



תמצית דוחות כספיים 31.3.2017





## תוכן עניינים

| דו"ח הדירקטוריון וההנהלה:          |                                                   |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 6                                  | סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה                     |
| 10                                 | הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי                   |
| 30                                 | סקירת הסיכונים                                    |
| 48                                 | מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים |
| 49                                 | הצהרת המנכ"ל                                      |
| 50                                 | הצהרת החשבונאי הראשי                              |
| 52                                 | תמצית דוחות כספיים                                |
| ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים: |                                                   |
| 130                                | ממשל תאגידי                                       |
| 133                                | פרטים נוספים                                      |
| 143                                | נספחים                                            |



## רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון וההנהלה

|    |                                                                                    |    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים                                               | 8  |
| 2  | הרכב הרווח המימוני, נטו                                                            | 13 |
| 3  | ניתוח סך הרווח המימוני, נטו                                                        | 14 |
| 4  | נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית                                     | 14 |
| 5  | פרטים לגבי ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי                                        | 14 |
| 6  | פרטים לגבי ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי לפי ענפי משק עיקריים                    | 15 |
| 7  | הרכב הכנסות שאינן מריבית                                                           | 15 |
| 8  | פירוט העמלות וההכנסות האחרות                                                       | 16 |
| 9  | פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות                                                    | 16 |
| 10 | פירוט ההוצאות האחרות                                                               | 16 |
| 11 | התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים                                                      | 17 |
| 12 | נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים                              | 18 |
| 13 | הרכב תיק ניירות הערך והתפלגותו לפי מגזרי ההצמדה השונים                             | 18 |
| 14 | התפלגות תיק פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים                                | 19 |
| 15 | פעילות חוץ-מאזנית                                                                  | 19 |
| 16 | הון והלימות ההון                                                                   | 20 |
| 17 | סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות                                                        | 24 |
| 18 | רווח/הפסד לפי מגזרי פעילות                                                         | 24 |
| 19 | יתרות מאזניות ממוצעות לפי מגזרי פעילות                                             | 25 |
| 20 | תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר אנשים פרטיים                          | 26 |
| 21 | תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים | 27 |
| 22 | איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי                                                   | 31 |
| 23 | סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק                                                    | 34 |
| 24 | חשיפה למדינות זרות                                                                 | 37 |
| 25 | החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית                                                     | 41 |
| 26 | תיאור חשיפת ההון הפנוי בפועל, בהשוואה למגבלות הדירקטוריון                          | 45 |
| 27 | תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים     | 45 |
| 28 | סך פיקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות                                 | 45 |
| 29 | דיון בגורמי סיכון                                                                  | 46 |

דוח הדירקטוריון וההנהלה  
סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| 6 | תיאור פעילות הבנק                   |
| 6 | יעדים ואסטרטגיה                     |
| 8 | מידע כספי תמצית ומדדי ביצוע עיקריים |
| 9 | הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם  |



## דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2017

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 18 במאי 2017, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוססים בסכומים מדווחים.

### סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") נוסד בשנת 1977 על ידי בנק הפועלים ומרכז הסתדרות המורים בישראל והתאגד כחברה בע"מ לפי פקודת החברות. במועד הקמתו הועברו לבנק הנכסים וההתחייבויות של מסד חברה הדדית להלוואות וחשכונות בע"מ, חברה שהוקמה בשנת 1927 על ידי מרכז הסתדרות המורים בישראל כאגודה שיתופית והתאגדה כחברה בע"מ בשנת 1953. במועד הקמתו יועד הבנק לספק שירותים בנקאיים לציבור ייחודי של המורים והגננות בישראל. החל משנת 1988 פועל הבנק כתאגיד בנקאי בעל רישיון "בנק", לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981. ביום 14 במאי 2008 הושלמה עסקת מכירת החזקותיו של בנק הפועלים (51%) בהון המניות המונפק והנפרע של בנק מסד לבנק הבינלאומי הראשון לישראל. זאת בהתאם להסכם שנחתם בין בנק הפועלים לבין הבנק הבינלאומי הראשון לישראל ביום 25 בספטמבר 2007. הבנק פועל באמצעות 15 סניפים ו-7 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו.

### התכנית האסטרטגית

הבנק מתנהל על פי תכנית אסטרטגית שגובשה לשנים 2017-2021, שעיקרה המשך המיקוד וההתמחות במגזר עובדי הוראה וחינוך, המשך הגדלת חלקו במגזר הערבי באוכלוסיית עובדי הוראה, המשך תהליכי ההתייעלות, ביניהם, שיפור תהליכים תפעוליים, הרחבת השימוש בערוצים ישירים בקרב לקוחות הבנק ושיפור מדדי היעילות. עיקרי התכנית האסטרטגית -

1. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי ההוראה ובני משפחותיהם.
2. העמקת פעילות בקרב עובדי ההוראה במגזר הערבי ובני משפחותיהם.
3. הרחבת הפריסה של מערך הסניפים קרוב לקהל היעד, באמצעות הפעלת סניפים ארעיים וזמניים.
4. הרחבת הפעילות במגזר הבנקאות הפרטית בקרב המורים ועובדי ההוראה תוך מינוף היתרון הקיים למורים בבנק.
5. מהלך צמיחה במגזר המסחרי, עסקים קטנים ובינוניים.
6. המשך תהליכי ההתייעלות, ביניהם, שיפור של תהליכים תפעוליים, הרחבת בנקאות בערוצים ישירים, יעול שטחים בסניפים ושיפור יחס הכיסוי התפעולי.

### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות הסטטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות ובעיקר התפתחות המשבר הכלכלי העולמי והשפעתו על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי איגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי סיכון דלהלן.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל, וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים.

## התפתחויות בתוצאות הכספיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 11.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 10.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%.

להלן עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול בהכנסות ריבית נטו בסך 3.0 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 1.4 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 2.1 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 0.8 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהפרשה למיסים על הרווח בסך 1.0 מיליוני ש"ח.

תשואת הרווח הנקי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 8.1% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 7.8% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 7.6% בכל שנת 2016.

סך נכסי הבנק ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב- 7,184.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 7,115.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב- 3,945.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3,853.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב- 5,769.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 5,720.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

ההון ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב- 590.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 577.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 2.2%.

יחס הון למאזן ליום 31 במרס 2017 הגיע ל- 8.2% בהשוואה ל- 8.1% ליום 31 בדצמבר 2016.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2017 הגיע ל- 14.03% לעומת 14.31% ביום 31 בדצמבר 2016. מגבלת הדירקטוריון 13.0%, נדרש על פי הוראות בנק ישראל 12.5%.

יחס הון רובד 1 ליום 31 במרס 2017 הגיע ל- 12.93% בהשוואה ל- 13.17% ביום 31 בדצמבר 2016. מגבלת הדירקטוריון 10.5%, נדרש על פי הוראות בנק ישראל 9.0%.

יחס כיסוי הנזילות לרבעון הראשון של שנת 2017 הינו 241%, לעומת 270% ביום 31 בדצמבר 2016. נדרש על פי הוראות בנק ישראל 100%.

יחס המינוף ליום 31 במרס 2017 הינו 7.48%, לעומת 7.39% ביום 31 בדצמבר 2016. נדרש על פי הוראות בנק ישראל 5% (החל מיום 1 בינואר 2018).



## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום                                           |                   |                     |         | לשנה שהסתיימה ביום |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------|--------------------|
| יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)                                       |                   |                     |         | 31 בדצמבר 2016     |
| מדדי ביצוע                                                             |                   |                     |         |                    |
| תשואה להון <sup>(1)</sup>                                              | 8.1%              | 7.8%                | 7.6%    |                    |
| תשואה לנכסים <sup>(1)</sup>                                            | 0.6%              | 0.6%                | 0.6%    |                    |
| יחס עמלות לנכסים <sup>(1)</sup>                                        | 1.1%              | 1.1%                | 1.1%    |                    |
| יחס הון עצמי רובד 1                                                    | 12.93%            | 13.76%              | 13.17%  |                    |
| יחס המינוף                                                             | 7.48%             | 7.44%               | 7.39%   |                    |
| יחס כיסוי הנזילות                                                      | 241%              | 354%                | 270%    |                    |
| יחס יעילות                                                             | 67.7%             | 70.7%               | 71.1%   |                    |
| מדדי איכות אשראי                                                       |                   |                     |         |                    |
| שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור                       | 1.33%             | 1.15%               | 1.27%   |                    |
| שיעור חובות פגומים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור | 0.86%             | 0.76%               | 0.89%   |                    |
| שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור <sup>(1)</sup>     | (0.03%)           | (0.15%)             | (0.10%) |                    |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס                                   |                   |                     |         |                    |
| נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)                          |                   |                     |         |                    |
| 2017                                                                   | 2016              | שינוי (באחוזים)     |         |                    |
| רווח נקי                                                               | 11.5              | 10.2                | 12.7    |                    |
| הכנסות רבית, נטו                                                       | 48.4              | 45.4                | 6.6     |                    |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                | 3.2               | 1.1                 | 190.9   |                    |
| הכנסות שאינן מרבית                                                     | 18.3              | 19.7                | (7.1)   |                    |
| מזה: עמלות                                                             | 19.2              | 18.9                | 1.6     |                    |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                                                 | 45.2              | 46.0                | (1.7)   |                    |
| מזה: משכורות והוצאות נלוות                                             | 24.3              | 23.2                | 4.7     |                    |
| רווח נקי למניה (בסיסי ומדולל) (בש"ח)                                   | 0.08              | 0.07                | 14.3    |                    |
| נתונים עיקריים מהמאזן (במיליוני ש"ח)                                   |                   |                     |         |                    |
| ליום 31 במרס 2017                                                      | ליום 31 במרס 2016 | ליום 31 בדצמבר 2016 |         |                    |
| סך כל הנכסים                                                           | 7,184.6           | 6,708.3             | 7,115.4 |                    |
| מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים                                           | 1,869.4           | 1,656.8             | 1,780.2 |                    |
| ניירות ערך                                                             | 675.2             | 795.2               | 786.0   |                    |
| אשראי לציבור, נטו                                                      | 3,945.3           | 3,556.3             | 3,853.8 |                    |
| סך כל ההתחייבויות                                                      | 6,594.5           | 6,158.9             | 6,538.1 |                    |
| מזה: פקדונות מבנקים                                                    | 322.3             | 372.5               | 325.8   |                    |
| פקדונות הציבור                                                         | 5,769.0           | 5,304.8             | 5,720.7 |                    |
| הון                                                                    | 590.1             | 549.4               | 577.3   |                    |

(1) על בסיס שנתי.

## הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם:

- סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים).
- סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הרבית (סיכון כלל מערכת).
- סיכוני נזילות.
- סיכונים תפעוליים.
- סיכון ציות והלבנת הון.
- סיכון אסטרטגי.
- סיכון מוניטין.
- סיכון משפטי.

כל הסיכונים המהותיים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

## סיכונים מובילים ומתפתחים מהותיים

הבנק רואה בסיכוני סייבר ואבטחת מידע וסיכונים חוצי גבולות, סיכון התנהגותי, סיכונים הנובעים מחדשנות בבנקאות בתקשורת, סיכון רגולטורי וסיכון יעילות תפעולית נמוכה, סיכונים מובילים ומתפתחים מהותיים. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2016 (עמוד 12).



## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

|    |                                                           |
|----|-----------------------------------------------------------|
| 11 | מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים                 |
| 13 | התפתחות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר          |
| 17 | המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון |
| 25 | מגזרי פעילות פיקוחיים                                     |

## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

### התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן ההתפתחויות הכלכליות העיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ברבעון הראשון של שנת 2017 ענף הבנקאות בישראל, ובכלל זה הבנק.

#### צמיחה

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו בתחילת שנת 2017 ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק הוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2017 (כך עולה מהממצאים הראשונים של סקר החברות המצביע על שמדד מנהלי הרכש בתעשייה מצביע כבר חודשים אחדים על התרחבות וכן מהשינוי החיובי במדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל שעלה בחודשיים הראשונים של 2017 ב-0.6%). נתוני התוצר שפורסמו למחצית השניה של שנת 2016 מצביעים על עלייה של כ-5.1% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 3.9% במחצית הראשונה של שנת 2016. בסקירת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אפריל 2017 הורדה תחזית צמיחת התוצר לשנת 2017 ל-2.8% מ-3.2% ותחזית הצמיחה לשנת 2018 הועלתה ל-3.3% (מ-3.1%).

#### תקציב המדינה

ברבעון הראשון של שנת 2017 נמדד גירעון בסך 2.4 מיליארד ש"ח בפעילותה התקציבית של הממשלה, לעומת עודף בסך 0.9 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה באופן יחסי וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-0.1%. בנק ישראל העריך כי בשנת 2017 האינפלציה תעמוד על 0.8%, מעט מתחת לגבול של יעד יציבות המחירים של הממשלה (3% - 1%) ואילו בשנת 2018 תעמוד האינפלציה על 1.5%. נכון לחודש מרס 2017 ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים הקרובים עומדות על שיעור שלילי של 0.1%.

#### שוק הדיור

התמתנות בקצב עליית מחירי הדיור בחודשים האחרונים. על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נרשמה עלייה של כ-0.1% במחירי הדירות בחודשים ינואר-פברואר 2017, לעומת החודשים דצמבר 2016 - ינואר 2017, בהשוואת מחירי העסקאות דצמבר 2016 - ינואר 2017 לעומת דצמבר 2015 - ינואר 2016, עלו המחירים ב-6.2%. במקביל נרשמה יציבות במספר הדירות שבנייתם החלה ואילו במספר הדירות שנסיימה בנייתם, נרשמה עלייה.

#### שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חיוביים ויציבים. שיעור האבטלה בחודש פברואר 2017 עמד על 4.3%.

#### שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2017 נחלש שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 5.5%. שער החליפין של השקל מול האירו נחלש בשיעור של 4.0%. בנק ישראל המשיך במגמת רכישת יתרות המט"ח בהתאם לתכנית הגז על מנת לחתן את השפעת ההתחזקות בשקל.



### רבית בנק ישראל

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 נותרה הרבית יציבה בשיעור של 0.1%, על רקע האינפלציה הנמוכה. בנק ישראל העריך, כי הרבית צפויה להיותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון הראשון של שנת 2018 ולהתחיל לעלות ברבעון השני של שנת 2018 ל-0.5%. בנק ישראל צופה העלאת ריבית נוספת ברבעון הרביעי של 2018 לרמה של 0.5%.

### הסביבה הגלובלית

סקירת קרן המטבע העולמית מצביעה על המשך צמיחה מתונה במשק העולמי, תוך שיפור קל בשיעור הצמיחה. תחזית הצמיחה לשנת 2017 עומדת על 3.5% ואילו התחזית לשנת 2018 עומדת על 3.6%. תחזית הצמיחה של ארה"ב לשנת 2017 הינה 2.3%. תחזית הצמיחה למדינות המפותחות לשנת 2017 הינה 2.0%. להערכת קרן המטבע הפעילות הכלכלית הגלובלית משתפרת תוך התאוששות מחזורית בהשקעות, בייצור ובמסחר ובביקוש העולמי וכן צפי לעליות בשוק ההון.

### שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך הרבעון הראשון של 2017 ירדו מדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 (החל מה- 9/2/17) חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 100 - הפך לת"א 125) ירד בכ-2.6% ומדד ת"א 35 (החל מה- 9/2/17) חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 25 - הפך לת"א 35) ירד בכ-5.0%. מדד האג"ח הכללי עלה בשיעור של 0.6%. מדד ה-S&P-500 עלה בכ-5.5% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017. באירופה, עלה מדד היורוסטוקס-600 בכ-5.5% ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-11.1%.

לפרטים נוספים, ראה התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם, לפרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

### רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-11.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%.

הרווח הנקי למניה (בסיסי ומדולל) הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-0.08 ש"ח, בהשוואה ל-0.07 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון עמדה בתקופה ינואר-מרס 2017 על שיעור של 8.1%, בהשוואה ל-7.8% בתקופה המקבילה אשתקד ול-7.6% בכל שנת 2016.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

| 2016        |           |             |             | 2017        |                          |
|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|
| רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון |                          |
| 40.4        | 45.8      | 47.0        | 47.1        | 48.9        | הכנסות ריבית             |
| (5.0)       | 4.7       | 4.3         | (0.2)       | 0.5         | הוצאות (הכנסות) ריבית    |
| 45.4        | 41.1      | 42.7        | 47.3        | 48.4        | הכנסות ריבית, נטו        |
| 0.7         | 1.3       | 0.2         | 2.3         | (1.0)       | הכנסות מימון שאינן מרבית |
| 46.1        | 42.4      | 42.9        | 49.6        | 47.4        | סך הרווח המימוני, נטו    |

הכנסות ריבית על נכסים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-48.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-40.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 21.0%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות הריבית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017:

- הכנסות ריבית מאשראי לציבור הסתכמו ב-45.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-39.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15.2%. הגידול נבע בעיקר מעליה בהיקף האשראי לציבור.
- הכנסות מאשראי לממשלה- בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 לא היו הכנסות, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר עקב ירידת המדד עד לגובה הקרן.
- הכנסות מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים הסתכמו ב-0.2 מיליוני ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הכנסות מפיקדונות בבנקים הסתכמו ב-2.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 90.9%. זאת בעיקר עקב גידול משמעותי ביתרות הממוצעות של הפיקדונות וכן עקב שינוי בתמהיל ההשקעות שלהם.
- הכנסות מאיגרות חוב הסתכמו ב-1.1 מיליוני ש"ח בהשוואה להכנסות שליליות בסך של-0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר עקב השפעת מדד שלילי גבוה בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות ריבית על התחייבויות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-0.5 מיליוני ש"ח בהשוואה להכנסות בסך-5.0 מיליוני ש"ח. זאת בעיקר עקב השפעת מדד שלילי גבוה בתקופה המקבילה אשתקד.



להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

| לשלושת החודשים שנתיימו<br>ביום 31 במרס |        |                                                       |
|----------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------|
| 2016                                   | 2017   |                                                       |
| באחוזים                                |        |                                                       |
| 2.79                                   | 3.07   | שיעור ההכנסה על נכסים נושאי רבית                      |
| 0.59                                   | (0.06) | שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות רבית                |
| 3.38                                   | 3.01   | פער הרבית הכולל                                       |
| 3.14                                   | 3.04   | יחס בין הכנסות מרבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הרבית |

להלן תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות מריבית נטו:

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |             |      |                                |
|--------------------------------------|-------------|------|--------------------------------|
| השינוי                               | 2016        | 2017 |                                |
| %                                    | מיליוני ש"ח |      |                                |
|                                      |             |      | מטבע ישראלי:                   |
| 13.5                                 | 40.7        | 46.2 | לא צמוד                        |
| (83.3)                               | 4.2         | 0.7  | צמוד למדד                      |
| 200.0                                | 0.5         | 1.5  | מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) |
| 6.6                                  | 45.4        | 48.4 | סך הכל                         |

להלן התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות עיקריים (במיליוני ש"ח)

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |             |      |              |
|--------------------------------------|-------------|------|--------------|
| השינוי                               | 2016        | 2017 |              |
| %                                    | מיליוני ש"ח |      |              |
| 10.8                                 | 31.4        | 34.8 | אנשים פרטיים |
| 12.2                                 | 8.2         | 9.2  | מסחרי/עסקי   |
| (24.1)                               | 5.8         | 4.4  | ניהול פיננסי |
| 6.6                                  | 45.4        | 48.4 | סך הכל       |

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 3.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפתחות ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות עיקריים (במיליוני ש"ח):

| לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימו ב-31 במרס |       |              |
|----------------------------------------------|-------|--------------|
| 2016                                         | 2017  |              |
| מיליוני ש"ח                                  |       |              |
| 0.8                                          | 1.0   | אנשים פרטיים |
| 0.3                                          | 2.2   | מסחרי/עסקי   |
| 1.1                                          | 3.2   | סך הכל       |
| שיעור ההוצאה להפסדי אשראי:                   |       |              |
| 0.12%                                        | 0.13% | אנשים פרטיים |
| 0.14%                                        | 0.87% | מסחרי/עסקי   |

להלן ההתפתחות הרבעונית בהוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי (במיליוני ש"ח):

| 2016                        |           |             |             |             | 2017              |
|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| רבעון ראשון                 | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון |                   |
| הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי: |           |             |             |             |                   |
| 1.8                         | (0.4)     | 2.0         | 2.2         | (1.1)       | פרטנית            |
| (0.7)                       | 2.7       | 0.4         | (0.7)       | 4.3         | קבוצתית           |
| 1.1                         | 2.3       | 2.4         | 1.5         | 3.2         | סך הכל            |
| שיעור ההוצאה להפסדי אשראי:  |           |             |             |             |                   |
| 0.12%                       | 0.25%     | 0.25%       | 0.15%       | 0.32%       | מאזני*            |
| 0.08%                       | 0.17%     | 0.17%       | 0.10%       | 0.22%       | מאזני וחוץ מאזני* |

\* על בסיס שנתי.

הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-45.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-44.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.0%.

## הכנסות שאינן מריבית

להלן התפתחות ההכנסות שאינן מריבית לפי מגזרי פעילות עיקריים (במיליוני ש"ח):

| לשלושת החודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |             |       |              |
|-----------------------------------------|-------------|-------|--------------|
| השינוי                                  | 2016        | 2017  |              |
| %                                       | מיליוני ש"ח |       |              |
| 1.3                                     | 15.0        | 15.2  | אנשים פרטיים |
| 2.5                                     | 4.0         | 4.1   | מסחרי/עסקי   |
| (242.9)                                 | 0.7         | (1.0) | ניהול פיננסי |
| (7.1%)                                  | 19.7        | 18.3  | סך הכל       |



**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 בהוצאות בסך 1.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות- 0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות המימון שאינן מריבית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017:

- קיטון בהכנסות ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה והתאמה לשווי הוגן שנזקפו לדוח רווח והפסד אשר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 0.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 1.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו, הכוללים את התוצאות נטו מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 נרשם הפסד בסך 0.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 0.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**עמלות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 19.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 18.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההכנסות מעמלות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2016:

- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו ב- 2.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 22.2%, הנובע בעיקר מגידול בהיקף האשראי.
- הכנסות מפעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים ומעמלות הפצה הסתכמו ב- 5.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 5.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב- 2.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 12.5% הנובע בעיקר משינוי בשיטת ההתחשבנות מול חברת כרטיסי האשראי.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 0.1 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות תפעוליות ואחרות** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב- 45.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 46.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1.7%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות התפעוליות והאחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017:

- הוצאות שכר הסתכמו ב- 24.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 23.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.7%.

- אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב- 8.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 8.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- הוצאות אחרות הסתכמו ב- 12.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 14.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור 11.8% הנובע בעיקר מקיטון בהוצאות המחשב.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות האחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017:

- הוצאות מחשב הסתכמו ב- 6.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 8.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מהחזר בגין שנים קודמות.
- הוצאות שיווק ופרסום הסתכמו ב- 2.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- הוצאות שירותים מקצועיים הסתכמו בסך 1.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור כיסוי ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הגיע ל-40% בהשוואה ל-43% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמה ב-6.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-7.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפרשה למיסים נובע בעיקר משינוי בשיעור המס. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-37.16% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 35.04%. הפער נובע בעיקרו משינוי בשיעור המס, מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים.

סך הרווח הכולל בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-12.8 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 בסך 11.5 מיליוני ש"ח, מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 1.0 מיליוני ש"ח ומהטבות לעובדים בסך של 0.3 מיליוני ש"ח. השינוי ברווח הכולל הנובע מהטבות לעובדים משקף שינוי אקטוארי בסך שלילי של 0.3 מיליוני ש"ח הנובע בעיקר משינוי ההנחות האקטואריות בחישוב עתודות להטבות לאחר פרישה.

## התפתחויות בסעיפי המאזן המאוחד

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

| שינוי לעומת (באחוזים)    |                   |                   |                     |                     |                     |
|--------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                          | ליום 31 במרס 2017 | ליום 31 במרס 2016 | ליום 31 בדצמבר 2016 | ליום 31 בדצמבר 2016 | ליום 31 בדצמבר 2016 |
| סך כל המאזן              | 7,184.6           | 6,708.3           | 7,115.4             | 7.1                 | 1.0                 |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 1,869.4           | 1,656.8           | 1,780.2             | 12.8                | 5.0                 |
| ניירות ערך               | 675.2             | 795.2             | 786.0               | (15.1)              | (14.1)              |
| אשראי לציבור, נטו        | 3,945.3           | 3,556.3           | 3,853.8             | 10.9                | 2.4                 |
| אשראי לממשלה             | 618.0             | 618.0             | 618.0               | -                   | -                   |
| פיקדונות הציבור          | 5,769.0           | 5,304.8           | 5,720.7             | 8.8                 | 0.8                 |
| הון                      | 590.1             | 549.4             | 577.3               | 7.4                 | 2.2                 |

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-3,945.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,853.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 2.4%. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 31 במרס 2017 ב-441.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-433.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016.



להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר<br>מסך ניירות הערך |          | יתרה ליום   |       |             |          |
|------------------------------|----------|-------------|-------|-------------|----------|
| 31.12.16                     | 31.03.17 | שינוי       |       | 31.12.16    | 31.03.17 |
| %                            | %        | מיליוני ש"ח | %     | מיליוני ש"ח |          |
| 96.3                         | 96.5     | 2.6         | 96.1  | 3,710.1     | 3,806.2  |
| 3.2                          | 3.0      | (4.9)       | (6.1) | 124.3       | 118.2    |
| 0.5                          | 0.5      | 7.7         | 1.5   | 19.4        | 20.9     |
| 100.0                        | 100.0    | 2.4         | 91.5  | 3,853.8     | 3,945.3  |

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד למדד

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

ההשקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 31 במרס 2017 ב- 675.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 786.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016. בתקופה זאת חלה עליה בשווי ההוגן של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 1.9 מיליוני ש"ח שנזקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד רווח בסך של 0.4 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.

להלן הרכב התיק:

| חלק מסך ניירות הערך |          | יתרה ליום    |          |                            |  |
|---------------------|----------|--------------|----------|----------------------------|--|
| 31.12.16            | 31.03.17 | 31.12.16     | 31.03.17 |                            |  |
| ב- %                |          | במיליוני ש"ח |          |                            |  |
| 95.1                | 94.5     | 747.5        | 638.2    | איגרות חוב של ממשלת ישראל  |  |
| 0.5                 | 0.5      | 3.8          | 3.6      | איגרות חוב של ממשלות זרות  |  |
| 2.9                 | 3.3      | 22.9         | 22.1     | איגרות חוב של בנקים בישראל |  |
| 1.5                 | 1.7      | 11.8         | 11.3     | איגרות חוב של אחרים בישראל |  |
| 100.0               | 100.0    | 786.0        | 675.2    | סך הכל                     |  |

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר<br>מסך ניירות הערך |          | יתרה ליום   |         |             |          |
|------------------------------|----------|-------------|---------|-------------|----------|
| 31.12.16                     | 31.03.17 | שינוי       |         | 31.12.16    | 31.03.17 |
| %                            | %        | מיליוני ש"ח | %       | מיליוני ש"ח |          |
| 76.9                         | 70.6     | (21.1)      | (127.5) | 604.3       | 476.8    |
| 19.1                         | 22.1     | (0.9)       | (1.3)   | 150.2       | 148.9    |
| 4.0                          | 7.3      | 57.1        | 18.0    | 31.5        | 49.5     |
| 100.0                        | 100.0    | (14.1)      | (110.8) | 786.0       | 675.2    |

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד למדד

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

בניינים וציוד - העלות המופחתת ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב- 36.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 38.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-5,769.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,720.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 0.8%.

להלן התפלגות תיק פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר מסך פיקדונות הציבור ליום |          | יתרה ליום |             |             |          |
|------------------------------------|----------|-----------|-------------|-------------|----------|
| 31.12.16                           | 31.03.17 | שינוי     |             | 31.12.16    | 31.03.17 |
| %                                  | %        | %         | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |          |
| 83.3                               | 83.5     | 1.0       | 48.4        | 4,765.5     | 4,813.9  |
| 10.8                               | 10.6     | (1.0)     | (6.3)       | 619.7       | 613.4    |
| 5.9                                | 5.9      | 1.8       | 6.2         | 335.5       | 341.7    |
| 100.0                              | 100.0    | 0.8       | 48.3        | 5,720.7     | 5,769.0  |

מטבע ישראלי:

לא צמוד\*

צמוד למדד\*\*

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

\* כולל יתרות פיקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2017 בסך 41.6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2016 - 44.6) המוצגים לפי המסלול הגובר.

\*\* כולל יתרות פיקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2017 בסך 0.3 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2016 - 0.7 מיליוני ש"ח) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל ליום 31 במרס 2017 שנכללו בפיקדונות הציבור הסתכמו לסך של 22.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

ההון ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-590.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-577.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 2.2%. הגידול בהון נבע בעיקרו מרווח בסך 11.5 מיליוני ש"ח, מגידול בסך של 1.0 מיליוני ש"ח ביתרת ההתאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו ומגידול בסך של 0.3 מיליוני ש"ח ביתרת ההתאמות של התחייבויות בגין הטבות עובדים.

## פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות הבנק (במיליוני ש"ח):

| 31.12.16 | 31.03.17 |
|----------|----------|
| 3,345    | 3,436    |

בתיקי ניירות ערך

תפעול קופות גמל - שירותי התפעול של קופות הגמל גל, כלנית והגומל (להלן: "קופות הגמל") ניתנים החל מהרבעון השני של שנת 2010 באמצעות חברת האם.

ביום 23 ביולי 2014 נחתם הסכם לתפעול קופות הגמל גל וכלנית וביום 29 ביולי 2014 נחתם הסכם תפעול לקופת הגמל הגומל. לפי ההסכמים, חברת האם תעניק לקופות הגמל שירותי תפעול והטיפול בהפקדות ובמשיכות כספי העמיתים יכול שיעשה בסניפי הבנק. תמורת שירותים אלה רשם הבנק הכנסה נטו בסך 0.1 מיליוני ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.



## הון והלימות ההון

ההון ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-590.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-577.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 2.2%.

לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

## הלימות ההון

### יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פירסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014, כאשר היישום יהיה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

1. יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה נוספת. בהתאם להוראה זו ולהוראות המעבר לשנת 2014, החל מיום 1 בינואר 2015 מתווספת ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדירור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון ליום 1 בינואר 2017 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 50%.

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31.12.15 נקבעו יעדי ההון המינימאליים כדלקמן:  
במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-10.5% עד ליום 31.12.18, ויחס ההון הכולל נקבע הדרגתית והוא לא יפחת מ-13.00% עד ליום 31.12.18.

במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-11%.

## מהלכי התייעלות

ביום 12 בינואר 2016 הופץ מכתב בנק ישראל בנושא התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל.

לפי המכתב, דירקטוריון הבנק יתווה תכנית רב שנתית להתייעלות.

תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאי המכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת עלויות התכנית לעניין חישוב הלימות ההון על פני חמש שנים בקו ישר.

בהמשך למהלכי התייעלות בהם נקט הבנק בשנתיים האחרונות, ביום 14 בנובמבר 2016 אישר דירקטוריון הבנק את מהלכי התייעלות במסגרת תכנית רב-שנתית שעלותה הוערכה בכ-3.5 מיליוני ש"ח (לפני השפעת המס).

יישום מהלכי התייעלות נכון ליום 31 במרס 2017 הביאו לקיטון של כ-0.05% ביחס הלימות ההון.

## יישום ההוראות

כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל, הבנק החל ליישם את הוראת באזל 3, החל מיום 1 בינואר 2014. במסגרת הנדבך הראשון - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני אשראי, שוק ותפעולי.

במסגרת הנדבך השני - הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 31 בדצמבר 2015 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 23 ביוני 2016.

| 31 בדצמבר<br>2016 | 31 במרס<br>2016 | 31 במרס<br>2017 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    | (בלתי מבוקר)    |
| במיליוני ש"ח      |                 |                 |
| 568.0             | 538.2           | 581.5           |
| 49.1              | 46.1            | 49.7            |
| 617.1             | 584.3           | 631.2           |
| 3,908.0           | 3,494.5         | 4,069.3         |
| 16.4              | 24.8            | 37.9            |
| 389.0             | 390.6           | 390.4           |
| 4,313.4           | 3,909.9         | 4,497.6         |
| 13.17%            | 13.76%          | 12.93%          |
| 14.31%            | 14.94%          | 14.03%          |
| 9.0%              | 9.0%            | 9.0%            |
| 12.5%             | 12.5%           | 12.5%           |

### 1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:

הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

הון רובד 2

סך הכל ההון הכולל

### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי

סיכוני שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

### 3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2017 עמד על 12.93%, בהשוואה ל-13.17% ליום 31 בדצמבר 2016. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2017 עמד על 14.03%, בהשוואה ל-14.31% ליום 31 בדצמבר 2016.

ההון הכולל ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-631.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-617.1 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2016. הגידול בבסיס ההון נבע בעיקר מהרווח לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 בסך של 11.5 מיליוני ש"ח. נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-4,497.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-4,313.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. העלייה בנכסי הסיכון נובעת בעיקר מגידול באשראי לציבור.

יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שידרש מהבנק הוא 5%. תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. יחס המינוף ליום 31 במרס 2017 עומד על 7.48%.



## מגזרי פעילות פיקוחיים

### הגדרות

- **אנשים פרטיים** - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להם חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדירור ואחר".
- **מגזר בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.
- **משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
- **עסק** - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
- **מחזור פעילות** - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
- **עסק זעיר** - עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליוני ש"ח.
- **עסק קטן** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליוני ש"ח וקטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
- **עסק בינוני** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
- **עסק גדול** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.
- **גופים מוסדיים** - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

- כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, פעילות הלקוח העסקי סווגה לפי האמור להלן: כאשר סך החבות של הלקוח העסקי שווה או גדולה מ-100 מיליון ש"ח סווג הלקוח למגזר עסקים גדולים. בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בקובץ שאלות ותשובות של בנק ישראל, נקבע כי לקוח עסקי, אשר החבות שלו לבנק עד סך של 80 אלפי ש"ח (לרבות מסגרת אשראי וכו'), ולבנק אין מידע על מחזור הפעילות שלו, יסווג למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים במאזן של העסק, ובמידה וגם מידע זה אינו זמין, הבנק רשאי לסווג את הלקוח לפי סך הנכסים הפיננסיים של הלקוח בבנק (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), כאשר במקום סך הנכסים במאזן הסיווג יעשה לפי סך הנכסים הפיננסיים לאחר הכפלתם במקדם של 10.
- **מגזר ניהול פיננסי** - יכלול את הפעילויות הבאות: פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקות רכש חוזר ושאלה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך; פעילות ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים (כאשר ללווה אין חבות לבנק מלבד ניירות ערך), מכשירים נגזרים מגזרים ומכשירים נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתחייבויות, פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ ובעולם, גידור או הגנה על הפרשי שער של השקעות בשלוחות בחו"ל, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות; פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים; אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.
  - **נכסים בניהול** - לרבות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות, קרנות השתלמות, ניירות ערך של לקוחות, הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה.

### העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:

- הכנסות רבית נטו - כוללות את:
- המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הרבית המתקבלת או המשולמת לבין מחוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
- רבית על ההון המשוקלל המיוחס למגזר (על בסיס נכסי הסיכון המשוייכים לכל מגזר).

- מגזרי הלקוחות מחויבים בעלויות המימון העודפות (מעבר לעלות גיוס המקורות) של שטרי ההון המיוחסים למגזר.
- הוצאות בגין הפסדי אשראי - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו בגין לקוחותיו.
- הכנסות שאינן מרבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מרבית וההכנסות האחרות, הנובעות מפעילות לקוחותיו.
- הוצאות תפעוליות - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות הישירות בסניפי הבנק ובהנהלה המרכזית, הנובעות מממן שירותים ללקוחות המגזר, וזאת, בהתבסס על תקן "מדד פעולה", המתרגם את הפעילות עם הלקוח לתשומות עבודה ולעלויות ישירות אחרות. יתר ההוצאות הישירות במטה, מועמסות על המגזר על בסיס פרמטרים ומפתחות העמסה המזוהים עם פעילות היחידה העסקית. ההוצאות העקיפות מועמסות על בסיס מפתחות העמסה קבועים.
- מסים על ההכנסה - ההפרשה למס על הרווח של כל מגזר, חושבה על פי שיעור המס הסטטוטורי, תוך ביצוע התאמות מסוימות הנובעות מהוצאות לא מוכרות וכיו"ב.
- תשואה להון - מבטאת את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. ההון המוקצה למגזר כולל את ההון הנדרש בגין סיכוני אשראי ובגין הסיכון התפעולי.

#### מידע צופה פני עתיד

במסגרת ההתייחסות להלן מובאים, בין היתר, צפי וכוונות הכוללים גם מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על מידע הקיים בבנק לתאריך הדוח וכולל הערכות של הבנק או כוונות, נכון לתאריך הדוח.



להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

| חלק המגזר<br>מסך ההכנסות |         | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ביום |         |         | א. סך הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית |
|--------------------------|---------|---------------------------------|---------|---------|---------------------------------------------|
| 31.3.16                  | 31.3.17 | השינוי                          | 31.3.16 | 31.3.17 |                                             |
| ב- %                     |         | במיליוני ש"ח                    |         |         |                                             |
| 1.1                      | 1.4     | 28.6                            | 0.7     | 0.9     | מגזר עסקים גדולים                           |
| 2.8                      | 3.1     | 16.7                            | 1.8     | 2.1     | מגזר עסקים בינוניים                         |
| 14.9                     | 15.4    | 6.2                             | 9.7     | 10.3    | מגזר עסקים קטנים וזעירים                    |
| 70.8                     | 74.4    | 7.6                             | 46.1    | 49.6    | מגזר משקי בית                               |
| 0.4                      | 0.6     | 33.3                            | 0.3     | 0.4     | מגזר בנקאות פרטית                           |
| -                        | -       | -                               | *-      | *-      | גופים מוסדיים                               |
| 10.0                     | 5.1     | (47.7)                          | 6.5     | 3.4     | מגזר ניהול פיננסי                           |
| 100.0                    | 100.0   | 2.5                             | 65.1    | 66.7    | סך הכל                                      |

\*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

| לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ביום |         | ב. רווח נקי              |
|---------------------------------|---------|--------------------------|
| 31.3.16                         | 31.3.17 |                          |
| במיליוני ש"ח                    |         |                          |
| 0.1                             | 0.2     | מגזר עסקים גדולים        |
| 0.3                             | 0.8     | מגזר עסקים בינוניים      |
| 2.1                             | 1.2     | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 5.1                             | 7.6     | מגזר משקי בית            |
| 0.1                             | 0.1     | מגזר בנקאות פרטית        |
| (0.1)                           | (0.1)   | גופים מוסדיים            |
| 2.6                             | 1.7     | מגזר ניהול פיננסי        |
| 10.2                            | 11.5    | סך הכל                   |

| סך כל הנכסים    |         |                              |              |         | ג. יתרות מאזניות ממוצעות* |
|-----------------|---------|------------------------------|--------------|---------|---------------------------|
| % מסך כל הנכסים |         | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום |              |         |                           |
| 31.3.16         | 31.3.17 | השינוי                       | 31.3.16      | 31.3.17 |                           |
| ב- %            | ב- %    | ב- %                         | במיליוני ש"ח |         |                           |
| 1.5             | 1.3     | (6.1)                        | 99.7         | 93.6    | מגזר עסקים גדולים         |
| 2.7             | 3.1     | 25.9                         | 173.7        | 218.7   | מגזר עסקים בינוניים       |
| 9.0             | 9.7     | 15.9                         | 587.6        | 681.0   | מגזר עסקים קטנים וזעירים  |
| 41.2            | 40.6    | 6.2                          | 2,681.1      | 2,848.6 | מגזר משקי בית             |
| -               | -       | (42.9)                       | 0.7          | 0.4     | מגזר בנקאות פרטית         |
| -               | -       | (67.9)                       | 2.8          | 0.9     | גופים מוסדיים             |
| 45.6            | 45.3    | 6.8                          | 2,968.4      | 3,171.6 | מגזר ניהול פיננסי         |
| 100.0           | 100.0   | 7.7                          | 6,514.0      | 7,014.8 | סך הכל                    |

| סך כל ההתחייבויות    |         |                              |              |         |                          |
|----------------------|---------|------------------------------|--------------|---------|--------------------------|
| % מסך כל ההתחייבויות |         | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום |              |         |                          |
| 31.3.16              | 31.3.17 | השינוי                       | 31.3.16      | 31.3.17 |                          |
| ב- %                 | ב- %    | ב- %                         | במיליוני ש"ח |         |                          |
| 2.5                  | 3.9     | 64.3                         | 150.8        | 247.7   | מגזר עסקים גדולים        |
| 2.0                  | 2.5     | 31.5                         | 120.4        | 158.3   | מגזר עסקים בינוניים      |
| 10.2                 | 9.4     | (1.3)                        | 609.5        | 601.5   | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 76.9                 | 78.0    | 9.3                          | 4,593.6      | 5,022.0 | מגזר משקי בית            |
| 1.0                  | 1.4     | 48.8                         | 60.8         | 90.5    | מגזר בנקאות פרטית        |
| 0.7                  | 0.5     | (13.8)                       | 38.3         | 33.0    | גופים מוסדיים            |
| 6.7                  | 4.3     | (30.0)                       | 399.2        | 279.5   | מגזר ניהול פיננסי        |
| 100.0                | 100.0   | 7.7                          | 5,972.6      | 6,432.5 | סך הכל                   |

\* היתרה הממוצעת של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי הלקוחות משקפת את היתרה הממוצעת של האשראי לציבור ופיקדונות הציבור, בהתאמה.



## אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

כללי

משקי הבית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.  
בנקאות פרטית- אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל:

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |                           |         | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |                           |         |                                       |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------|-------------------------------------------|---------------------------|---------|---------------------------------------|
| מגזר<br>בנקאות<br>סך הכל                  | מגזר<br>משקי בית<br>פרטית |         | מגזר<br>בנקאות<br>סך הכל                  | מגזר משקי<br>בית<br>פרטית |         |                                       |
| במיליוני ש"ח                              |                           |         |                                           |                           |         |                                       |
| 31.4                                      | 0.1                       | 31.3    | 34.8                                      | 0.1                       | 34.7    | הכנסות ריבית, נטו                     |
| 15.0                                      | 0.2                       | 14.8    | 15.2                                      | 0.3                       | 14.9    | סך ההכנסות שאינן מרבית                |
| 46.4                                      | 0.3                       | 46.1    | 50.0                                      | 0.4                       | 49.6    | סך הכנסות                             |
| 0.8                                       | -                         | 0.8     | 1.0                                       | -                         | 1.0     | הוצאות בגין הפסדי אשראי               |
| 36.4                                      | 0.2                       | 36.2    | 36.7                                      | 0.2                       | 36.5    | הוצאות תפעוליות ואחרות                |
| 5.2                                       | 0.1                       | 5.1     | 7.7                                       | 0.1                       | 7.6     | רווח נקי                              |
| 2,681.8                                   | 0.7                       | 2,681.1 | 2,849.0                                   | 0.4                       | 2,848.6 | יתרה ממוצעת של נכסים                  |
| 2,717.2                                   | 0.4                       | 2,716.8 | 2,984.5                                   | 0.3                       | 2,984.2 | יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח  |
| 4,654.4                                   | 60.8                      | 4,593.6 | 5,112.5                                   | 90.5                      | 5,022.0 | יתרה ממוצעת של התחייבויות             |
| 4,359.2                                   | 74.1                      | 4,285.1 | 4,734.4                                   | 83.6                      | 4,650.8 | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-7.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 48%. הגידול ברווח נבע בעיקר עקב עלייה בהכנסות מריבית אשראי.

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-34.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-31.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 11%. העלייה נובעת בעיקר מגידול בהיקף הפעילות.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-15.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-15.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-36.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-36.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.0% הנובע מעליה בפעילות במגזר.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-2,984.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,717.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול של 10%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-4,734.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,359.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול של 9%.

## עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

כללי

עסק זעיר - עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליוני ש"ח.

עסק קטן - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליוני ש"ח וקטן מ- 50 מיליוני ש"ח.

עסק בינוני - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.

עסק גדול - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל:

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום<br>31 במרס 2017 |                           |                         |         | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום<br>31 במרס 2017 |                           |                         |        |                                       |
|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------|---------------------------------------|
| מגזר<br>עסקים<br>קטנים<br>וזעירים            | מגזר<br>עסקים<br>בינוניים | מגזר<br>עסקים<br>גדולים | סך הכל  | מגזר<br>עסקים<br>קטנים<br>וזעירים            | מגזר<br>עסקים<br>בינוניים | מגזר<br>עסקים<br>גדולים | סך הכל |                                       |
| במיליוני ש"ח                                 |                           |                         |         |                                              |                           |                         |        |                                       |
| 7.0                                          | 1.7                       | 0.5                     | 9.2     | 6.2                                          | 1.5                       | 0.5                     | 8.2    | הכנסות ריבית, נטו                     |
| 3.3                                          | 0.4                       | 0.4                     | 4.1     | 3.5                                          | 0.3                       | 0.2                     | 4.0    | סך ההכנסות שאינן מרבית                |
| 10.3                                         | 2.1                       | 0.9                     | 13.3    | 9.7                                          | 1.8                       | 0.7                     | 12.2   | סך הכנסות                             |
| 1.9                                          | 0.3                       | -                       | 2.2     | (0.8)                                        | 1.1                       | -                       | 0.3    | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי      |
| 6.5                                          | 0.5                       | 0.6                     | 7.6     | 6.8                                          | 0.2                       | 0.6                     | 7.6    | הוצאות תפעוליות ואחרות                |
| 1.2                                          | 0.8                       | 0.2                     | 2.2     | 2.1                                          | 0.3                       | 0.1                     | 2.5    | רווח נקי                              |
| 681.0                                        | 218.7                     | 93.6                    | 993.3   | 587.6                                        | 173.7                     | 99.7                    | 861.0  | יתרה ממוצעת של נכסים                  |
| 705.9                                        | 215.9                     | 91.6                    | 1,013.4 | 587.9                                        | 202.5                     | 87.0                    | 877.4  | יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח  |
| 601.5                                        | 158.3                     | 247.7                   | 1,007.5 | 609.5                                        | 120.4                     | 150.8                   | 880.7  | יתרה ממוצעת של התחייבויות             |
| 583.3                                        | 170.7                     | 257.9                   | 1,011.9 | 661.1                                        | 98.8                      | 152.6                   | 912.5  | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכם ב-2.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 12%. הקיטון ברווח נובע בעיקר מעליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-2.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-9.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12%.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-4.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-7.6 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-1,013.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-877.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול של 16%.

פקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2016 הסתכמו ב-1,016.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-912.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול של 11%.



## מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכמו ב-3.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 48%. הקיטון נובע מירידה בהכנסות ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, ירידה בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים וירידה בהשפעת המדד החיובית עקב רצפת מדד.

הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם ב-1.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 35%.

## סקירת הסיכונים

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| 30 | תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם |
| 31 | סיכון אשראי                         |
| 39 | סיכון שוק                           |
| 45 | סיכון נזילות ומימון                 |



## סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2016. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2016. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

### כללי

- א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכון ציות והלבנת הון.
- כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים ובאחריותם. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.
- ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מוכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.
- ג. תפישת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיתת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על-פי אמות מידה מקובלות.
- ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות ניהול הסיכונים והחשבונאי הראשי הבלתי תלויים ומנהל הסיכונים הראשי וקו ההגנה השלישי שמקיים מערך הביקורת הפנימית והחיצונית.
- ה. מנהל הסיכונים הראשי - מר דורון סגל נושא באחריות מפורשת לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.
- ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הינם:
  - מר יעקב שורי, מנכ"ל הבנק, משמש כמנהל סיכונים פיננסיים.
  - גברת רונית עוזיאל, סמנכ"ל, ראש אגף אשראי, משמשת כמנהלת סיכוני האשראי.
  - מר גבריאל טייטל, סמנכ"ל, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות, משמש כמנהל סיכון אסטרטגי ומוניטין.
  - מר דורון סגל, ראש היחידה לניהול סיכונים, משמש כמנהל סיכונים תפעוליים והמשכיות עסקית.
  - עו"ד חוה אלקוני-גוימן, היועצת המשפטית של הבנק, משמשת כמנהלת הסיכונים המשפטיים.
  - עו"ד לימור אזולאי משמשת כמנהלת סיכוני ציות במסגרת תפקידה כקצין הציות הראשי, ובכלל זה בין היתר, מנהלת סיכוני איסור הלבנת הון, אכיפה פנימית וסיכונים חוצי גבולות.
- ביום 19 בפברואר 2017 סיים מר אמנון בק את כהונתו כמנהל סיכוני IT וכמנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ. במקומו צפוי להתמנות מר רון גריסר, לאחר שיתקבל אישור בנק ישראל. בשלב זה ועד למינויו, מונתה גב' איריס לבנון לממלאת מקום המנכ"ל ולמנהלת סיכוני IT.
- מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע, משמש כמנהל סיכוני הסייבר וכפוף למנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי.

ז. סיכונים נוספים כדוגמת סיכוני רגולציה וחקיקה מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל ועל ידי חברי ההנהלה בתחומים הנתונים לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק. בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים" מונה בבנק מנהל סיכונים ראשי שכפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי המחלקה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול היחידה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות ככל שננקטו על ידי היחידה ברבעון הרלוונטי.

יא. הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההוגית, במסגרתו נבחנת התממשות כלל הסיכונים המהותיים והשפעתם על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון. תרחישי הקיצון הינם צופי פני עתיד ומשמשים ככלי נוסף לניהול הסיכונים ולאנליטיקה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים, ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2016.

למידע המפורט על סיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה גילויים פיקוחיים נוספים ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון אשראי

### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

מגבלת קבוצת לווים הינה 25% מהון עצמי רובד 1, לאחר התאמות וניכויים. לתאריך המאזן אין לבנק קבוצת לווים אשר חבותה נטו עולה על המגבלה.

### איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי הסתכם ב- 77.3 מיליוני ש"ח, גידול בשיעור של 9.18% בהשוואה לשנת 2016. יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בבנק, עמד ב- 31 במרס 2017 על 1.3%, בהשוואה ל- 1.2% בשנת 2016. 1% מסיכון האשראי הבעייתי בבנק משויכים לענף התעשייה, 2% לענף הנדל"ן, 42% לענף הלקוחות הפרטיים, 30% לענף המסחר ו- 1% לענף המידע והתקשורת. יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 1.3% בהשוואה ל- 1.2% בשנת 2016.



סיכון אשראי בעייתי  
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. סיכון אשראי בעייתי:

| 31 בדצמבר 2016 |           |       | 31 במרס 2016 |           |       | 31 במרס 2017 |           |       |                                                   |
|----------------|-----------|-------|--------------|-----------|-------|--------------|-----------|-------|---------------------------------------------------|
| סך הכל         | חוץ מאזני | מאזני | סך הכל       | חוץ מאזני | מאזני | חוץ מאזני    | חוץ מאזני | מאזני |                                                   |
| במיליוני ש"ח   |           |       |              |           |       |              |           |       |                                                   |
| 27.7           | 0.3       | 27.4  | 23.5         | 0.1       | 23.4  | 28.4         | -         | 28.4  | סיכון אשראי פגום                                  |
| 7.1            | -         | 7.1   | 3.8          | -         | 3.8   | 5.9          | -         | 5.9   | סיכון אשראי נחות                                  |
| 36.0           | 0.1       | 35.9  | 37.6         | 0.2       | 37.4  | 43.0         | 0.1       | 42.9  | סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת                         |
| 70.8           | 0.4       | 70.4  | 64.9         | 0.3       | 64.6  | 77.3         | 0.1       | 77.2  | סך סיכון אשראי בעייתי                             |
| 7.2            | -         | 7.2   | 3.9          | -         | 3.9   | 5.8          | -         | 5.8   | מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר |

| יתרה ליום      | יתרה ליום    | יתרה ליום    |                                                                |
|----------------|--------------|--------------|----------------------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2016 | 31 במרס 2016 | 31 במרס 2017 |                                                                |
| במיליוני ש"ח   |              |              |                                                                |
| 24.8           | 21.1         | 22.4         | 2. נכסים שאינם מבצעים<br>חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית |
| 2.6            | 2.3          | 6.0          | 3. נכסים פגומים מבצעים<br>חובות פגומים בארגון מחדש             |

| לשנה<br>שנסתיימה<br>ביום | לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום |                 |                              |
|--------------------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------|
| 31 בדצמבר<br>2016        | 31 במרס<br>2016                 | 31 במרס<br>2017 |                              |
| במיליוני ש"ח             |                                 |                 |                              |
|                          |                                 |                 | 4. שינויים בחובות פגומים     |
| 17.6                     | 17.6                            | 27.4            | יתרת חובות פגומים לתחילת שנה |
| 25.9                     | 7.7                             | 2.6             | סיווגים חדשים                |
| (0.1)                    | (0.1)                           | -               | ביטול סיווגים                |
| (11.3)                   | (0.5)                           | (0.6)           | גביית חובות                  |
| (4.7)                    | (1.2)                           | (1.0)           | מחיקות חשבונאיות             |
| 27.4                     | 23.5                            | 28.4            | יתרת חובות פגומים לסוף שנה   |

| לשנה שנסתיימה ביום | לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום |              |                                                                                  |
|--------------------|---------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                    | 31 במרס 2016                    | 31 במרס 2017 |                                                                                  |
|                    |                                 |              | 5. מדדי סיכון                                                                    |
| 0.64%              | 0.58%                           | 0.56%        | שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור                                 |
| 0.18%              | 0.11%                           | 0.15%        | שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור    |
| 1.24%              | 1.10%                           | 1.32%        | שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור             |
| 0.20%              | 0.13%                           | 0.34%        | שיעור ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור* |
| (0.10%)            | (0.15%)                         | (0.03%)      | שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*     |

| יתרה ליום<br>31 בדצמבר 2016 | יתרה ליום<br>31 במרס 2016 | יתרה ליום<br>31 במרס 2017 | הפרשה להפסדי אשראי                                                                                                          |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             |                           |                           |                                                                                                                             |
| 1.27%                       | 1.15%                     | 1.33%                     | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור                                                        |
| 180.29%                     | 176.5%                    | 187.68%                   | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום                                                   |
| 142.88%                     | 151.43%                   | 155.69%                   | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר |
| (6.70%)                     | (11.87%)                  | (2.15%)                   | שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור*                                           |

\* על בסיס שנתי.



**סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד**  
**סכומים מדווחים במיליוני ש"ח**

| 31 במרס 2017                                       |                      |                                  |        |            |           |         |                      |           |         |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------|------------|-----------|---------|----------------------|-----------|---------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |                      |                                  |        |            |           |         | סיכון אשראי כולל (1) |           |         |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                      |                                  | * מזה: |            |           |         |                      |           |         |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי                           | מחיקות חשבונאיות נטו | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | פגום   | בעייתי (6) | חובות (2) | סך הכל* | בעייתי (6)           | אשראי (5) | סך הכל  |
| 0.1                                                | **-                  | **-                              | 0.1    | 0.1        | 16.9      | 18.6    | 0.1                  | 18.5      | 18.6    |
| **-                                                | -                    | **-                              | -      | -          | 0.2       | 0.2     | -                    | 0.2       | 0.2     |
| 1.8                                                | (0.1)                | 0.2                              | 0.2    | 0.4        | 112.2     | 128.9   | 0.4                  | 128.3     | 128.9   |
| 5.7                                                | **-                  | **-                              | 7.0    | 7.0        | 198.4     | 281.3   | 8.2                  | 274.1     | 282.5   |
| 2.2                                                | **-                  | **-                              | 1.9    | 1.9        | 70.3      | 74.5    | 1.9                  | 72.5      | 74.5    |
| 0.1                                                | -                    | **-                              | -      | -          | 14.8      | 16.7    | -                    | 26.7      | 26.8    |
| 6.4                                                | 0.1                  | 0.6                              | 4.2    | 23.2       | 158.2     | 175.7   | 23.2                 | 147.9     | 175.8   |
| 0.1                                                | **-                  | **-                              | **-    | -          | 11.5      | 15.6    | **-                  | 15.1      | 15.6    |
| 1.8                                                | 0.1                  | 1.5                              | **-    | 7.5        | 45.1      | 57.4    | 7.5                  | 50.0      | 57.4    |
| 0.6                                                | (0.3)                | (0.3)                            | 1.1    | 1.1        | 6.2       | 9.6     | 1.1                  | 8.3       | 9.6     |
| 0.2                                                | (0.1)                | (0.1)                            | 0.1    | 0.1        | 56.3      | 60.4    | 0.1                  | 60.3      | 60.4    |
| 0.4                                                | 0.2                  | 0.3                              | 0.5    | 0.7        | 56.7      | 73.6    | 0.7                  | 72.6      | 73.6    |
| 1.1                                                | **-                  | **-                              | 0.6    | 1.4        | 267.3     | 355.1   | 1.4                  | 348.5     | 355.1   |
| 20.5                                               | (0.1)                | 2.2                              | 15.7   | 43.4       | 1,014.5   | 1,267.6 | 44.6                 | 1,223.0   | 1,279.0 |
| 35.2                                               | (0.2)                | 1.0                              | 12.7   | 32.7       | 2,984.5   | 4,599.1 | 32.7                 | 4,334.8   | 4,599.1 |
| 55.7                                               | (0.3)                | 3.2                              | 28.4   | 76.1       | 3,998.6   | 5,866.7 | 77.3                 | 5,557.8   | 5,878.1 |
| -                                                  | -                    | -                                | -      | -          | 964.1     | 964.1   | -                    | 987.3     | 987.3   |
| -                                                  | -                    | -                                | -      | -          | 618.0     | 618.0   | -                    | 1,256.2   | 1,256.2 |
| 55.7                                               | (0.3)                | 3.2                              | 28.4   | 76.1       | 5,580.7   | 7,448.8 | 77.3                 | 7,801.3   | 8,121.6 |
| -                                                  | -                    | -                                | -      | -          | -         | -       | -                    | 3.6       | 3.6     |
| 55.7                                               | (0.3)                | 3.2                              | 28.4   | 76.1       | 5,580.7   | 7,448.8 | 77.3                 | 7,804.9   | 8,125.2 |

\*\* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 5,580.7 מיליוני ש"ח, 675.2 מיליוני ש"ח, 1.1 מיליוני ש"ח ו-1,868.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

**סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)**  
**סכומים מדווחים במיליוני ש"ח**

| 31 במרס 2016                                       |                      |                                  |        |            |           |         |                      |           |         |                                    |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------|------------|-----------|---------|----------------------|-----------|---------|------------------------------------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |                      |                                  |        |            |           |         | סיכון אשראי כולל (1) |           |         |                                    |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                      |                                  | * מזה: |            |           |         |                      |           |         |                                    |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי                           | מחיקות חשבונאיות נטו | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | פגום   | בעייתי (6) | חובות (2) | סך הכל* | בעייתי (6)           | אשראי (5) | סך הכל  | פעילות לווים בישראל<br>ציבור-מסחרי |
| 0.1                                                | **_                  | **_                              | **_    | **_        | 13.3      | 15.6    | **_                  | 15.6      | 15.6    | חקלאות                             |
| **_                                                | -                    | **_                              | -      | -          | 2.0       | 2.9     | -                    | 2.9       | 2.9     | כריה וחציבה                        |
| 1.2                                                | (0.3)                | (0.5)                            | 0.9    | 1.1        | 95.3      | 110.5   | 1.1                  | 108.3     | 110.5   | תעשיה                              |
| 0.9                                                | 0.2                  | (0.3)                            | 3.0    | 3.0        | 160.6     | 274.4   | 4.4                  | 271.3     | 275.9   | בניה ונדל"ן - בינוי                |
| 0.3                                                | (0.1)                | (0.3)                            | 1.4    | 1.4        | 54.1      | 59.7    | 1.4                  | 58.3      | 59.7    | בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| **_                                                | -                    | -                                | -      | -          | 2.4       | 3.0     | **_                  | 13.5      | 13.5    | אספקת חשמל ומים                    |
| 5.0                                                | 0.1                  | 1.3                              | 4.9    | 26.1       | 187.2     | 205.3   | 26.2                 | 178.5     | 205.3   | מסחר                               |
| 0.2                                                | 0.1                  | 0.1                              | 0.1    | 0.5        | 12.1      | 15.8    | 0.5                  | 15.2      | 15.8    | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל        |
| 0.4                                                | 0.3                  | 0.2                              | **_    | 0.1        | 39.6      | 48.0    | 0.1                  | 47.7      | 48.0    | תחבורה ואחסנה                      |
| 0.6                                                | (0.7)                | (0.1)                            | 1.5    | 1.5        | 7.5       | 9.9     | 1.5                  | 8.4       | 9.9     | מידע ותקשורת                       |
| 0.2                                                | **_                  | **_                              | 0.1    | 0.1        | 55.9      | 59.6    | 0.1                  | 59.4      | 59.6    | שירותים פיננסיים                   |
| 0.5                                                | **_                  | **_                              | 0.4    | 0.9        | 63.3      | 85.3    | 0.9                  | 84.0      | 85.4    | שירותים עסקיים אחרים               |
| 0.5                                                | **_                  | (0.1)                            | 0.2    | 0.6        | 187.1     | 220.8   | 0.6                  | 218.6     | 220.8   | שירותים ציבוריים וקהילתיים         |
| 9.9                                                | (0.4)                | 0.3                              | 12.5   | 35.3       | 880.4     | 1,110.8 | 36.8                 | 1,081.7   | 1,122.9 | סך הכל מסחרי                       |
| 33.9                                               | (0.9)                | 0.8                              | 11.0   | 28.1       | 2,717.2   | 4,231.5 | 28.1                 | 4,077.7   | 4,231.5 | אנשים פרטיים                       |
| 43.8                                               | (1.3)                | 1.1                              | 23.5   | 63.4       | 3,597.6   | 5,342.3 | 64.9                 | 5,159.4   | 5,354.4 | סך הכל ציבור - פעילות בישראל       |
| -                                                  | -                    | -                                | -      | -          | 560.1     | 560.1   | -                    | 587.9     | 587.9   | בנקים בישראל                       |
| -                                                  | -                    | -                                | -      | -          | 618.0     | 618.0   | -                    | 1,371.0   | 1,371.0 | ממשלת ישראל                        |
| 43.8                                               | (1.3)                | 1.1                              | 23.5   | 63.4       | 4,775.7   | 6,520.4 | 64.9                 | 7,118.3   | 7,313.3 | סך הכל פעילות בישראל               |
| -                                                  | -                    | -                                | -      | -          | -         | -       | -                    | 3.8       | 3.8     | פעילות לווים בחו"ל                 |
| 43.8                                               | (1.3)                | 1.1                              | 23.5   | 63.4       | 4,775.7   | 6,520.4 | 64.9                 | 7,122.1   | 7,317.1 | ממשלות בחו"ל                       |
|                                                    |                      |                                  |        |            |           |         |                      |           |         | סך הכל                             |

\*\* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 4,775.7 מיליוני ש"ח, 795.2 מיליוני ש"ח, 1.5 מיליוני ש"ח ו-1,744.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.



**סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)**  
**סכומים מדווחים במיליוני ש"ח**

| 31 בדצמבר 2016                                     |                            |                                           |        |               |              |            |                      |              |           |
|----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|--------|---------------|--------------|------------|----------------------|--------------|-----------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |                            |                                           |        |               |              |            | סיכון אשראי כולל (1) |              |           |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                            |                                           | * מזה: |               |              |            |                      |              |           |
| ייתר<br>ההפרשה<br>להפסדי<br>אשראי                  | מחיקות<br>חשבונאיות<br>נטו | הוצאות<br>(הכנסות)<br>בגין הפסדי<br>אשראי | פגום   | בעייתי<br>(6) | חובות<br>(2) | סך<br>הכל* | בעייתי<br>(6)        | אשראי<br>(5) | סך<br>הכל |
| 0.1                                                | **_                        | 0.1                                       | **_    | 0.1           | 15.2         | 18.4       | 0.1                  | 18.4         | 18.4      |
| **_                                                | -                          | **_                                       | -      | -             | 0.2          | 0.2        | -                    | 0.2          | 0.2       |
| 1.4                                                | (0.2)                      | (0.2)                                     | 0.2    | 0.4           | 105.0        | 121.1      | 0.4                  | 120.6        | 121.2     |
| 5.7                                                | 0.5                        | 4.8                                       | 7.4    | 7.6           | 206.4        | 304.8      | 8.8                  | 297.1        | 306.0     |
| 2.2                                                | (2.0)                      | (0.4)                                     | 1.9    | 1.9           | 73.1         | 78.7       | 1.9                  | 76.8         | 78.7      |
| **_                                                | -                          | **_                                       | -      | -             | 10.4         | 11.8       | -                    | 22.4         | 22.4      |
| 6.0                                                | 0.2                        | 2.3                                       | 4.3    | 24.7          | 155.6        | 173.1      | 24.7                 | 134.3        | 173.1     |
| 0.1                                                | **_                        | **_                                       | **_    | **_           | 12.3         | 16.3       | **_                  | 15.7         | 16.3      |
| 0.4                                                | 0.4                        | 0.3                                       | 0.2    | 0.2           | 45.7         | 59.7       | 0.2                  | 50.4         | 59.7      |
| 0.6                                                | (0.7)                      | (0.1)                                     | 1.1    | 1.1           | 6.2          | 9.3        | 1.1                  | 8.3          | 9.3       |
| 0.2                                                | (0.1)                      | **_                                       | **_    | **_           | 56.8         | 60.8       | **_                  | 60.8         | 60.8      |
| 0.4                                                | (0.1)                      | (0.2)                                     | 0.5    | 0.9           | 58.5         | 77.0       | 0.9                  | 76.0         | 77.0      |
| 1.1                                                | 0.1                        | 0.5                                       | 0.6    | 1.5           | 261.1        | 303.3      | 1.5                  | 297.8        | 303.3     |
| 18.2                                               | (1.9)                      | 7.1                                       | 16.2   | 38.4          | 1,006.5      | 1,234.5    | 39.6                 | 1,178.8      | 1,246.4   |
| 34.0                                               | (1.6)                      | 0.2                                       | 11.5   | 31.2          | 2,896.7      | 4,486.0    | 31.2                 | 4,270.3      | 4,486.0   |
| 52.2                                               | (3.5)                      | 7.3                                       | 27.7   | 69.6          | 3,903.2      | 5,720.5    | 70.8                 | 5,449.1      | 5,732.4   |
| -                                                  | -                          | -                                         | -      | -             | 828.7        | 828.7      | -                    | 852.5        | 852.5     |
| -                                                  | -                          | -                                         | -      | -             | 618.0        | 618.0      | -                    | 1,365.5      | 1,365.5   |
| 52.2                                               | (3.5)                      | 7.3                                       | 27.7   | 69.6          | 5,349.9      | 7,167.2    | 70.8                 | 7,667.1      | 7,950.4   |
| -                                                  | -                          | -                                         | -      | -             | -            | -          | -                    | 3.8          | 3.8       |
| 52.2                                               | (3.5)                      | 7.3                                       | 27.7   | 69.6          | 5,349.9      | 7,167.2    | 70.8                 | 7,670.9      | 7,954.2   |

\*\* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 5,349.9 מיליוני ש"ח, 786.0 מיליוני ש"ח, 1.0 מיליוני ש"ח ו-1,817.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

למידע המפורט האיכותי והכמותי על סיכוני אשראי הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים ראה גילויים פיקוחיים נוספים בדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות דיור)

כללי

הצריכה הפרטית נמצאת בשנים האחרונות במגמת צמיחה וכפועל יוצא גם היקף האשראי לאנשים פרטיים. הבנק מעמיד אשראי צרכני למגוון משקי הבית, המורכב בעיקר מלקוחות שכירים, שעיקרם במערכת החינוך. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים, משקפת למעשה את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי טווחי הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל. תיאבון הסיכון של הבנק משקף נכונות מידתית לנטילת סיכוני אשראי, תואם פעילות בנקאית זהירה, תואם לדרישות הפיקוחיות ותואם להיקף פעילות הבנק ולצביונו.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית הלווה.

תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכוני אשראי משמשים את הבנק בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט האפליקציה ובקול סנטר. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי של הבנק והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה.

הבנק פועל ליישם מתכונת עבודה סדורה המגדירה מדיניות ממוקדת לקוח. אוכלוסיית היעד מאופיינת בביטחון תעסוקתי, מקורות הכנסה יציבים וכושר החזר מוכח הזקוקה למימון בתחום הצרכני. חלק מן ההלוואות לאוכלוסייה זו מוענק בין היתר במסגרת מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. במסגרת המכרז הבנק מעמיד לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי כאמור. גובה הלוואות החשכ"ל הינן בסכום מירבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוגי ההלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בניכוי משכר.

הבנק אינו מעניק הלוואות לדיר. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים נכון ליום 31 במרס 2017 לפי סעיפים:

| השינוי<br>באחוזים | 31 בדצמבר<br>2016 | השינוי<br>באחוזים | 31 במרס<br>2016 | 31 במרס<br>2017 |                                                           |
|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|
|                   | במיליוני ש"ח      |                   | במיליוני ש"ח    | במיליוני ש"ח    |                                                           |
|                   |                   |                   |                 |                 | יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי הלוואות אחרות |
| (4.2)             | 743.9             | 6.7               | 668.4           | 713.0           | סך הכל סיכון אשראי מאזני                                  |
| 5.5               | 2,152.8           | 10.9              | 2,048.8         | 2,271.5         | מסגרת עו"ש לא מנוצלת                                      |
| 3.0               | 2,896.7           | 9.8               | 2,717.2         | 2,984.5         | מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת                              |
| 2.4               | 619.8             | 3.2               | 614.8           | 634.5           | התחייבות בלתי חוזרת למתן הלוואה                           |
| 1.4               | 739.3             | 5.8               | 708.0           | 749.4           | אחר                                                       |
| -                 | -                 | -                 | -               | -               | סך סיכון אשראי חוץ מאזני                                  |
| 0.2               | 230.2             | 20.5              | 191.5           | 230.7           | סך הכל סיכון אשראי כולל                                   |
| 1.6               | 1,589.3           | 6.6               | 1,514.3         | 1,614.6         |                                                           |
| 2.5               | 4,486.0           | 8.7               | 4,231.5         | 4,599.1         |                                                           |



להלן התפלגות אשראי בעייתי לאנשים פרטיים נכון ליום 31 במרס 2017:

| השינוי<br>באחוזים | 31 בדצמבר<br>2016 | השינוי<br>באחוזים | 31 במרס<br>2016 | 31 במרס<br>2017 |                           |
|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|
|                   | במיליוני ש"ח      |                   | במיליוני ש"ח    |                 |                           |
| 10.4              | 11.5              | 15.5              | 11.0            | 12.7            | סיכון אשראי פגום          |
| (11.5)            | 6.1               | 58.8              | 3.4             | 5.4             | סיכון אשראי נחות          |
| 7.4               | 13.6              | 6.6               | 13.7            | 14.6            | סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת |
| 4.8               | 31.2              | 16.4              | 28.1            | 32.7            | סך סיכון אשראי בעייתי*    |
|                   |                   |                   |                 |                 | *מזה: חובות שאינם פגומים  |
| (11.5)            | 6.1               | 58.8              | 3.4             | 5.4             | בפיגור של 90 ימים או יותר |
|                   |                   |                   |                 |                 | יתרת ארגוני החוב שבהסדר   |
| 10.5              | 10.5              | 11.5              | 10.4            | 11.6            | מתוך האשראי הבעייתי       |
|                   |                   |                   |                 |                 | שיעור ההוצאה להפסדי אשראי |
|                   | 0.01%             |                   | 0.12%           | 0.13%           | מסך האשראי                |

## תיאור הפעילות

### א. חיתום האשראי למשקי בית

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות וכן באמצעות מגוון רחב של נוהלי אשראי, תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

הבנק מציע אשראי ללקוחותיו באופן יזום על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום, מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח, כאשר בשיחות יזומות של הבנק (או אגב חשיפת הלקוח למידע שיווקי באתר האינטרנט או באפליקציה של הבנק) ניתן ללקוח גילוי מלא על הנכסים וההתחייבויות בחשבון והתשובות בניגוד ככל שניתן לחשבן. מידע זה נועד לאפשר ללקוח קבלת החלטה מושכלת בדבר כדאיות לקיחת ההלוואה, וזאת טרם ביצוע הפעולה.

הבנק נערך להרחבת היקפי הפעילות במגזר האשראי הצרכני, בין היתר, באמצעות ביצוע סגמנטציה של הלקוחות באופן שמאפשר התמחות והתייחסות מקצועית וזהירה תוך שמירה על סביבת בקרה נאותה וכן באמצעות העמקת הפעילות הדיגיטלית כדי לעודד נטילת הלוואות און ליין, תוך שמירה על תיאבון סיכון מידתי.

### ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנק בעל התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונו רב השנים באשראי למשקי הבית. הבנק מכשיר את עובדיו ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעל מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או תסמינים שליליים.

הבנק מגדר את עצמו בנטילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה.

במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בעייתי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בין השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאתר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות כנגד סיכוני אשראי צרכני, לרבות עבודת קווי ההגנה הראשון והשני לסיכון זה.

## חשיפות למדינות זרות

במהלך הרבעון השני של שנת 2015 רכש הבנק איגרת חוב ממשלתית של ממשלת ארה"ב לתקופה של שנתיים בסך 3.8 מיליוני ש"ח. שווי איגרת החוב ליום 31 במרס 2017 הינו כ- 3.6 מיליוני ש"ח והיא מוצגת בדוחות הכספיים במסגרת ניירות ערך זמינים למכירה.

## סיכון שוק

### א. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכוני השוק באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון ה-VAR וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפת ריבית, כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. ביתרות חשבונות העובר ושב שאינן נושאות ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. הבנק קבע כי תקופת הפירעון של יתרת העו"ש היציבה המשמשת בחישוב החשיפה לריבית תהיה למספר שנים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית - השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עלייה מקבילה של 1% בעקום הריבית:

| מגזר            | ליום 31 במרס 2017 |          | ליום 31 בדצמבר 2016 |          |
|-----------------|-------------------|----------|---------------------|----------|
|                 | החשיפה בפועל      | % המגבלה | החשיפה בפועל        | % המגבלה |
| לא צמוד         | 3.80%             | 5.0%     | 3.33%               | 5.0%     |
| צמוד מדד        | 2.74%             | 3.5%     | 2.60%               | 3.5%     |
| מט"ח וצמוד מט"ח | 0.18%             | 1.0%     | 0.41%               | 1.0%     |



ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים. להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית) ליום 31 במרס 2017 (במיליוני ש"ח):

|                                                                      | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |         |         | מטבע ישראלי |           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|---------|-------------|-----------|
|                                                                      | סך הכל                  | אחר     | דולר    | לא צמוד     | צמוד למדד |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                                        | 7,120.1                 | 124.4   | 251.9   | 5,829.9     | 913.9     |
| סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup> | 115.3                   | 38.0    | 15.9    | 31.3        | 30.1      |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)(5)</sup>                                | (6,601.2)               | (121.8) | (227.2) | (5,342.3)   | (909.9)   |
| סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup> | (115.6)                 | (28.7)  | (15.6)  | (41.3)      | (30.0)    |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                                    | 518.6                   | 11.9    | 25.0    | 477.6       | 4.1       |

שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית) ליום 31 בדצמבר 2016 (במיליוני ש"ח):

|                                                                      | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |         |         | מטבע ישראלי |           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|---------|-------------|-----------|
|                                                                      | סך הכל                  | אחר     | דולר    | לא צמוד     | צמוד למדד |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                                        | 7,042.8                 | 120.5   | 237.5   | 5,766.7     | 918.1     |
| סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup> | 61.2                    | 11.9    | 17.1    | 2.1         | 30.1      |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                                   | (6,489.9)               | (117.6) | (224.8) | (5,230.2)   | (917.3)   |
| סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup> | (61.5)                  | (12.7)  | (16.6)  | (32.2)      | -         |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                                    | 552.6                   | 2.1     | 13.2    | 506.4       | 30.9      |

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ליום 31 במרס 2017 (במיליוני ש"ח):

| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית <sup>(4)(6)</sup> |                         |        |       |             |              |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------|-------|-------------|--------------|-------|
| שינוי בשווי הוגן                                                                      | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |        |       | מטבע ישראלי |              |       |
|                                                                                       | סך הכל                  | סך הכל | אחר   | דולר        | לא צמוד למדד |       |
| גידול מידי מקביל של אחוז אחד                                                          | (1.25%)                 | (6.5)  | 512.1 | 11.8        | 24.2         | 458.9 |
| גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז                                                          | (0.13%)                 | (0.7)  | 579.4 | 11.9        | 24.9         | 475.6 |
| קטון מידי מקביל של אחוז אחד                                                           | 1.02%                   | 5.3    | 577.3 | 12.1        | 25.8         | 496.8 |

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים  
 ליום 31 בדצמבר 2016 (במיליוני ש"ח):

| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית <sup>(4)</sup> |        |                         |     |      |              |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------|-----|------|--------------|-------|
| שינוי בשווי הוגן                                                                   |        | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |     |      | מטבע ישראלי  |       |
| סך הכל                                                                             | סך הכל | סך הכל                  | אחר | דולר | לא צמוד למדד | צמוד  |
| (0.85%)                                                                            | (4.7)  | 547.9                   | 2.1 | 12.7 | 42.8         | 490.3 |
| (0.07%)                                                                            | (0.4)  | 552.2                   | 2.1 | 13.1 | 32.2         | 504.8 |
| (0.83%)                                                                            | (4.6)  | 548.0                   | 2.1 | 13.7 | 17.2         | 515.0 |

(1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן נטו 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, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.

(4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל שינוי שצוין בכל שערי הריבית במגזר ההצמדה. סך כל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(5) כולל שווי הוגן של ההתחייבות האקטוארית לעובדים בסך של 60.8 מיליוני ש"ח ואינו כולל את שווי נכסי התוכנית.

(6) מדידה זו כוללת את השפעת הרגישות של ההתחייבות האקטוארית לעובדים, אשר נאמדת בירידה בשווי ההוגן בסך של כ-6.1 מיליון ש"ח בתרחיש ירידה של 1% ברבית) ואינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים ברבית, אשר נאמדת בירידה בשווי הנכסים בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית



## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2016   |           |            | 31 במרס 2017     |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|------------------|-----------|------------|------------------|-----------|------------|-------|---------|---------------|--------------|-------------|---------------|------------------|-------------|
| משך חיים         | שיעור     | סך כל      | משך חיים         | שיעור     | סך כל      | ללא   | מל      | מל            | מל           | מל          | מל            | מל               | מל          |
| תשואה            | תשואה     | השווי הוגן | תשואה            | תשואה     | השווי הוגן | תקופת | מל      | מל            | מל           | מל          | מל            | מל               | מל          |
| ממוצע            | ממוצע     | פנימי      | ממוצע            | ממוצע     | פנימי      | פרקון | 20 שנים | 10 עד 20 שנים | 5 עד 10 שנים | 3 עד 5 שנים | שנה עד 3 שנים | 3 חודשים ועד שנה | עד 3 חודשים |
| אפקטיבי**        | אפקטיבי** | אחוזים     | אפקטיבי**        | אפקטיבי** | אחוזים     | בשנים | בשנים   | בשנים         | בשנים        | בשנים       | בשנים         | בשנים            | בשנים       |
| מטבע ישראלי      |           |            | מטבע ישראלי      |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| לא צמוד          |           |            | לא צמוד          |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| 0.47             | 1.63      | 5,766.7    | 0.40             | 1.54      | 5,829.9    | 4.2   | 0.2     | 43.0          | 231.5        | 524.1       | 310.2         | 370.4            | 4,346.3     |
| נכסים פיננסיים*  |           |            | נכסים פיננסיים*  |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| 0.01             |           | 2.1        | 0.20             |           | 31.3       |       |         |               |              |             | 0.7           | 30.6             |             |
| מכשירים פיננסיים |           |            | מכשירים פיננסיים |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| נגזרים (למעט     |           |            | נגזרים (למעט     |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| אופציות)         |           |            | אופציות)         |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| **0.47           | 1.63      | 5,768.8    | **0.40           | 1.54      | 5,861.2    | 4.2   | 0.2     | 43.0          | 231.5        | 524.1       | 310.9         | 401.0            | 4,346.3     |
| סה"כ שווי הוגן   |           |            | סה"כ שווי הוגן   |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| 0.20             | 1.33      | 5,230.2    | 0.20             | 1.14      | 5,281.5    |       | 0.5     | 14.4          | 107.6        | 205.2       | 163.2         | 131.0            | 4,659.6     |
| התחייבויות       |           |            | התחייבויות       |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| פיננסיות*        |           |            | פיננסיות*        |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|                  |           | 32.2       | 0.17             |           | 41.3       |       |         |               |              |             | 0.7           | 31.1             | 9.5         |
| מכשירים פיננסיים |           |            | מכשירים פיננסיים |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| נגזרים (למעט     |           |            | נגזרים (למעט     |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| אופציות)         |           |            | אופציות)         |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| **0.20           | 1.33      | 5,262.4    | **0.20           | 1.14      | 5,322.8    |       | 0.5     | 14.4          | 107.6        | 205.2       | 163.9         | 162.1            | 4,669.1     |
| סה"כ שווי הוגן   |           |            | סה"כ שווי הוגן   |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| החשיפה לשינויים  |           |            | החשיפה לשינויים  |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| בשיעורי הריבית   |           |            | בשיעורי הריבית   |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| במגור            |           |            | במגור            |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|                  |           |            |                  |           |            |       | (0.3)   | 28.6          | 123.9        | 318.9       | 147.0         | 238.9            | (322.8)     |
| החשיפה           |           |            | החשיפה           |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| המצטברת במגור    |           |            | המצטברת במגור    |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|                  |           |            |                  |           |            |       | 534.2   | 534.2         | 534.5        | 505.9       | 382.0         | 63.1             | (83.9)      |
| מטבע ישראלי      |           |            | מטבע ישראלי      |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| צמוד למדד        |           |            | צמוד למדד        |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| 2.30             | 0.92      | 918.1      | 2.16             | 0.76      | 913.9      |       | 0.5     | 25.4          | 53.0         | 730.7       | 71.8          | 23.7             | 8.8         |
| נכסים פיננסיים*  |           |            | נכסים פיננסיים*  |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| 0.45             |           | 30.1       | 0.21             |           | 30.1       |       |         |               |              |             |               | 30.1             |             |
| מכשירים פיננסיים |           |            | מכשירים פיננסיים |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| נגזרים (למעט     |           |            | נגזרים (למעט     |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| אופציות)         |           |            | אופציות)         |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| **2.30           | 0.92      | 948.2      | 2.10             | 0.76      | 944.0      |       | 0.5     | 25.4          | 53.0         | 730.7       | 71.8          | 53.8             | 8.8         |
| סה"כ שווי הוגן   |           |            | סה"כ שווי הוגן   |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| 3.79             | 1.06      | 917.3      | 3.73             | 1.05      | 909.9      |       | 73.2    | 132.7         | 125.6        | 463.9       | 86.7          | 10.7             | 17.1        |
| התחייבויות       |           |            | התחייבויות       |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| פיננסיות*        |           |            | פיננסיות*        |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|                  |           |            | 0.21             |           | 30.0       |       |         |               |              |             |               | 30.0             |             |
| מכשירים פיננסיים |           |            | מכשירים פיננסיים |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| נגזרים (למעט     |           |            | נגזרים (למעט     |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| אופציות)         |           |            | אופציות)         |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| **3.79           | 1.06      | 917.3      | 3.61             | 1.05      | 939.9      |       | 73.2    | 132.7         | 125.6        | 463.9       | 86.7          | 40.7             | 17.1        |
| סה"כ שווי הוגן   |           |            | סה"כ שווי הוגן   |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| החשיפה לשינויים  |           |            | החשיפה לשינויים  |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| בשיעורי הריבית   |           |            | בשיעורי הריבית   |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| במגור            |           |            | במגור            |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|                  |           |            |                  |           |            |       | (72.7)  | (107.3)       | (72.6)       | 266.8       | (14.9)        | 13.1             | (8.3)       |
| החשיפה           |           |            | החשיפה           |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
| המצטברת במגור    |           |            | המצטברת במגור    |           |            |       |         |               |              |             |               |                  |             |
|                  |           |            |                  |           |            |       | 4.1     | 4.1           | 76.8         | 184.1       | 256.7         | (10.1)           | 4.8         |

הערות בסוף הטבלאות.

## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2017 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2016                                                                    |        |            | 31 במרס 2017 |        |            |       |         |         |        |         |         |          |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|--------------|--------|------------|-------|---------|---------|--------|---------|---------|----------|----------------------------------------|
| משך חיים                                                                          | שיעור  | סך כל      | משך חיים     | שיעור  | סך כל      | ללא   | מקל     | מקל     | מקל    | מקל     | מקל     | מקל      | מקל                                    |
| ממוצע                                                                             | תשואה  | השווי הוגן | ממוצע        | תשואה  | השווי הוגן | תקופת | מקל     | מקל     | מקל    | מקל     | מקל     | מקל      | מקל                                    |
| אפקטיבי**                                                                         | פנימי  |            | אפקטיבי**    | פנימי  |            | ההוגן | 20 שנים | 10 שנים | 5 שנים | 3 שנים  | ועד שנה | 3 חודשים | עד 3 חודשים                            |
| בשנים                                                                             | אחוזים |            | בשנים        | אחוזים |            |       |         |         |        |         |         |          |                                        |
| <b>מט"ח וצמוד מט"ח***</b>                                                         |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          |                                        |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | נכסים פיננסיים*                        |
| 0.64                                                                              | 1.94   | 358.0      | 1.15         | 1.61   | 376.3      |       |         | 40.6    | 2.0    | 2.1     | 146.1   | 52.4     | 133.1                                  |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) |
| 0.33                                                                              |        | 29.0       | 0.13         |        | 53.9       |       |         |         |        |         | 0.7     | 14.5     | 38.7                                   |
| **0.64                                                                            | 1.94   | 387.0      | **1.02       | 1.61   | 430.2      |       |         | 40.6    | 2.0    | 2.1     | 146.8   | 66.9     | 171.8                                  |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | סה"כ שווי הוגן                         |
| 0.53                                                                              | 1.07   | 342.4      | 0.05         | 1.23   | 349.0      |       |         |         |        |         | 3.7     | 12.7     | 314.3                                  |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | התחייבויות פיננסיות*                   |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) |
| 6.29                                                                              |        | 29.3       | 7.49         |        | 44.3       |       |         | 40.6    | 0.9    | 0.9     | 1.1     | 0.8      |                                        |
| **0.53                                                                            | 1.07   | 371.7      | **0.88       | 1.23   | 393.3      |       |         | 40.6    | 0.9    | 4.6     | 13.8    | 19.1     | 314.3                                  |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | סה"כ שווי הוגן                         |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         | 1.1    | (2.5)   | 133.0   | 47.8     | (142.5)                                |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר    |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | החשיפה המצטברת במגזר                   |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         | 36.9    | 36.9   | 35.8    | 38.3    | (94.7)   | (142.5)                                |
| <b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>                                        |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          |                                        |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | נכסים פיננסיים*                        |
| 0.72                                                                              | 1.34   | 7,042.8    | 0.67         | 1.22   | 7,120.1    | 4.2   | 0.7     | 109.0   | 286.5  | 1,256.9 | 528.1   | 446.5    | 4,488.2                                |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) |
| 0.38                                                                              |        | 61.2       | 0.17         |        | 115.3      |       |         |         |        |         | 1.4     | 75.2     | 38.7                                   |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | אופציות (במונחי נכס הבסיס)             |
| 0.07                                                                              |        | 0.3        | 0.07         |        | 0.4        | 0.4   |         |         |        |         |         |          |                                        |
| **0.72                                                                            | 1.34   | 7,104.3    | **0.66       | 1.22   | 7,235.8    | 4.6   | 0.7     | 109.0   | 286.5  | 1,256.9 | 529.5   | 521.7    | 4,526.9                                |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | סה"כ שווי הוגן                         |
| 0.70                                                                              | 1.12   | 6,489.9    | 0.68         | 1.08   | 6,540.4    |       | 73.5    | 147.2   | 233.3  | 672.8   | 262.6   | 160.0    | 4,991.0                                |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | התחייבויות פיננסיות*                   |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) |
| 3.22                                                                              |        | 61.5       | 2.98         |        | 115.6      |       |         | 40.6    | 0.9    | 0.9     | 1.8     | 61.9     | 9.5                                    |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | אופציות (במונחי נכס הבסיס)             |
| 0.07                                                                              |        | 0.3        | 0.07         |        | 0.4        | 0.4   |         |         |        |         |         |          |                                        |
| **0.72                                                                            | 1.12   | 6,551.7    | **0.72       | 1.08   | 6,656.4    | 0.4   | 73.5    | 187.8   | 234.2  | 673.7   | 264.4   | 221.9    | 5,005.5                                |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | סה"כ שווי הוגן                         |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר    |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         | (72.8)  | (78.8) | 52.3    | 583.2   | 265.1    | 299.8                                  |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | החשיפה המצטברת במגזר                   |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         | 575.2   | 575.2  | 648.0   | 726.8   | 674.5    | 91.3                                   |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         | (173.8)  | (473.6)                                |
| <b>בנוסף, חשיפה לריבית בגין התחייבויות לזכויות עובדים, ברוטו - פנסיה ופיצויים</b> |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          |                                        |
|                                                                                   |        |            | 10.0         | 1.91   | 60.8       |       | 7.6     | 24.3    | 12.9   | 4.2     | 8.3     | 2.3      | 0.3                                    |
|                                                                                   |        |            |              |        |            |       |         |         |        |         |         |          | 0.9                                    |

הערות בסוף הטבלאות.



## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2017 (המשך)

הערות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר 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 הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 15א' בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15א' בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בבאור 15ג' בדוח הכספי.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

- \* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים.
- \*\* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- \*\*\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

## ב. חשיפת הבסיס

### החשיפה בפועל ליום הדוח

להלן תיאור חשיפת ההון הפנוי<sup>(1)</sup> בפועל, בהשוואה למגבלות הדירקטוריון (במיליוני ש"ח):

| תקרת החשיפה<br>המאושרת | החשיפה בפועל ליום | 31 במרס 2017    | כ- % מההון הפנוי |
|------------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| אין                    | 532.3             | לא צמוד         | 91.35%           |
| -30% / +60%            | 9.2               | צמוד מדד        | 1.58%            |
| - / +10%               | 41.2              | מט"ח וצמוד מט"ח | 7.07%            |

(1) הון עצמי בניכוי נכסים שאינם כספיים ובתוספת הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי בניכוי מס נדחה.

### רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים (במיליוני ש"ח):

| 31.12.2016 |       | 31.03.2017 |       | אחוז שינוי בשער החליפין (2) |
|------------|-------|------------|-------|-----------------------------|
| אירו       | דולר  | אירו       | דולר  |                             |
| -          | (0.7) | (0.5)      | (1.3) | ירידה של 5%                 |
| (0.1)      | (1.3) | (1.0)      | (2.5) | ירידה של 10%                |
| -          | 0.7   | 0.5        | 1.3   | עליה של 5% (1)              |
| 0.1        | 1.3   | 1.0        | 2.5   | עליה של 10% (1)             |

הערות:

(1) תרחיש עליה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(2) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

למידע המפורט האיכותי והכמותי על סיכון הריבית הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה פרק משנה "גילויים פיקוחיים נוספים" בפרק "מידע כספי" באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון נזילות

למידע בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים..

### מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

עיקר הנכסים הנזילים בבנק, הכוללת מזומנים, פיקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופיקדונות מוניטריים), פיקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמה ליום 31 במרס 2017 ב-2.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-2.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016. מזה, יתרת המזומנים, פיקדונות בבנק ישראל והפיקדונות בבנקים הסתכמה ב-1.9 מיליארד ש"ח, וכ-0.7 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל. יחס הפיקדונות לאשראי לציבור ליום 31 במרס 2017, עומד על 146.2%, בהשוואה ל-148.4% ב-31 בדצמבר 2016.



בסוף מרס 2017 הסתכמו פיקדונות הציבור ואגרות החוב בכ-6.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-6.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך דגש על העדפת גיוס מקורות לטווחי זמן ארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות. הבנק מנטר את היקף וריכוזיות המקורות ע"פ קריטריונים שונים, כגון: לפי גודל ומח"מ באופן שוטף, ומציב יעדים ומגבלות להיקף הפיקדונות הגדולים ולתמהיל המקורות בכלל. במגזר צמוד המדד, הן המקורות והן השימושים פרוסים לטווח בינוני - ארוך. במגזר השקלי הלא צמוד, ובמגזר מטבע החוץ, לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר - בינוני, אשר הבנק צופה כי יישארו לאורך זמן. השימושים במגזרים אלו הינם הן לטווח קצר והן לטווח בינוני - ארוך. שינוי קל במדד לא משפיע מהותית על חשיפות הבנק. ככלל, חשיפות המטבע של הבנק הינן נמוכות (ראה פרק סיכוני שוק), כאשר הבנק מנהל את חשיפות ההצמדה בשוטף.

יתרת סך פיקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

|   | ליום 31 במרס 2017 | ליום 31 בדצמבר 2016 |
|---|-------------------|---------------------|
| 1 | 86.1              | 77.3                |
| 2 | 63.0              | 54.3                |
| 3 | 53.2              | 50.7                |

## סיכונים תפעוליים

למידע אודות הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם ובכלל זה בנושא המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר - ראה בדוח שנתי 2016 ובדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגיה - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2016 והדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון, ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוחות הכספיים לשנת 2016. להלן השינוי שחל ברמת גורמי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017:

סיכון תפעולי - רמת הסיכון עלתה מ"קטנה-בינונית" ל"בינונית" לאור התגברות סיכוני הסייבר בכללותם, לצד הרחבת פעילות הבנק בדיגיטל.

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות  
ונהלים

|    |                                           |
|----|-------------------------------------------|
| 48 | מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים |
| 48 | בקרות ונהלים                              |



## מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון לשנת 2016 ולא חל בה שינוי.

### בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר ע"י ה-PCAOB. לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

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

במהלך הרבעון המסתיים ב-31 במרס 2017 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

יעקב שורי  
מנהל כללי

אילן בצרי  
יו"ר הדירקטוריון

18 במאי 2017

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יעקב שורי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2017 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון 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.

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יעקב שורי  
מנהל כללי

18 במאי 2017



## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2017 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון 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.

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא  
סגן מנהל כללי, חשב הבנק  
חשבונאי ראשי

18 במאי 2017



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מסד בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

סומך חייקין  
רואי חשבון

18 במאי 2017

## תמצית דוחות כספיים ביניים

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| 53 | תמצית דוח רווח והפסד                |
| 54 | תמצית דוח על הרווח הכולל            |
| 55 | תמצית מאזן                          |
| 56 | תמצית דוח על השינויים בהון          |
| 57 | תמצית דוח על תזרימי המזומנים        |
| 59 | באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים |

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |          |                                                |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|----------|------------------------------------------------|
| 2016                            | 2016                                   | 2017  | באור     |                                                |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |       |          |                                                |
| 180.3                           | 40.4                                   | 48.9  | (2)      | הכנסות ריבית                                   |
| 3.8                             | (5.0)                                  | 0.5   | (2)      | הוצאות (הכנסות) ריבית                          |
| 176.5                           | 45.4                                   | 48.4  |          | הכנסות ריבית, נטו                              |
| 7.3                             | 1.1                                    | 3.2   | (6),(13) | הוצאות בגין הפסדי אשראי                        |
| 169.2                           | 44.3                                   | 45.2  |          | הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי |
|                                 |                                        |       |          | הכנסות שאינן מריבית                            |
| 4.5                             | 0.7                                    | (1.0) | (3)      | הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית             |
| 76.5                            | 18.9                                   | 19.2  |          | עמלות                                          |
| 0.3                             | 0.1                                    | 0.1   |          | הכנסות אחרות                                   |
| 81.3                            | 19.7                                   | 18.3  |          | סך כל ההכנסות שאינן מריבית                     |
|                                 |                                        |       |          | הוצאות תפעוליות ואחרות                         |
| 91.9                            | 23.2                                   | 24.3  |          | משכורות והוצאות נלוות                          |
| 34.5                            | 8.4                                    | 8.2   |          | אחזקה ופחת בניינים וציוד                       |
| 56.9                            | 14.4                                   | 12.7  |          | הוצאות אחרות                                   |
| 183.3                           | 46.0                                   | 45.2  |          | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                |
| 67.2                            | 18.0                                   | 18.3  |          | רווח לפני מיסים                                |
| 25.1                            | 7.8                                    | 6.8   |          | הפרשה למיסים על הרווח                          |
| 42.1                            | 10.2                                   | 11.5  |          | רווח נקי                                       |
|                                 |                                        |       |          | רווח למניה רגילה (בש"ח)                        |
| 0.28                            | 0.07                                   | 0.08  |          | רווח בסיסי ומדולל                              |

א. שפירא  
סגן מנהל כללי, חשב הבנק  
חשבונאי ראשי

י. שורי  
מנהל כללי

א. בצרי  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 במאי 2017

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



## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה                                           | לשלושה חודשים שהסתיימו |       |
|---------------------------------------------------------|------------------------|-------|
| ביום 31 בדצמבר                                          | ביום 31 במרס           |       |
| 2016                                                    | 2016                   | 2017  |
| (מבוקר)                                                 | (בלתי מבוקר)           |       |
| 42.1                                                    | 10.2                   | 11.5  |
| רווח נקי                                                |                        |       |
| רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:                       |                        |       |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |                        |       |
| (0.7)                                                   | 3.1                    | 1.5   |
| (3.1)                                                   | (0.6)                  | 0.5   |
| התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים*                |                        |       |
| (3.8)                                                   | 2.5                    | 2.0   |
| רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים                        |                        |       |
| 1.4                                                     | (0.9)                  | (0.7) |
| השפעת המס המתייחס                                       |                        |       |
| (2.4)                                                   | 1.6                    | 1.3   |
| רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים                        |                        |       |
| 39.7                                                    | 11.8                   | 12.8  |
| הרווח הכולל                                             |                        |       |

\* בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שגרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

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

## תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר<br>2016      | 31 במרס<br>2016 | 31 במרס<br>2017 |                                                                                                |
|------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (מבוקר)                | (בלתי מבוקר)    | באור            |                                                                                                |
| <b>נכסים</b>           |                 |                 |                                                                                                |
| 1,780.2                | 1,656.8         | 1,869.4         | מזומנים ופיקדונות בבנקים                                                                       |
| 786.0                  | 795.2           | 675.2           | ניירות ערך (מזה: 781.2, 790.4, 670.4 בהתאמה, בשווי הוגן) (5)                                   |
| 3,903.2                | 3,597.6         | 3,998.6         | אשראי לציבור (13),(6)                                                                          |
| (49.4)                 | (41.3)          | (53.3)          | הפרשה להפסדי אשראי (13),(6)                                                                    |
| 3,853.8                | 3,556.3         | 3,945.3         | אשראי לציבור, נטו                                                                              |
| 618.0                  | 618.0           | 618.0           | אשראי לממשלה (7)                                                                               |
| 38.7                   | 42.2            | 36.5            | בניינים וציוד                                                                                  |
| 0.9                    | 1.4             | 1.1             | נכסים בגין מכשירים נגזרים (11)                                                                 |
| 37.8                   | 38.4            | 39.1            | נכסים אחרים                                                                                    |
| 7,115.4                | 6,708.3         | 7,184.6         | סך כל הנכסים                                                                                   |
| <b>התחייבויות והון</b> |                 |                 |                                                                                                |
| 5,720.7                | 5,304.8         | 5,769.0         | פיקדונות הציבור (8)                                                                            |
| 325.8                  | 372.5           | 322.3           | פיקדונות מבנקים                                                                                |
| 0.9                    | 2.1             | 1.0             | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (11)                                                            |
| 490.7                  | 479.5           | 502.2           | התחייבויות אחרות (מזה: 2.8, 2.5, 2.4 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים) |
| 6,538.1                | 6,158.9         | 6,594.5         | סך כל ההתחייבויות                                                                              |
| 577.3                  | 549.4           | 590.1           | הון                                                                                            |
| 7,115.4                | 6,708.3         | 7,184.6         | סך כל ההתחייבויות וההון                                                                        |

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



## תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס לשנת 2017 ו- 2016 (בלתי מבוקר)

| הון המניות<br>הנפרע     | התחייבויות<br>צמיתות | פרמיה על<br>מבעל שליטה | קרן הון<br>מהטבה<br>שנתקבלה | סה"כ הון<br>המניות<br>הנפרע<br>וקרנות הון | רווח כולל<br>אחר<br>מצטבר | עודפים | סך הכל |
|-------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|--------|--------|
| 14.3                    | 9.6                  | 2.7                    | 0.7                         | 27.3                                      | 0.4                       | 549.6  | 577.3  |
| יתרה ליום 1 בינואר 2017 |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| רווח נקי בתקופה         |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| השפעת המס               |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| 14.3                    | 9.6                  | 2.7                    | 0.7                         | 27.3                                      | 1.7                       | 561.1  | 590.1  |
| יתרה ליום 31 במרס 2017  |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| 14.3                    | 9.6                  | 2.7                    | 0.7                         | 27.3                                      | 2.8                       | 507.5  | 537.6  |
| יתרה ליום 1 בינואר 2016 |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| רווח נקי בתקופה         |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| השפעת המס               |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| 14.3                    | 9.6                  | 2.7                    | 0.7                         | 27.3                                      | 4.4                       | 517.7  | 549.4  |
| יתרה ליום 31 במרס 2016  |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |

ב. דוח על השינויים בהון לשנת 2016 (מבוקר)

| הון המניות<br>הנפרע      | התחייבויות<br>צמיתות | פרמיה על<br>מבעל שליטה | קרן הון<br>מהטבה<br>שנתקבלה | סה"כ הון<br>המניות<br>הנפרע<br>וקרנות הון | רווח כולל<br>אחר<br>מצטבר | עודפים | סך הכל |
|--------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|--------|--------|
| 14.3                     | 9.6                  | 2.7                    | 0.7                         | 27.3                                      | 2.8                       | 507.5  | 537.6  |
| יתרה ליום 1 בינואר 2016  |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| רווח נקי בתקופה          |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| הפסד כולל אחר, נטו לאחר  |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| השפעת המס                |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |
| 14.3                     | 9.6                  | 2.7                    | 0.7                         | 27.3                                      | 0.4                       | 549.6  | 577.3  |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 |                      |                        |                             |                                           |                           |        |        |

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

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר         | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ב-31 במרס |         |                                         |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---------|-----------------------------------------|
|                                      | 2016                                | 2017    |                                         |
| (מבוקר)                              | (בלתי מבוקר)                        |         |                                         |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>  |                                     |         |                                         |
| 42.1                                 | 10.2                                | 11.5    | רווח נקי לתקופה                         |
| <b>התאמות:</b>                       |                                     |         |                                         |
| 6.9                                  | 1.3                                 | 1.7     | פחת על בניינים וציוד                    |
| 7.3                                  | 1.1                                 | 3.2     | הוצאות בגין הפסדי אשראי                 |
| (3.1)                                | (1.6)                               | (0.4)   | רווח ממכירות ניירות ערך זמינים למכירה   |
|                                      |                                     |         | הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות    |
| 0.2                                  | -                                   | -       | לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר          |
| -                                    | -                                   | -       | רווח ממימוש ציוד                        |
| 0.8                                  | 0.3                                 | (1.3)   | מיסים נדחים, נטו                        |
| 4.9                                  | 3.6                                 | 3.2     | שינוי בהפרשות ובהחייבויות לעובדים       |
| 17.9                                 | 9.8                                 | 14.4    | הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון |
| <b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b>      |                                     |         |                                         |
| (320.5)                              | (36.7)                              | (179.2) | פקדונות בבנקים                          |
| (375.9)                              | (90.9)                              | (86.3)  | אשראי לציבור                            |
| -                                    | -                                   | -       | אשראי לממשלה                            |
| (0.4)                                | (0.9)                               | (0.2)   | נכסים בגין מכשירים נגזרים               |
| (0.2)                                | -                                   | -       | ניירות ערך למסחר                        |
| 0.2                                  | (0.9)                               | (0.2)   | נכסים אחרים                             |
| <b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b> |                                     |         |                                         |
| (47.7)                               | (1.0)                               | (3.5)   | פקדונות מבנקים                          |
| 692.4                                | 276.5                               | 48.3    | פקדונות הציבור                          |
| 0.2                                  | 1.4                                 | 0.1     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים          |
| (8.2)                                | 1.8                                 | (0.1)   | התחייבויות אחרות                        |
| 16.9                                 | 174.0                               | (188.8) | <b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>        |

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



## דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ב- 31 במרס |         |                                            |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------|--------------------------------------------|
| 2016                          | 2016                                 | 2017    |                                            |
| (מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                         |         |                                            |
|                               |                                      |         | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>        |
| (375.8)                       | (141.5)                              | (29.4)  | רכישת ניירות ערך זמינים למכירה             |
| 358.7                         | 130.9                                | 126.9   | תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה      |
| 10.1                          | 0.1                                  | 5.1     | תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה      |
| (2.4)                         | (0.3)                                | (0.2)   | רכישת בניינים וציוד                        |
| -                             | -                                    | 0.7     | תמורה ממימוש בניינים וציוד                 |
| (9.4)                         | (10.8)                               | 103.1   | <b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>           |
| 7.5                           | 163.2                                | (85.7)  | <b>גידול (קיסון) במזומנים</b>              |
| 1,176.0                       | 1,176.0                              | 1,178.8 | יתרת מזומנים לתחילת תקופה                  |
| (4.7)                         | -                                    | (4.3)   | השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים |
| 1,178.8                       | 1,339.2                              | 1,088.8 | <b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>             |
|                               |                                      |         | <b>ריבית ומיסים ששולמו והתקבלו</b>         |
| 199.8                         | 53.1                                 | 57.7    | ריבית שהתקבלה                              |
| 13.4                          | 3.2                                  | 2.7     | ריבית ששולמה                               |
| 39.8                          | 8.9                                  | 8.9     | מיסים על הכנסה ששולמו                      |
| 2.7                           | 2.7                                  | 1.8     | מיסים על הכנסה שהתקבלו                     |

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

## באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

### באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

#### א. כללי

בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והבאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 18 במאי 2017.

#### ב. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

#### ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות בנושאים המפורטים להלן:

1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה.
2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן.



להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

**1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה**

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה. בהתאם לחוזר נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה, ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי בהתאם לפרק 740 בקודיפיקציה בדבר "מסים על הכנסה" ובנושא 830-740 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מסים על הכנסה".

בהתאם לחוזר נדרש ליישם את הכללים החדשים החל מיום 1 בינואר 2017. בעת היישום לראשונה יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. הבנק אינו נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו בהתאם לסעיפים - 740-10-50-15d ו- 740-10-50-15A בקודיפיקציה.

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב.

עיקרי התיקונים להוראות הדיווח לציבור הינם כדלקמן:

- הוראות המעבר עודכנו כך שהפרשים זמניים בגין תקופות קודמות ימשיכו להיות מטופלים לפי ההוראות שחלו עד ליום 31.12.2016;
- הובהר כי הכנסות והוצאות ריבית בגין מסים על הכנסה יסווגו בסעיף "מסים על הכנסה"; הובהר כי קנסות לרשויות המס יסווגו בסעיף "מסים על הכנסה";
- הובהר כי חוק יחשב כ"חוקק" רק עם פרסומו ב"רשומות";
- דרישות הגילוי בהוראות הדיווח לציבור ומתכונת הגילוי בדבר "הפרשה למיסים על הרווח", הותאמו לדרישות בהוראות החדשות;
- הוסרה הדרישה להצגת ביאור מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצורכי מס לפי תוספות ג' ו- ג'2 שנדרשו בהוראות הדיווח לציבור, כיוון שהביאור אינו מוסיף מידע למשתמשים בדוחות.
- ההוראות החדשות יושמו מיום 1.1.2017 ואילך. כמו כן, יש לסווג מחדש מספרי השוואה, כדי שיתאימו לאופן ההצגה לפי ההוראות החדשות.
- להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא מסים על הכנסה, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:
- השקעות בחברות בנות מקומיות:
  - יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים, אלא אם חוקי המס מתירים השבה של ההשקעה בפטור ממס (למשל באמצעות פירוק או מיזוג סטטוטורי בפטור ממס) ללא עלות משמעותית, והחברה האם מצפה לבצע את ההשבה בדרך זו בסופו של דבר (יכולת וכוונה). במקרים אלו, יש להדגיש כי לא יהיה מדובר בהפרש זמני.
- השקעות, מקומיות או זרות, המטופלות בשיטת השווי המאזני (שיטת האקוויטי):
  - בדרך-כלל, ישות תכיר בנכס או בהתחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הנוצרים מההשקעה המטופלת בשיטת השווי המאזני.
- הפרשים זמניים משנת 2017 ואילך:
  - ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא מסים על הכנסה ייושמו מיום 1.1.2017 ואילך. הפרשים זמניים בגין תקופות קודמות ימשיכו להיות מטופלים לפי ההוראות שחלו עד ליום 31.12.2016.
- שינויים במסים נדחים מפריטים שהוכרו במקור מחוץ לרווח והפסד:
  - מסים שוטפים ומסים נדחים בגין פריטים שהוכרו בתקופה השוטפת מחוץ לרווח והפסד, יוכרו מחוץ לרווח והפסד. קיימות הוראות ספציפיות להקצאת הוצאות המס בין מרכיבי הדוח השונים (intra-period allocation).

שינויים עוקבים במסים נדחים הנוצרים בעקבות שינויים בשיעורי המס בדרך-כלל ייזקפו לרווח והפסד בתקופה השוטפת, גם אם המסים הנדחים הוכרו לראשונה מחוץ לרווח והפסד.

- עמדות מס לא וודאיות:  
יש להכיר בהטבת מס כאשר צפוי (יותר סביר מאשר לא) שהיא תנוצל. סכום הטבת המס אשר יוכר הוא הסכום הגבוה ביותר אותו צופים (מעל 50%) לקבל. סיכון החשיפה לא נכלל בחישוב ההטבה. קיימות הוראות ספציפיות המתייחסות להיבטים שונים של הכרה, מדידה וגילוי בקשר עם עמדות מס לא וודאיות.
- נכס מס בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי:  
נכס מס נדחה מוכר על מלוא סכום ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי ובמקביל מכירים בהפרשה נפרדת (valuation allowance) (הפרשה לנכס מס) עבור אותו סכום הכלול בנכס אשר יותר-סביר-מאשר-לא שלא ימומש. בדרך-כלל, שינויים עוקבים ב-valuation allowance (הפרשה לנכס מס) הנובעים משינוי בהערכה של האפשרות לממש את נכס המס הנדחה שנוצר או משינוי בשיעור המס, יוכרו ברווח והפסד מפעילות נמשכת בתקופה השוטפת גם אם ההפרשה הוכרה לראשונה ברווח כולל אחר או בהון.
- שינויים בשיעורי המס:  
נכסים והתחייבויות מסים שוטפים נמדדים בדרך-כלל תוך שימוש בשיעורי המס שנחקקו. נכסים והתחייבויות מסים נדחים בדרך-כלל נמדדים לפי שיעורי המס אשר יחולו בתקופת ההשבה.  
נכס מסים נדחים יוכר רק אם נראה (it is apparent) שההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין. בהתאם לכך, אין להכיר בנכס מס נדחה אלא אם נראה (it is apparent) שההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין. עם ההכרה בנכס, יש לקבוע האם קיים רווח עתידי חייב במס אשר כנגדו ניתן יהיה לנכות את ההפרש הזמני, על מנת לקבוע האם יש צורך ברישום valuation-allowance (הפרשה לנכס מס).  
הבנק יישם את ההוראות באופן של יישום למפרע. ליישום לראשונה של החוזר אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## 2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ;

מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן  
ביום 21 במרס 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 855-10 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. יודגש, כי ביישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", בתקופות מדווחות עד ליום 1 בינואר 2019, בנקים לא יכללו את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא ימשיכו לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא זה.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של בנקים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים ייערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.



להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא סוגיות במטבע חוץ, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

קביעת מטבע פעילות:

מטבע פעילות של הישות הוא המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הישות; בדרך כלל, הסביבה העיקרית בה הישות מפיקה ומוציאה מזומנים.

הוראות התקינה האמריקאית מספקות "מסגרת" ו"שיקולים" שונים שיש להביאם בחשבון, אך ללא קריטריונים חד-משמעיים; יש להתחשב בהשתלבותה של הישות בסביבה הכלכלית והיכולת שלה להיות ישות עצמאית. בעת קביעת מטבע הפעילות, יש להפעיל שיקול דעת, אין לתת עדיפות לאינדיקטורים מסוימים על פני אינדיקטורים אחרים.

עסקאות במטבע חוץ:

רווחים או הפסדים מעסקאות במטבע חוץ מדווחים בדוח רווח או הפסד כרווחים או הפסדים מהפרשי תרגום, למעט:

- הפרשי שער בגין פריטים המהווים חלק מההשקעה נטו;
- החלק האפקטיבי של רווח או הפסד בגין מכשיר מגדר בגידור השקעה נטו בפעילות חוץ או בגידור תזרים מזומנים;
- פריטי רווח או הפסד בגין מכשירי חוב זמינים למכירה, אשר כלולים כחלק מהרווח הכולל האחר המצטבר, בכפוף להוראות המעבר שפורטו לעיל.

להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

מספרי השוואה:

יש לתקן טעויות מהותיות בתקופות דיווח קודמות. תחת הוראות התקינה האמריקאית, אין הקלה פרקטית לפיה ניתן שלא לבצע תיקון של מספרי השוואה במקרים בהם התיקון אינו מעשי.

הבנק בחן את השלכות יישום ההוראות החדשות. להערכת הבנק ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

### 1. הגדרת מקור החזר ראשוני בסיווג חוב בעייתי

ביום 20 בפברואר 2017 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים בנושא "יישום הוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

העדכון מתייחס בעיקר לסיווג של חוב, הגדרת חוב פגום ומדידת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי. קביעת הסיווג המתאים של חוב, עד לקרות כשל או כשההסתברות לו נעשתה צפויה ברמה גבוהה (highly probable) מתבססת על יכולת התשלום של החייב, כלומר: החוזק הצפוי של מקור החזר הראשוני וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישונים (כגון: בטוחות, תמיכה של ערב, מימון מחדש על ידי צד שלישי).

בין היתר, כלל הקובץ שאלה שנגעה להגדרת מקור החזר ראשוני.

מקור החזר ראשוני - מקור מזומנים יציב לאורך זמן (sustainable) אשר חייב להימצא תחת שליטת החייב ואשר חייב להיות מופרד במפורש או במהות לכיסוי החוב. בקובץ השאלות והתשובות הובהר כי ככלל, כדי שמקור החזר יוכר כמקור החזר ראשוני, על הבנק להראות שהחייב צפוי בהסתברות גבוהה להפיק תוך פרק זמן סביר תזרים מזומנים מתאים מפעילות עסקית נמשכת, אשר ישמש לפירעון כל התשלומים הנדרשים באופן מלא במועד שנקבע בהסכם.

שינויים אלו יחולו מיום 1 ביולי 2017 ואילך. יישום השינויים עשוי לשנות את אופן הסיווג וגובה ההפרשה שרשומה בספרים. הבנק בוחן השלכות אפשריות מיישום ההוראה.

## 2. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבוונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבוונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראות המעבר לשנת 2016, נדרש ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר בדבר אימוץ עדכון לכללי חשבוונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1.1.2018, זאת בעקביות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה.

התקן מכיל מודל יחיד החל על חוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- (א) זיהוי החוזה עם הלקוח
- (ב) זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה
- (ג) קביעת מחיר העסקה
- (ד) הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות
- (ה) הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע

כמו כן, התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה.

הבנק יאמץ את הוראות התקן החדש החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, תוך זקיפת ההשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים, במועד היישום לראשונה. בשעה שההוראות החדשות מחליפות את מרבית ההוראות הקיימות בנוגע להכרה בהכנסה, התקן החדש אינו חל, בין השאר, על הכנסות והוצאות ריבית, כמו גם על מכשירים פיננסיים וזכויות ומחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 בקודיפיקציה, כולל הלוואות, חכירות, ניירות ערך ונגזרים. כמו כן, בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית. לאור כך, ההוראות החדשות לא ישפיעו על מרבית הכנסות הבנק.

בעוד שהבנק טרם זיהה שינוי מהותי בעיתוי ההכרה בהכנסה, סקירת ההשפעות עודנה בתהליך, והבנק ממשיך בהיערכות ליישום ההוראות החדשות, כולל בין היתר, מיפוי ההכנסות בתחולת התקן החדש ובחינת חוזים עם לקוחות, אופן הצגת הוצאות מסוימות (כהוצאה או כקישון בהכנסה) ולרבות שינויים בדרישות הגילוי הנובעות מההוראות החדשות.

## 3. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבוונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבוונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבוונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבוונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
- רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
- דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
- דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";



- היוון עלויות ריבית בהתאם לנושא 20-835 בקודיפיקציה בדבר "היוון ריבית" (בהקשר זה יובהר, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, בנק לא יהוון עלויות ריבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות הריבית שיהוונו);
- מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
- ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2018. בעת היישום לראשונה, הבנק נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.
- להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:
- הגדרת פעילות שהופסקה:
- פעילות שהופסקה היא: (1) רכיב של ישות אשר מומש או סווג כמוחזק למכירה, והעברתו הינה בעלת השפעה מהותית על פעילויות הישות ודוחותיה הכספיים; או (2) פעילות עסקית או פעילות שאינה למטרת רווח אשר במועד הרכישה סווגה כמוחזקת למכירה.
- בחינת ירידת ערך:
- העלות המופחתת לצורך בחינת ירידת הערך אינה כוללת הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים, אשר הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו כרכיב נפרד בהון, במידה וצפוי כי יסווג מחדש מההון לרווח או הפסד בעת המימוש.
- עליית ערך:
- יש להכיר ברווח מעליית ערך בגין גידול עוקב כלשהו בשווי ההון בניכוי עלויות מכירה, אך לא מעבר להפסד מירידת ערך המצטבר שהוכר מאז שהנכס סווג כמוחזק למכירה (בין אם הוא נכס בודד או קבוצת מימוש). במועד המכירה, יש להכיר ביתרת הרווח או ההפסד שלא הוכרה בעבר.
- להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא רכוש קבוע, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:
- הכרה ומדידה:
- פריטי רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה נמדדים לפי מודל העלות.
- רכיבים משמעותיים:
- כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הישות רשאית, אך אינה נדרשת, לטפל בחלקים אלו כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.
- פחת:
- האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש רק כאשר מתרחשים אירועים המצביעים על כך שהאומדנים הנוכחיים אינם ראויים עוד.
- ירידת ערך:
- יש לבחון ירידת ערך כאשר ישנם אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת אינה ברת - השבה.
- יש לבחון ירידת ערך עבור כל נכס באופן אינדיבידואלי, כחלק מקבוצת נכסים או ברמת היחידה המדווחת (reporting unit). קבוצת נכסים הינה הרמה הנמוכה ביותר אשר מפיקה תזרימי מזומנים אשר אינם תלויים בעיקרם בתזרימי מזומנים מקבוצות נכסים אחרות; יחידה מדווחת הינה מגזר פעילות או, בנסיבות מסוימות, רמה אחת מתחתיו.
- יש לבחון האם הערך בספרים של הנכס (או קבוצת הנכסים) גבוה מסכום תזרימי המזומנים הבלתי מהוון הצפוי לנבוע ממנו. אם כן, יש להכיר בירידת ערך בגובה ההפרש שבין הערך בספרים לבין השווי ההוגן של הנכס (או קבוצת הנכסים).
- לא ניתן לבטל הפסדים מירידת ערך.

להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא דוח על תזרימי מזומנים, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- תזרים מזומנים נטו מפעילות שוטפת:  
לצורך חישוב תזרים מזומנים מפעילות שוטפת יש להשתמש בשיטה העקיפה לפיה, נקודת המוצא הינה הרווח הנקי. עם זאת, אין מניעה שתזרימי המזומנים מפעילות הנ"ל יוצגו לפי השיטה הישירה. רווח נקי בתוספת או בניכוי ההתאמות הנדרשות מסתכם לסך תזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת.
- ריבית ודיבידנד:  
יש לסווג תקבולי ותשלומי ריבית (בניכוי ריבית שהוונה, במידה ורלוונטי) ותקבולי דיבידנד כפעילות שוטפת. כמו כן, יש לסווג תשלומי דיבידנד כפעילות מימון.
- מיסים על הכנסה:  
תשלומי מיסים מסווגים לפעילות שוטפת.
- מכשיר מגדר:  
ניתן לסווג תזרימי מזומנים מגדר המשמש כמכשיר מגדר לאותה פעילות אליה מסווגים תזרימי המזומנים מהפריט המגודר, ולתת גילוי למדיניות זו במידה ונבחרה. במקרים בהם חשבונאות הגידור הופסקה, תזרימי המזומנים אשר מתרחשים לאחר הפסקת הגידור יסווגו בהתאם למהות המכשיר.
- פעילות שהופסקה:  
יש לתת בדוחות הכספיים או בביאורים אחד מן הגילויים הבאים: סך תזרימי המזומנים המיוחסים לפעילות שוטפת ופעילות השקעה של הפעילות שהופסקה; או, פחת, הפחתות, יציאות הוניות, פעילות שוטפת משמעותית ופעילות השקעה משמעותית אשר אינן במזומן המיוחסות לפעילות שהופסקה.
- הלוואות שניתנו:  
אשראי שניתן על ידי מוסד פיננסי בדרך כלל מסווג כפעילות השקעה, אלא אם כן הוא נוצר או נרכש לצורך מכירה מחדש.
- פקדונות שהתקבלו:  
שינויים בפקדונות שמתקבלים במוסד פיננסי יסווגו כפעילות מימון.

להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא דיווח לתקופות ביניים, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- הכרה ומדידה:  
ככלל, יש לראות כל תקופת ביניים כחלק אינטגרלי מהתקופה השנתית אליה היא שייכת.
- מיסים על הכנסה:  
- הוצאות והטבות מס הקשורות לפעילות הרגילה יובאו בחשבון בשיעור המס האפקטיבי השנתי (גם אם הפעילויות כפופות למספר רשויות מס או לשיעורי מס שונים). הוצאות והטבות מס הקשורות ליתר הפעילויות יחושבו בנפרד ויוכרו בתקופת הביניים בה נוצר הרווח או ההפסד.
- שינוי בהערכת עמדת מס לא וודאית שהוכרה בשנים קודמות תטופל באופן דיסקרטי בתקופה בה שונתה ההערכה. לעומת זאת, שינוי בהערכת עמדת מס לא וודאית שהוכרה בתקופת ביניים קודמת באותה שנה תובא בחשבון בחישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי.
- כאשר בהתאם לתקן אין ייחוס ספציפי של סך הוצאות המס (כולה או חלקה) לרכיב ספציפי בדוחות הכספיים, הייחוס מבוצע בהתאם לגישת "with and without" (מכונה גם "הגישה התוספתית"). לפי גישה זו, סכום הוצאות המס שנותר לאחר ההקצאה לפעילות נמשכת יוקצה בין יתר הפריטים באופן יחסי.



- הוצאות או הטבות מס הנובעות משינוי בשיעור המס יוכרו ברווח והפסד מפעילות נמשכת בתקופת הביניים בה בוצע השינוי בשיעור המס. שיעור המס האפקטיבי השנתי עבור תקופות הביניים העוקבות יוערך מחדש בהתאם לשיעור המס המעודכן.

- רבעון רביעי:

בהעדר דוח נפרד עבור הרבעון הרביעי או גילוי של תוצאות הרבעון הרביעי בדוח השנתי, יש לתת גילוי בביאורים לדוח השנתי לגבי מימוש רכיב של ישות; פריטים שהוכרו אשר התרחשותם אינה תדירה או רגילה; השפעה מצטברת של התאמות סוף שנה שהינן מהותיות עבור תוצאות הרבעון; והשפעת שינוי מדיניות או שינוי אומדן על הרבעון הרביעי.

להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא ערבויות, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- עסקאות שבתחולת ASC 460:

חוזים (או הסכמי שיפוי) אשר דורשים באופן מותנה מהערב (או הצד המשפה) לבצע תשלומים לנערב (או הצד המשופה) בהתבסס על שינויים בנכס הבסיס; וחוזים אשר דורשים באופן מותנה מהערב לבצע תשלומים לנערב בהתבסס על כשל ביצוע של צד שלישי תחת הסכם מחייב (ערבויות ביצוע); וערבויות עקיפות לחבות של אחרים, גם אם ביצוע התשלומים לנערב עשוי שלא להתבסס על שינויים בנכס בסיס. בנוסף, התקן מפרט רשימה של עסקאות אשר הינן מחוץ לתחולת ASC 460, גם אם הן נכנסות לתחולה שפורטה לעיל.

- חוזי ערבות פיננסית:

חוזי ערבות פיננסית אינם כפופים לכללי הוראות מכשירים נגזרים (ועשויים להיכנס לתחולת ASC 460), רק אם:

(א) הם מחייבים ביצוע תשלומים רק כדי לפצות את הצד הנערב בגין כשל של החייב לעמוד במחויבותו לשלם, בהתאם לחוזה שאינו מכשיר נגזר, בתאריכי תשלום שפורטו מראש או בתאריכי תשלום שהוקדמו כתוצאה מהתרחשות אירוע של כשל אשראי או הודעה על הקדמת תשלומים הנשלחת מהמלווה ללווה;

(ב) תשלום בהתאם לחוזה הערבות הפיננסית נעשה רק במקרה שבו, כתוצאה מהנסיבות המתוארות בסעיף קטן (א) לעיל, מועד הפירעון של מחויבותו של הלווה לשלם עבר;

(ג) הצד הנערב, כתנאי מוקדם לקבלת תשלום עבור תביעה כלשהי בהתאם לחוזה הערבות (או בהסכם back-to-back, אם רלוונטי), חשוף לסיכון שהלווה לא ישלם, גם במועד העמדת הערבות הפיננסית וגם במהלך תקופת החיים שלה, באמצעות בעלות חוקית ישירה על המחויבות המבוטחת או באמצעות הסכם back-to-back עם צד אחר הנדרש על פי ההסכם לשמור בעלות ישירה על המחויבות המבוטחת.

- חברות קשורות:

הוראות ההכרה והמדידה במועד ההכרה לראשונה בתקן ASC 460 אינן חלות על ערבויות אשר ניתנו בין חברה אם לחברה בת, בין שתי חברות אחיות או בין בעל החברה לחברה.

- הכרה:

ערבות הינה מחויבות לביצוע תשלומים לנערב בעת התרחשות התנאים המחייבים במימוש הערבות, כך שיש להכיר בהתחייבות בספרים בגין ערבות גם אם לא צפוי שהתשלומים יבוצעו בעתיד.

- מדידה במועד ההכרה לראשונה:

- התחייבות בגין ערבות נרשמת בספרים במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן.

- במקרים בהם במועד ההכרה לראשונה הערב נדרש להכיר בהפרשה להפסד תלוי בגין הערבות בהתאם ל-ASC 450, ההתחייבות בגין הערבות תימדד במועד ההכרה לראשונה לפי הגבוה מבין השווי ההוגן וסכום ההפרשה בהתאם ל-ASC 450.

- מדידה בתקופות עוקבות:
- אין הנחיות מפורטות לגבי הפחתת ההתחייבות בתקופות עוקבות. בדרך כלל ההתחייבות תיגרע מהספרים במועד בו הערב משוחרר מהסיכון. מועד השחרור מהסיכון בגין הערבות תלוי במהות הערבות כאשר בפרקטיקה משתמשים בדרך כלל בשלוש השיטות הבאות: (1) מועד סילוק ההתחייבות; (2) שיטת הפחתה רציונלית וסיסטמית; (3) או בהתאם לשינוי בשווי ההון של הערבות. ניתן להפחית בהתאם לשינוי בשווי ההון רק כאשר השימוש בשיטה זו מוצדק בהתאם להוראות התקינה האמריקאית לדוגמה, שימוש בשיטת השינוי בשווי ההון עבור ערבויות המטופלות כמכשירים נגזרים בהתאם ל-ASC 815.
- כאשר הערבות נמדדת במועד ההכרה לראשונה בהתאם ל-ASC 450, המדידה העוקבת תתבצע גם כן בהתאם ל-ASC 450.
- גילוי:
  - הפרשה להפסד:
    - דרישות הגילוי בהתאם לתקן ASC 460 חלות על כל הערבויות (גם אם הן אינן בתחולת ASC 460), פרט לאלה אשר יוצאות מתחולת ASC 450.
    - עבור ערבויות מסוימות, יש לתת גילוי גם אם הסיכוי שההפסד יתרחש קלוש.
    - יש לתת גילוי לגבי מהות הערבות וסכומה; במידה ורלוונטי, יש לתת גילוי אודות ערך השיפוי הצפוי להתקבל.
  - התחייבות בגין ערבות:
    - יש לתת את הגילויים הבאים לגבי כל ערבות או קבוצה של ערבויות זהות, גם אם הסיכוי שהערב ישלם תשלומים בעקבות הערבות הינו קלוש:
    - מהות הערבות; מידע לגבי סך התשלומים הפוטנציאליים המקסימלי בגין הערבות; סכום העלות המופחתת הנוכחית של ההתחייבות; מהות השיפויים; מהות הביטחונות; ואם ניתן לאמוד, המידה המשוערת בה התמורה בגין הביטחונות מכסה את סך התשלומים הפוטנציאליים המקסימלי בגין הערבות.
- הבנק טרם החל לבחון את ההשפעה של החוזר על דוחותיו הכספיים.

#### 4. עדכון תקינה חדש בנושא הכנסות אחרות

בחודש פברואר 2017 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB") את עדכון 2017-05 בדבר תחולת הוראות גריעת נכסים והטיפול החשבונאי במכירות חלקיות של נכסים לא פיננסיים, המהווה תיקון לנושא 610-20 לקודיפיקציה בדבר הכנסות אחרות - רווחים והפסדים מגריעה של נכסים לא פיננסיים (להלן: "התיקון").

התיקון מבהיר כי נכס פיננסי אשר במהותו אינו נכס פיננסי (Substance nonfinancial asset) נכנס לתחולת ASC 610-20. הגדרת נכס פיננסי אשר במהותו אינו נכס פיננסי, בין היתר, כוללת נכס אשר הובטח לצד נגדי בחוזה אם באופן מהותי מרבית השווי ההון של הנכס נובע מנכסים לא פיננסיים (לדוגמה, העברת זכויות בחברה בת בה רוב הנכסים הם לא פיננסיים).

בהתאם לתיקון, העברות של עסק או פעילות שאינה למטרת רווח וכן כל העברה של השקעה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני אינן בתחולת ASC 610-20 (בוטל החרג, לפיו העברות מסוימות של השקעות המטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני תטופלנה בהתאם ל-ASC 610-20).

כמו כן, ישויות נדרשות לזהות בנפרד כל נכס מובחן (distinct) אשר הובטח לצד נגדי ולגרוע את הנכס כאשר הצד הנגדי משיג שליטה. הקצאת התמורה לכל נכס מובחן תטופל בהתאם ל-ASC 606.

בנוסף, ההוראות החדשות ישפיעו גם על הטיפול החשבונאי במכירות חלקיות (partial sale) של נכס לא פיננסי. בהתאם לתיקון, ישות אשר מעבירה את זכויות השליטה שלה בנכס לא פיננסי, אך נותרת בעלת זכויות שאינן



מקנות שליטה, תמדוד את הזכויות הנותרות בשווי הוגן. כתוצאה מכך, מלוא הרווח או ההפסד יוכר בעת מכירת זכויות השליטה בנכס הלא פיננסי. ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2017. יישום מוקדם אפשרי.

**5. עדכון תקינה חדש בנושא חייבים ("receivables")**

בחודש מרס 2017, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון 2017-08 בדבר הפחתת פרמיה על איגרות חוב שנרכשו בעלות אופציית פירעון מוקדם, המהווה תיקון לנושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר חייבים - עמלות שאינן ניתנות להחזר ועלויות אחרות (להלן: "התיקון"). בהתאם לתיקון תקופת הפחתת הפרמיה על אגרות חוב בעלות אופציית פירעון מוקדם על-ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפירעון המוקדם ביותר. ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2018. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.

## באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרס |       |                                                                 |
|----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------|
| 2016                                   | 2017  |                                                                 |
| (בלתי מבוקר)                           |       |                                                                 |
|                                        |       | <b>א. הכנסות (הוצאות) ריבית על נכסים</b>                        |
| 39.5                                   | 45.5  | מאשראי לציבור                                                   |
| -                                      | -     | מאשראי לממשלה                                                   |
| 0.2                                    | 0.2   | מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים                                   |
| 1.1                                    | 2.1   | מפקדונות בבנקים                                                 |
| (0.4)                                  | 1.1   | מאיגרות חוב                                                     |
| 40.4                                   | 48.9  | <b>סך כל הכנסות הריבית</b>                                      |
|                                        |       | <b>ב. הכנסות (הוצאות) ריבית על התחייבויות</b>                   |
| 2.5                                    | (0.9) | על פקדונות הציבור                                               |
| 2.5                                    | 0.4   | על פקדונות מבנקים                                               |
| 5.0                                    | (0.5) | <b>סך כל הוצאות הריבית</b>                                      |
| 45.4                                   | 48.4  | <b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>                                     |
|                                        |       | <b>ג. פירוט הכנסות (הוצאות) ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b> |
| *-                                     | *-    | מוחזקות לפדיון                                                  |
| (0.4)                                  | 1.1   | זמינות למכירה                                                   |
| *-                                     | *-    | למסחר                                                           |
| (0.4)                                  | 1.1   | <b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>                                |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



### באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרס                       |       |                                                                  |
|--------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------|
| 2016                                                         | 2017  |                                                                  |
| (בלתי מבוקר)                                                 |       |                                                                  |
| א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר |       |                                                                  |
| א.1. מפעילות במכשירים נגזרים                                 |       |                                                                  |
| (0.8)                                                        | (0.7) | הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (1)                  |
| (0.8)                                                        | (0.7) | סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים                                   |
| א.2. מהשקעה באגרות חוב                                       |       |                                                                  |
| 1.6                                                          | 0.4   | רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה (2)                        |
| 1.6                                                          | 0.4   | סך הכל מהשקעה באג"ח                                              |
| (0.2)                                                        | (0.7) | א.3. הפרשי שער, נטו                                              |
| 0.6                                                          | (1.0) | סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר |

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

(2) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

| לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרס                                       |      |                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------|
| 2016                                                                         | 2017 |                                                                          |
| (בלתי מבוקר)                                                                 |      |                                                                          |
| ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר**                      |      |                                                                          |
| 0.1                                                                          | *-   | הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים                                     |
| *-                                                                           | *-   | רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו |
| 0.1                                                                          | *-   | סך הכל מפעילויות מסחר***                                                 |
| פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון |      |                                                                          |
| *-                                                                           | *-   | חשיפת ריבית                                                              |
| 0.1                                                                          | *-   | חשיפה למניות                                                             |
| 0.1                                                                          | *-   | סך הכל                                                                   |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

\*\* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

\*\*\* להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

## באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

| רווח כולל אחר        |                           |                                                         |                                     |
|----------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| סך הכל רווח כולל אחר | התאמות בגין הטבות לעובדים | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |                                     |
| 0.4                  | 1.4                       | (1.0)                                                   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)    |
| 1.3                  | 0.3                       | 1.0                                                     | שינוי נטו במהלך התקופה              |
| 1.7                  | 1.7                       | *-                                                      | יתרה ליום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) |
| 2.8                  | 3.3                       | (0.5)                                                   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)    |
| 1.6                  | (0.4)                     | 2.0                                                     | שינוי נטו במהלך התקופה              |
| 4.4                  | 2.9                       | 1.5                                                     | יתרה ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) |
| 2.8                  | 3.3                       | (0.5)                                                   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)    |
| (2.4)                | (1.9)                     | (0.5)                                                   | שינוי נטו במהלך התקופה              |
| 0.4                  | 1.4                       | (1.0)                                                   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)    |

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |          |       |               |          |       |
|-------------------------------------|----------|-------|---------------|----------|-------|
| 2016                                |          |       | 2017          |          |       |
| לפני השפעת מס                       | השפעת מס | לאחר  | לפני השפעת מס | השפעת מס | לאחר  |
| 4.7                                 | (1.7)    | 3.0   | 1.9           | (0.6)    | 1.3   |
| (1.6)                               | 0.6      | (1.0) | (0.4)         | 0.1      | (0.3) |
| 3.1                                 | (1.1)    | 2.0   | 1.5           | (0.5)    | 1.0   |
| (0.5)                               | 0.2      | (0.3) | 0.6           | (0.2)    | 0.4   |
| (0.1)                               | *-       | (0.1) | (0.1)         | *-       | (0.1) |
| (0.6)                               | 0.2      | (0.4) | 0.5           | (0.2)    | 0.3   |
| 2.5                                 | (0.9)    | 1.6   | 2.0           | (0.7)    | 1.3   |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8א.



## באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016                                       |              |            |              |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| מבוקר                                                                   | לפני         | השפעת      | לאחר         |
|                                                                         | מס           | המס        | מס           |
| <b>התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>          |              |            |              |
| רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן                       | 2.4          | (0.9)      | 1.5          |
| (רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1) | (3.1)        | 1.1        | (2.0)        |
| <b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>                                           | <b>(0.7)</b> | <b>0.2</b> | <b>(0.5)</b> |
| <b>הטבות לעובדים</b>                                                    |              |            |              |
| רווח (הפסד) אקטוארי נטו                                                 | (2.8)        | 1.1        | (1.7)        |
| (רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)                      | (0.3)        | 0.1        | (0.2)        |
| <b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>                                           | <b>(3.1)</b> | <b>1.2</b> | <b>(1.9)</b> |
| <b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>                                   | <b>(3.8)</b> | <b>1.4</b> | <b>(2.4)</b> |

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8א.

## באור 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                |              |            |            |              | 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) |            |            |              |              |
|------------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------|------------|------------|--------------|--------------|
| הפסדים                                   | רווחים       | שטרם הוכרו | שטרם הוכרו | שווי         | הפסדים                    | רווחים     | שטרם הוכרו | שטרם הוכרו   | שווי         |
| הערך                                     | עלות         | מהתאמות    | מהתאמות    | הוגן         | הערך                      | עלות       | מהתאמות    | מהתאמות      | הוגן         |
| במאזן                                    | מופחתת       | לשווי הוגן | לשווי הוגן | (1)          | במאזן                     | מופחתת     | לשווי הוגן | לשווי הוגן   | (1)          |
| <b>א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>      |              |            |            |              |                           |            |            |              |              |
| של אחרים בישראל                          | 4.8          | -          | -          | 4.8          | 4.8                       | -          | -          | 4.8          | 4.8          |
| <b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון</b> | <b>4.8</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>4.8</b>   | <b>4.8</b>                | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>4.8</b>   | <b>4.8</b>   |
| <b>ב. ניירות ערך זמינים למכירה</b>       |              |            |            |              |                           |            |            |              |              |
| <b>איגרות חוב-</b>                       |              |            |            |              |                           |            |            |              |              |
| של ממשלת ישראל                           | 638.2        | 0.7        | 1.5        | 638.2        | 753.1                     | 2.1        | 1.0        | 753.1        | 753.1        |
| של ממשלות זרות                           | 3.6          | -          | -          | 3.6          | 3.8                       | -          | -          | 3.8          | 3.8          |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                | 22.1         | 0.1        | -          | 22.1         | 26.4                      | 0.1        | -          | 26.4         | 26.4         |
| של אחרים בישראל                          | 6.5          | 0.6        | -          | 6.5          | 7.1                       | 1.2        | -          | 7.1          | 7.1          |
| <b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>  | <b>670.4</b> | <b>1.4</b> | <b>1.5</b> | <b>670.4</b> | <b>790.4</b>              | <b>3.4</b> | <b>1.0</b> | <b>790.4</b> | <b>790.4</b> |
| <b>סך כל ניירות הערך</b>                 | <b>675.2</b> | <b>1.4</b> | <b>1.5</b> | <b>675.2</b> | <b>795.2</b>              | <b>3.4</b> | <b>1.0</b> | <b>795.2</b> | <b>795.2</b> |

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



## באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                                                                              |       |                     |                                      |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|--------------------------------------|---------------|
| הערך במאזן מופחתת                                                                                   | עלות  | רווחים שטרם הוכרו   |                                      | שווי הוגן     |
|                                                                                                     |       | מהתאמות לשווי הוגן  | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן |               |
|                                                                                                     |       | הוגן                | לשווי הוגן (1)                       |               |
| 4.9                                                                                                 | 4.9   | -                   | *-                                   | 4.9           |
| 4.9                                                                                                 | 4.9   | -                   | *-                                   | 4.9           |
| א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל                                                        |       |                     |                                      |               |
| 4.9                                                                                                 | 4.9   | -                   | *-                                   | 4.9           |
| סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון                                                                   |       |                     |                                      |               |
|                                                                                                     |       |                     |                                      |               |
| הערך במאזן מופחתת                                                                                   | עלות  | רווח כולל אחר מצטבר |                                      | שווי הוגן (1) |
|                                                                                                     |       | רווחים              | הפסדים                               |               |
| 747.5                                                                                               | 749.9 | 0.6                 | 3.0                                  | 747.5         |
| 3.8                                                                                                 | 3.9   | -                   | 0.1                                  | 3.8           |
| 22.9                                                                                                | 22.8  | 0.1                 | -                                    | 22.9          |
| 6.9                                                                                                 | 6.1   | 0.8                 | -                                    | 6.9           |
| 781.1                                                                                               | 782.7 | (2)1.5              | (2)3.1                               | 781.1         |
| ב. ניירות ערך זמינים למכירה של ממשלת ישראל של ממשלות זרות של מוסדות פיננסיים בישראל של אחרים בישראל |       |                     |                                      |               |
| 781.1                                                                                               | 782.7 | (2)1.5              | (2)3.1                               | 781.1         |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה                                                                    |       |                     |                                      |               |
| 786.0                                                                                               | 787.6 | 1.5                 | 3.1                                  | 786.0         |
| סך כל ניירות הערך                                                                                   |       |                     |                                      |               |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

## באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

| בלתי מבוקר                       |                   |           |                  |                   |           |
|----------------------------------|-------------------|-----------|------------------|-------------------|-----------|
| 31 במרס 2017                     |                   |           |                  |                   |           |
| 12 חודשים ומעלה                  |                   |           | פחות מ-12 חודשים |                   |           |
| סה"כ                             | הפסדים שטרם מומשו |           | סה"כ             | הפסדים שטרם מומשו |           |
|                                  | 0-20%             | שווי הוגן |                  | 0-20%             | שווי הוגן |
| (0.4)                            | (0.4)             | 295.0     | (1.1)            | (1.1)             | 81.9      |
| -                                | -                 | -         | -                | -                 | 3.6       |
| -                                | -                 | -         | -                | -                 | 4.4       |
| (0.4)                            | (0.4)             | 295.0     | (1.1)            | (1.1)             | 89.9      |
| איגרות חוב -                     |                   |           |                  |                   |           |
| של ממשלת ישראל                   |                   |           |                  |                   |           |
| של ממשלות זרות                   |                   |           |                  |                   |           |
| של מוסדות פיננסיים בישראל        |                   |           |                  |                   |           |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה |                   |           |                  |                   |           |

| בלתי מבוקר                       |                   |           |                  |                   |           |
|----------------------------------|-------------------|-----------|------------------|-------------------|-----------|
| 31 במרס 2016                     |                   |           |                  |                   |           |
| 12 חודשים ומעלה                  |                   |           | פחות מ-12 חודשים |                   |           |
| סה"כ                             | הפסדים שטרם מומשו |           | סה"כ             | הפסדים שטרם מומשו |           |
|                                  | 0-20%             | שווי הוגן |                  | 0-20%             | שווי הוגן |
| (0.4)                            | (0.4)             | 74.9      | (0.6)            | (0.6)             | 273.5     |
| -                                | -                 | -         | *-               | *-                | 3.8       |
| -                                | -                 | -         | (0.1)            | (0.1)             | 3.4       |
| (0.4)                            | (0.4)             | 74.9      | (0.7)            | (0.7)             | 280.7     |
| איגרות חוב -                     |                   |           |                  |                   |           |
| של ממשלת ישראל                   |                   |           |                  |                   |           |
| של ממשלות זרות                   |                   |           |                  |                   |           |
| של מוסדות פיננסיים בישראל        |                   |           |                  |                   |           |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה |                   |           |                  |                   |           |

| 31 בדצמבר 2016                   |                   |           |                  |                   |           |
|----------------------------------|-------------------|-----------|------------------|-------------------|-----------|
| 12 חודשים ומעלה                  |                   |           | פחות מ-12 חודשים |                   |           |
| סה"כ                             | הפסדים שטרם מומשו |           | סה"כ             | הפסדים שטרם מומשו |           |
|                                  | 0-20%             | שווי הוגן |                  | 0-20%             | שווי הוגן |
| (1.2)                            | (1.2)             | 294.3     | (1.8)            | (1.8)             | 201.7     |
| -                                | -                 | -         | *-               | *-                | 3.8       |
| -                                | -                 | -         | (0.1)            | (0.1)             | 4.4       |
| (1.2)                            | (1.2)             | 294.3     | (1.9)            | (1.9)             | 209.9     |
| איגרות חוב -                     |                   |           |                  |                   |           |
| של ממשלת ישראל                   |                   |           |                  |                   |           |
| של ממשלות זרות                   |                   |           |                  |                   |           |
| של מוסדות פיננסיים בישראל        |                   |           |                  |                   |           |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה |                   |           |                  |                   |           |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח



## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 1. חובות(1), אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| בלתי מבוקר                          |  |  |  |  | 31 במרס 2017 |               |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--------------|---------------|
|                                     |  |  |  |  | סך הכל       | בנקים וממשלות |
|                                     |  |  |  |  | פרטי אחר     | מסחרי         |
| יתרת חוב רשומה:                     |  |  |  |  |              |               |
| חובות שנבדקו על בסיס פרטני          |  |  |  |  | 815.9        | 15.0          |
| חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי         |  |  |  |  | 198.2        | 2,969.5       |
| סך הכל*                             |  |  |  |  | 1,014.1      | 2,984.5       |
| * מזה:                              |  |  |  |  |              |               |
| חובות בארגון מחדש                   |  |  |  |  | 8.3          | 11.6          |
| חובות פגומים אחרים                  |  |  |  |  | 7.4          | 1.1           |
| סך הכל חובות פגומים                 |  |  |  |  | 15.7         | 12.7          |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר        |  |  |  |  | 0.4          | 5.4           |
| חובות בעייתיים אחרים                |  |  |  |  | 27.2         | 14.6          |
| סך הכל חובות בעייתיים               |  |  |  |  | 43.3         | 32.7          |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: |  |  |  |  |              |               |
| שנבדקו על בסיס פרטני                |  |  |  |  | 18.8         | 2.5           |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי               |  |  |  |  | 1.1          | 30.9          |
| סך הכל*                             |  |  |  |  | 19.9         | 33.4          |
| *מזה: בגין חובות פגומים             |  |  |  |  | 8.4          | 2.3           |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. חובות(1), אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| בלתי מבוקר                                 |  |  |  |  | 31 במרס 2016 |               |
|--------------------------------------------|--|--|--|--|--------------|---------------|
|                                            |  |  |  |  | סך הכל       | בנקים וממשלות |
|                                            |  |  |  |  | מסחרי        | פרטי אחר      |
| <b>יתרת חוב רשומה:</b>                     |  |  |  |  |              |               |
| חובות שנבדקו על בסיס פרטני                 |  |  |  |  | 690.6        | 12.6          |
| חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי                |  |  |  |  | 189.8        | 2,704.6       |
| <b>סך הכל*</b>                             |  |  |  |  | 880.4        | 2,717.2       |
| <b>* מזה:</b>                              |  |  |  |  |              |               |
| חובות בארגון מחדש                          |  |  |  |  | 6.6          | 10.4          |
| חובות פגומים אחרים                         |  |  |  |  | 5.8          | 0.6           |
| <b>סך הכל חובות פגומים</b>                 |  |  |  |  | 12.4         | 11.0          |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר               |  |  |  |  | 0.5          | 3.4           |
| חובות בעייתיים אחרים                       |  |  |  |  | 22.1         | 13.7          |
| <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>               |  |  |  |  | 35.0         | 28.1          |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b> |  |  |  |  |              |               |
| שנבדקו על בסיס פרטני                       |  |  |  |  | 8.3          | 1.5           |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                      |  |  |  |  | 1.1          | 30.4          |
| <b>סך הכל*</b>                             |  |  |  |  | 9.4          | 31.9          |
| <b>* מזה: בגין חובות פגומים</b>            |  |  |  |  | 2.4          | 1.1           |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.



## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 1. חובות(1), אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| מבוקר                                      |  |         |             |         | 31 בדצמבר 2016   |         |
|--------------------------------------------|--|---------|-------------|---------|------------------|---------|
|                                            |  | מסחרי   | פרטי<br>אחר | סך הכל  | בנקים<br>וממשלות | סך הכל  |
| <b>יתרת חוב רשומה:</b>                     |  |         |             |         |                  |         |
| חובות שנבדקו על בסיס פרטני                 |  | 797.1   | 12.8        | 809.9   | 1,446.7          | 2,256.6 |
| חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי                |  | 209.4   | 2,883.9     | 3,093.3 | -                | 3,093.3 |
| <b>סך הכל*</b>                             |  | 1,006.5 | 2,896.7     | 3,903.2 | 1,446.7          | 5,349.9 |
| <b>* מזה:</b>                              |  |         |             |         |                  |         |
| חובות בארגון מחדש                          |  | 8.4     | 10.5        | 18.9    | -                | 18.9    |
| חובות פגומים אחרים                         |  | 7.5     | 1.0         | 8.5     | -                | 8.5     |
| <b>סך הכל חובות פגומים</b>                 |  | 15.9    | 11.5        | 27.4    | -                | 27.4    |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר               |  | 1.1     | 6.1         | 7.2     | -                | 7.2     |
| חובות בעייתיים אחרים                       |  | 21.0    | 13.6        | 34.6    | -                | 34.6    |
| <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>               |  | 38.0    | 31.2        | 69.2    | -                | 69.2    |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b> |  |         |             |         |                  |         |
| שנבדקו על בסיס פרטני                       |  | 15.9    | 1.9         | 17.8    | -                | 17.8    |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                      |  | 1.4     | 30.2        | 31.6    | -                | 31.6    |
| <b>סך הכל*</b>                             |  | 17.3    | 32.1        | 49.4    | -                | 49.4    |
| <b>*מזה: בגין חובות פגומים</b>             |  | 7.0     | 1.6         | 8.6     | -                | 8.6     |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| הפרשה להפסדי אשראי                                    |          |        |                                            |
|-------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------------------------------|
| מסחרי                                                 | פרטי אחר | סך הכל |                                            |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) |          |        |                                            |
| 18.2                                                  | 34.0     | 52.2   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2017 |
| 2.2                                                   | 1.0      | 3.2    | הוצאות בגין הפסדי אשראי                    |
| (0.9)                                                 | (2.9)    | (3.8)  | מחיקות חשבונאיות                           |
| 1.0                                                   | 3.1      | 4.1    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות   |
| 0.1                                                   | 0.2      | 0.3    | מחיקות חשבונאיות נטו                       |
| 20.5                                                  | 35.2     | 55.7   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2017  |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) |          |        |                                            |
| 9.2                                                   | 32.2     | 41.4   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2016 |
| 0.3                                                   | 0.8      | 1.1    | הוצאות בגין הפסדי אשראי                    |
| (1.1)                                                 | (1.6)    | (2.7)  | מחיקות חשבונאיות                           |
| 1.5                                                   | 2.5      | 4.0    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות   |
| 0.4                                                   | 0.9      | 1.3    | מחיקות חשבונאיות נטו                       |
| 9.9                                                   | 33.9     | 43.8   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2016  |
| *מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים                   |          |        |                                            |
| 0.6                                                   | 1.8      | 2.4    | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017   |
| 0.5                                                   | 2.0      | 2.5    | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016   |



## באור 7 - אשראי לממשלה

הבנק הפקיד במחצית הראשונה של שנת 2014 סך של 618 מיליוני ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן ואינם נושאים ריבית, במסגרת מכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. ראה באור 10 "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות". נכון ליום 31 במרס 2017 סך הפיקדון עומד על סך של 618.0 מיליוני ש"ח.

## באור 8: פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

| 31 במרס 2017      | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 |                                    |
|-------------------|--------------|----------------|------------------------------------|
| (בלתי מבוקר)      | (מבוקר)      |                |                                    |
| <b>בישראל</b>     |              |                |                                    |
| לפי דרישה         |              |                |                                    |
| אינם נושאים ריבית |              |                |                                    |
| נושאים ריבית      |              |                |                                    |
| 2,483.4           | 2,174.2      | 2,477.5        | סה"כ לפי דרישה                     |
| -                 | ***_         | ***_           | לזמן קצוב*                         |
| 2,483.4           | 2,174.2      | 2,477.5        | סך כל פיקדונות הציבור**            |
| 3,285.6           | 3,130.6      | 3,243.2        | * מזה: פיקדונות שאינם נושאים ריבית |
| 5,769.0           | 5,304.8      | 5,720.7        | ** מזה:                            |
| -                 | -            | -              | פיקדונות של אנשים פרטיים           |
| 4,734.4           | 4,359.2      | 4,695.2        | פיקדונות של גופים מוסדיים          |
| 22.7              | 33.1         | 45.2           | פיקדונות של תאגידים ואחרים         |
| 1,011.9           | 912.5        | 980.3          |                                    |

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל:

| 31 במרס 2017       | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 |               |
|--------------------|--------------|----------------|---------------|
| (בלתי מבוקר)       | (מבוקר)      |                |               |
| <b>תקרת הפקדון</b> |              |                |               |
| 4,353.5            | 4,025.1      | 4,264.5        | עד 1          |
| 924.9              | 878.3        | 939.0          | מעל 1 עד 10   |
| 490.6              | 401.4        | 517.2          | מעל 10 עד 100 |
| 5,769.0            | 5,304.8      | 5,720.7        | סה"כ          |
| ***סווג מחדש       |              |                |               |

## באור 8א: זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. הטבות מהותיות

#### (1) עתודות למענקי יובל ולימי מחלה שלא נוצלו

עובדים זכאים למענק יובל בתום עשרים וחמש שנות עבודה בבנק ולפיצוי בגין ימי מחלה שלא נוצלו עם פרישתם לפנסיה. במאזן נכללו עתודות מתאימות, המבוססות על אומדן השווי הנוכחי של ההתחייבויות, כפי שחושב על ידי אקטואר.

#### (2) פיצויי פרישה

הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. נכסי עובדים מעבר לחובת הפיצויים נחשבים "נכסים עודפים" ואינם כלולים בחישוב האקטוארי.

### ב. תכניות פנסיה להטבה מוגדרת

#### (1) מחויבות ומצב המימון

##### א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

| תכניות פיצויים                  |                                        |       |                                      |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|--------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                      |
| 2016                            | 2016                                   | 2017  |                                      |
| 54.6                            | 54.6                                   | 61.1  | מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה |
| 4.1                             | 1.0                                    | 1.0   | עלות השירות                          |
| 2.3                             | 0.6                                    | 0.6   | עלות ריבית                           |
| 3.7                             | 2.0                                    | (0.8) | הפסד אקטוארי (רווח)                  |
| (3.6)                           | (0.1)                                  | (1.1) | הטבות ששולמו                         |
| 61.1                            | 58.1                                   | 60.8  | מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה   |
| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |       |                                      |
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                      |
| 2016                            | 2016                                   | 2017  |                                      |
| 13.9                            | 13.9                                   | 14.4  | מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה |
| 0.7                             | 0.2                                    | 0.2   | עלות השירות                          |
| 0.6                             | 0.1                                    | 0.1   | עלות ריבית                           |
| (0.3)                           | 0.5                                    | (0.4) | הפסד אקטוארי (רווח)                  |
| (0.5)                           | *_                                     | *_    | הטבות ששולמו                         |
| 14.4                            | 14.7                                   | 14.3  | מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה   |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



## באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

| תכניות פיצויים        |                |       |                                                                                                                  |
|-----------------------|----------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| לשלושה חודשים         | לשנה שהסתיימה  |       |                                                                                                                  |
| שהסתיימו ביום 31 במרס | ביום 31 בדצמבר |       |                                                                                                                  |
| 2017                  | 2016           | 2016  |                                                                                                                  |
| 58.3                  | 54.3           | 54.3  | שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה תשואה בפועל על נכסי התכנית הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי הטבות ששולמו |
| (0.2)                 | 2.4            | 2.5   |                                                                                                                  |
| 1.0                   | 0.9            | 3.9   |                                                                                                                  |
| (1.1)                 | (0.1)          | (2.4) | שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה                                                                             |
| 58.0                  | 57.5           | 58.3  | מצב המימון - נכס (התחייבות) נטו שהוכר בסוף תקופה*                                                                |
| (2.8)                 | (0.6)          | (2.8) |                                                                                                                  |

\* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

### ג. סכומים שהוכרו במאזן

| תכניות פיצויים        |                |       |                                                                          |
|-----------------------|----------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|
| לשלושה חודשים         | לשנה שהסתיימה  |       |                                                                          |
| שהסתיימו ביום 31 במרס | ביום 31 בדצמבר |       |                                                                          |
| 2017                  | 2016           | 2016  |                                                                          |
| 2.8                   | 0.6            | 2.8   | סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות נכס (התחייבות) נטו שהוכר בסוף תקופה |
| (2.8)                 | (0.6)          | (2.8) |                                                                          |

| הטבות אחרות לאחר פרישה |                |        |                                                                          |
|------------------------|----------------|--------|--------------------------------------------------------------------------|
| לשלושה חודשים          | לשנה שהסתיימה  |        |                                                                          |
| שהסתיימו ביום 31 במרס  | ביום 31 בדצמבר |        |                                                                          |
| 2017                   | 2016           | 2016   |                                                                          |
| 14.3                   | 14.7           | 14.4   | סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות נכס (התחייבות) נטו שהוכר בסוף תקופה |
| (14.3)                 | (14.7)         | (14.4) |                                                                          |

### ד. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

| תכניות פיצויים        |                |      |                                                         |
|-----------------------|----------------|------|---------------------------------------------------------|
| לשלושה חודשים         | לשנה שהסתיימה  |      |                                                         |
| שהסתיימו ביום 31 במרס | ביום 31 בדצמבר |      |                                                         |
| 2017                  | 2016           | 2016 |                                                         |
| 1.3                   | (1.5)          | 1.5  | הפסד (רווח) אקטוארי נטו יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר |
| 1.3                   | (1.5)          | 1.5  |                                                         |

## באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס (המשך)

| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |       |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרס |       |
| 2016                            | 2016                                   | 2017  |
| (3.6)                           | (3.0)                                  | (3.9) |
| (3.6)                           | (3.0)                                  | (3.9) |

הפסד (רווח) אקטוארי נטו  
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

ג. תכניות פנסיה להטבה מוגדרת

(2) הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

| תכניות פיצויים                  |                                        |       |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |
| 2016                            | 2016                                   | 2017  |
| 4.1                             | 1.0                                    | 1.0   |
| 2.3                             | 0.6                                    | 0.6   |
| (1.9)                           | (0.5)                                  | (0.4) |
| (0.1)                           | * -                                    | * -   |
| 4.4                             | 1.1                                    | 1.2   |

עלות שירות  
עלות ריבית  
תשואה חזויה על נכסי תכנית  
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:  
הפסד (רווח) אקטוארי נטו  
סך עלות ההטבה, נטו

| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |      |
|---------------------------------|----------------------------------------|------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |      |
| 2016                            | 2016                                   | 2017 |
| 0.7                             | 0.2                                    | 0.2  |
| 0.6                             | 0.1                                    | 0.1  |
| -                               | -                                      | -    |
| (0.2)                           | 0.1                                    | 0.1  |
| 1.1                             | 0.4                                    | 0.4  |

עלות שירות  
עלות ריבית  
תשואה חזויה על נכסי תכנית  
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:  
הפסד (רווח) אקטוארי נטו  
סך עלות ההטבה, נטו  
\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



## באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ג. תכניות פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(2) הוצאה לתקופה (המשך)

ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו (ברווח) הפסד כולל אחר לפני השפעת מס

| תכניות פיצויים                  |                                        |       |                                                     |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                                     |
| 2016                            | 2016                                   | 2017  |                                                     |
| 3.0                             | 0.1                                    | (0.2) | הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה                      |
| 0.1                             | *-                                     | *-    | הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי                        |
| 3.1                             | 0.1                                    | (0.2) | סך הכל הוכר ברווח כולל אחר                          |
| 4.4                             | 1.1                                    | 1.2   | סך עלות ההטבה, נטו                                  |
| 7.5                             | 1.2                                    | 1.0   | סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר |
| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |       |                                                     |
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                                     |
| 2016                            | 2016                                   | 2017  |                                                     |
| (0.2)                           | 0.5                                    | (0.4) | הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה                      |
| 0.2                             | 0.1                                    | 0.1   | הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי                        |
| -                               | 0.6                                    | (0.3) | סך הכל הוכר ברווח כולל אחר                          |
| 1.1                             | 0.4                                    | 0.4   | סך עלות ההטבה, נטו                                  |
| 1.1                             | 1.0                                    | 0.1   | סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהכנסה בשנת 2017 לפני השפעת מס

| הטבות אחרות<br>לאחר פרישה | תכניות<br>פיצויים |                                           |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| (0.4)                     | 0.1               | הפסד (רווח) אקטוארי נטו                   |
| (0.4)                     | 0.1               | סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר |

## באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ג. תכניות פנסיה להטבה מוגדרת

(3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס ו- 31 בדצמבר

| 1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה |  |  | 31 במרס | 31 בדצמבר |
|------------------------------------------------------|--|--|---------|-----------|
|                                                      |  |  | 2016    | 2017      |
| שיעור היוון                                          |  |  | 1.83%   | 1.91%     |

| 2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה |  |  | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|--------------------------------------------------------|--|--|-------------------------------------|------------------------------|
|                                                        |  |  | 2016                                | 2017                         |
| שיעור היוון                                            |  |  | 2.17%                               | 1.76%                        |

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

| תכניות פיצויים        |           |         |                       |         |           | (בלתי מבוקר) |
|-----------------------|-----------|---------|-----------------------|---------|-----------|--------------|
| גידול בנקודת אחוז אחת |           |         | קיטון בנקודת אחוז אחת |         |           |              |
| 31 במרס               | 31 בדצמבר | 31 במרס | 31 בדצמבר             | 31 במרס | 31 בדצמבר |              |
| 2017                  | 2016      | 2016    | 2017                  | 2016    | 2016      | שיעור היוון  |
| (6.1)                 | (6.3)     | (6.2)   | 7.4                   | 7.3     | 7.5       |              |

| הטבות אחרות לאחר פרישה |           |         |                       |         |           | (בלתי מבוקר) |
|------------------------|-----------|---------|-----------------------|---------|-----------|--------------|
| גידול בנקודת אחוז אחת  |           |         | קיטון בנקודת אחוז אחת |         |           |              |
| 31 במרס                | 31 בדצמבר | 31 במרס | 31 בדצמבר             | 31 במרס | 31 בדצמבר |              |
| 2017                   | 2016      | 2016    | 2017                  | 2016    | 2016      | שיעור היוון  |
| (1.6)                  | (1.8)     | (1.6)   | 2.0                   | 2.1     | 2.0       |              |



## באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ג. תכניות פנסיה להטבה מוגדרת-פיצויי פרישה (המשך)

תזרימי מזומנים

| הפקדות בפועל                    |                                        |      |       |
|---------------------------------|----------------------------------------|------|-------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |      | תחזית |
| 2016                            | 2016                                   | 2017 | *2017 |
| 3.9                             | 0.9                                    | 1.0  | 3.9   |
| הפקדות                          |                                        |      |       |

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לקופות לתכניות פיצויים להטבה מוגדרת במהלך שנת 2017.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. הלימות הון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל 3.

יודגש, כי הוראות באזל 3 קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

יישום ההוראות הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל 3 ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל 3. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון ליום 1 בינואר 2017 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 50%.

### (1) יעד הלימות הון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו. יעד ההון נקבע בתהליך בחינת הנאותות השנתית (ICAAP), תהליך פנימי להערכת פרופיל הסיכון של הבנק והקצאת ההון הנדרשת בגינו. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

ביום 23 ביוני 2016, במסגרת קביעת יעדי ההון, נקבע עבור שנת 2017 יעד יחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 10.5% ויעד יחס הון כולל בשיעור 13.0%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל 3 בישראל, ביום 28 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל 3- יחסי הון ליבה מינימליים, הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את היחסים הנ"ל בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 10% ויחס הון כולל מזערי של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017.

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתו של הבנק לעמוד בדרישות ההון החדשות.



## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, הון הרגולטורי ויחס ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-299, בדבר "מדידה והלימות הון", ובהתאם להוראה 299 בדבר "ההון הפיקוחי-הוראות מעבר":

| א.                                                   |                 |                 |                   |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                                                      | 31 במרס<br>2017 | 31 במרס<br>2016 | 31 בדצמבר<br>2016 |
|                                                      | (בלתי מבוקר)    | (בלתי מבוקר)    | (מבוקר)           |
| 1. <u>הון לצורך חישוב יחס ההון:</u>                  |                 |                 |                   |
| הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים       | 581.5           | 538.2           | *568.0            |
| הון רובד 2, לאחר ניכויים                             | 49.7            | 46.1            | 49.1              |
| סך הכל הון כולל                                      | 631.2           | 584.3           | 617.1             |
| 2. <u>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</u>               |                 |                 |                   |
| סיכון אשראי                                          | 4,069.3         | 3,494.5         | **3,908.0         |
| סיכוני שוק                                           | 37.9            | 24.8            | 16.4              |
| סיכון תפעולי                                         | 390.4           | 390.6           | 389.0             |
| סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון                    | 4,497.6         | 3,909.9         | 4,313.4           |
| 3. <u>יחס ההון לרכיבי סיכון:</u>                     |                 |                 |                   |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                     | 12.93%          | 13.76%          | 13.17%            |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                          | 14.03%          | 14.94%          | 14.31%            |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | 9.0%            | 9.0%            | 9.0%              |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים      | 12.5%           | 12.5%           | 12.5%             |

\* נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי ההתייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12.1.2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן - התאמות בגין מהלכי ההתייעלות), אשר פוחדות בהדרגה על פני 5 שנים עד ליום 30.09.2021. לפרטים נוספים על השפעת הוראות המעבר וההתאמות בגין תכנית ההתייעלות ראה סעיפים 3, 4 ו-5 להלן.

\*\* מסך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 3.0 מיליוני ש"ח בשל התאמות בגין תכנית ההתייעלות. לפרטים נוספים לגבי תכנית ההתייעלות ראה סעיף ה' להלן.

הערה: התאמות פיקוחיות וניכויים - בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי". נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### (3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

| 31 בדצמבר<br>2016 | 31 במרס<br>2016 | 31 במרס<br>2017 |                                                                                     |
|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    | (בלתי מבוקר)    |                                                                                     |
| 577.3             | 549.4           | 590.1           | 1. <u>הון עצמי רובד 1</u>                                                           |
| (9.6)             | (9.6)           | (9.6)           | הון                                                                                 |
| 567.7             | 539.8           | 580.5           | הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1                                                 |
|                   |                 |                 | סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים                                   |
|                   |                 |                 | <u>התאמות פיקוחיות וניכויים:</u>                                                    |
| (1.8)             | (1.6)           | (1.0)           | התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1                                    |
| (1.8)             | (1.6)           | (1.0)           | סך הכול התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תכנית ההתייעלות - הון עצמי רובד 1 |
| 2.1               | -               | 2.0             | סך התאמות בגין תכנית ההתייעלות - הון עצמי רובד 1                                    |
| 568.0             | 538.2           | 581.5           | סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים                              |
|                   |                 |                 | 2. <u>הון רובד 2</u>                                                                |
| 5.8               | 5.8             | 4.8             | הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים                                                    |
| 43.3              | 40.3            | 44.9            | הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים                                       |
| 49.1              | 46.1            | 49.7            | סך הון רובד 2, לפני ניכויים                                                         |
|                   |                 |                 | <u>ניכויים:</u>                                                                     |
| -                 | -               | -               | סך הכול ניכויים - הון רובד 2                                                        |
| 49.1              | 46.1            | 49.7            | סך הכול הון רובד 2                                                                  |
| 617.1             | 584.3           | 631.2           | סך הכל הון כולל                                                                     |

\* התאמות פיקוחיות וניכויים - בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון- ההון הפיקוחי". נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299. בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי ההתייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12.1.2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן - התאמות בגין מהלכי ההתייעלות), אשר פוחדות בהדרגה עד ליום 30.09.2021. לפרטים נוספים על השפעת הוראות המעבר וההתאמות בגין תכנית ההתייעלות ראה סעיף 4.

### (4) השפעת הוראות המעבר וההתאמות בגין תכנית התייעלות על יחס הון עצמי רובד 1

| 31 בדצמבר<br>2016 | 31 במרס<br>2016 | 31 במרס<br>2017 |                                                                                                                     |
|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    |                 |                                                                                                                     |
|                   |                 |                 | יחס ההון לרכיבי סיכון:                                                                                              |
|                   |                 |                 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299 ולפני השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות* |
| 13.15%            | 13.81%          | 12.90%          | השפעת הוראות המעבר                                                                                                  |
| (0.04%)           | (0.05%)         | (0.02%)         | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות                                            |
| 13.11%            | 13.76%          | 12.88%          | השפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות                                                                                  |
| 0.06%             |                 | 0.05%           | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                                                                    |
| 13.17%            |                 | 12.93%          |                                                                                                                     |

\* לרבות השפעת אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים.



## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק

(5א) רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק נתון לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינוי בהיקף נכסי הסיכון של הבנק והניכויים מההון.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה, פרישה וכד'.

להלן ניתוח השפעת השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2017:

| השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח | השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח |
|--------------------------------|------------------------------|
| בהון עצמי רובד 1               | בסך נכסי הסיכון              |
| באחוזים                        |                              |
| 2.22%                          | 2.35%                        |

(6) דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר סופי בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים". החוזר מתקן את הוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-204 במטרה להתאימן להמלצות ועדת באזל בכל הקשור לדרישות הון בגין חשיפות של תאגידים בנקאיים לצדדים נגדיים מרכזיים. החוזר מפרט את ההנחיות החדשות, אשר יחולו על חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים הנגרמות מנגזרי OTC, עסקאות נגזרים סחירים בבורסה ועסקאות מימון ניירות ערך. ההנחיות מבדילות בין צד נגדי מרכזי שאינו כשיר לבין צד נגדי מרכזי כשיר, כאשר לאחרון נקבעו דרישות הון מופחתות. ביום 28 בדצמבר 2016 התקבל מכתב מבנק ישראל המאשר להמשיך לחשב את סכום החשיפה בגין פעילות לקוחות בבורסת המעו"ף ע"פ גישת התרחישים כפי שהייתה בהוראה 203 לפני תיקונה.

ההנחיות מסדירות, בין היתר, את סוגי החשיפות הבאים:

- חשיפות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לצד נגדי מרכזי. ככלל, לחשיפות אלה יש לייחס משקל סיכון של 2% (לעומת ערך חשיפה אפס ערב התיקון). עם זאת, קיימת בהוראה נוסחת מינימום שעשויה להוביל להכפלת חשיפות המסחר במשקל סיכון של 20%.
- חשיפות של תאגיד בנקאי ללקוח הפעיל בבורסה. כאמור לעיל, בגין לקוחות הפעילים בבורסת המעו"ף חישוב החשיפה יהיה ע"פ גישת התרחישים, וזאת עד שהפיקוח בישראל ייאמץ את הגישה החדשה לחישוב (גישת SA-CCR) שאומצה על ידי וועדת באזל.
- חשיפות של תאגיד לקוח הפועל באמצעות חבר מסלקה.
- העברות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לקרן הסיכונים.
- ביטחונות שהפקיד תאגיד בנקאי אצל חבר מסלקה או אצל צד נגדי מרכזי.
- חשיפות לצד נגדי מרכזי שאינו כשיר ישוקללו בהתאם למשקל הסיכון הרלוונטי לצד הנגדי בעוד העברות לקרן הסיכונים ישוקללו ב-1,250%.

האמור בחוזר חל מיום 1 בינואר 2017, כאשר עד ליום 30 ביוני 2017 ניתן להתייחס לבורסה בתל אביב כצד נגדי מרכזי כשיר.

ביום 28 בדצמבר 2016, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב המציין כי על אף האמור לעיל, חישוב סכום החשיפה בגין לקוחות הפעילים בבורסת המעו"ף ימשיך להיות על פי גישת התרחישים.

ההשפעה של אימוץ חוזר "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים" נכון למועד הדיווח אינה מהותית.

### (ג) דרישת הון וניכוי מההון בגין נכס מס נדחה

ביום 4 באפריל 2016 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון. מטרת העדכון להבהיר את אופן הטיפול במרכיב מס שזכר בכל הקשור לחישוב דרישות הון ובניכוי מההון בגין נכס מס נדחה. על פי ההבהרה, כאשר תאגיד בנקאי מגיע למסקנה כי בנסיבות הקיימות במועד הדוח קיימת סבירות קרובה לוודאי (virtually certain) לגבי מימוש נכס המס הנדחה בגובה סכום מס השכר הכלול בספרי הבנק, ניתן שלא להחיל את ניכוי הסף הכלול בסעיף 13 להוראה על חלק זה של נכס המס הנדחה. לצורך כך, הבנק יהיה רשאי ליישם את הבחינה של ניכוי הסף על סכום המסים הנדחים נטו, לאחר ניכוי מס השכר כאמור לעיל. נכס המס הנדחה כאמור, שלא נוכה מההון, ישוקלל כנכס סיכון בשיעור של 250%. הבנק מיישם את ההנחיות החל ממועד פרסומן באופן של מכאן ולהבא, ללא התאמות מספרי השוואה ובכפוף להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 של הפיקוח על הבנקים.

השפעת יישום ההנחיות למועד הדיווח הינה עליה בשיעור של 0.01% ביחס הון עצמי רובד 1 ובשיעור של 0.01% ביחס ההון הכולל.

### ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות הון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בבטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 5%.

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2016 | ליום<br>31 במרס<br>2016 | ליום<br>31 במרס<br>2017 |                                             |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|
| במיליוני ש"ח              |                         |                         |                                             |
| (מבוקר)                   | (בלתי מבוקר)            | (בלתי מבוקר)            |                                             |
| 568.0                     | 538.2                   | 581.5                   | הון רובד 1*                                 |
| 7,683.9                   | 7,232.4                 | 7,771.2                 | סך החשיפות                                  |
| באחוזים                   |                         |                         |                                             |
| 7.39%                     | 7.44%                   | 7.48%                   | יחס המינוף                                  |
| 5%                        | 5%                      | 5%                      | יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

\* להשפעת הוראת המעבר והשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות, ראה סעיף (3) לעיל.



תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

**ג. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים**

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכנה). תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכת, ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים, בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות. החל מיום 1 בינואר 2017 הדרישה המזערית עומדת על 100%. בעקבות אימוץ הוראות באזל בישראל כאמור לעיל, החליט דירקטוריון הבנק כי יעד היחס של הבנק החל מיום 1 באפריל 2015 יעמוד על שיעור של 140%. במהלך התקופה הנסקרת הבנק עמד ביחס כיסוי נזילות הנדרש.

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום                        |              |              |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 31 בדצמבר 2016                                     | 31 במרס 2016 | 31 במרס 2017 |
| באחוזים                                            |              |              |
| 270%                                               | 354%         | 241%         |
| יחס כיסוי הנזילות*                                 |              |              |
| 100%                                               | 100%         | 100%         |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים* |              |              |

\* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

## באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

#### (1) התקשרויות בגין חוזי שכירות לזמן ארוך

| השנה         | 31.3.17 | 31.3.16 | 31.12.16 |
|--------------|---------|---------|----------|
| בשנה ראשונה  | 5.3     | 6.2     | 8.0      |
| בשנה שניה    | 6.6     | 8.6     | 6.5      |
| בשנה שלישית  | 6.2     | 8.5     | 6.6      |
| בשנה רביעית  | 6.1     | 8.6     | 6.6      |
| בשנה חמישית  | 5.7     | 8.6     | 6.1      |
| מעל חמש שנים | 39.0    | 54.8    | 39.3     |
|              | 68.9    | 95.3    | 73.1     |

#### (2) הסכמים מהותיים

##### שירותי תפעול

בחודש דצמבר 2016 נחתם הסכם למתן שירותי מחשוב עם חברת מתף- מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן- "מתף"), חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי. על פי ההסכם, שירותי המחשב הבנקאיים ללקוחות הבנק ניתנים באמצעות מתף. מתף נותנת שירותי מחשוב (פיתוח, תחזוקה, ציוד קווי נתונים ועוד), שיטות ותהליכים (נהלים, חוזרים ועוד) ותפעול (מסלוקה דואר ועוד). שירותי המחשוב ניתנים לכל הבנקים בקבוצת הבינלאומי. מתף מספקת במסגרת ההתקשרות את שירותי המחשוב והתפעול בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי. השירות כולל את כל שירותי המחשב, הן בתכנה והן בחומרה, עדכוני גרסאות, תמיכה בהוראות הרגולציה ודווחים לציבור ולמפקח על הבנקים, תחזוקה וחיידוש הציוד בכל אתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרויקטים עתידיים. תקופת ההסכם הינה עד סיומו של מי מהצדדים בהודעה מוקדמת של 36 חודשים. עלות השירות כפי שנקבעה בהסכם תשולם על ידי הבנק לחברת מתף לפי חלק מהוצאותיה המיוחסות לו על פי חלקו בהיקף הפעילות בקבוצה ואת עלויות הסבת מערך המחשוב המיוחסות לו בהתאם לפריסה רב שנתית. בנוסף לשירותי מחשוב ותפעול של מתף מקבל הבנק שירותים בנקאיים נוספים הניתנים באמצעות הבנק הבינלאומי. החל ממועד ההסבה הבנק אינו משקיע ואינו מהווה השקעות בחומרה ובפיתוח. הוצאות המחשוב לחברת מתף לרבעון הראשון של שנת 2017 היו בסך של 4.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

##### מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה

ביום 10 במרס 2014 זכה הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה, והפעלתו החל מיום 1 ביולי 2014. ביום 13 במרס 2014 חתם הבנק על הסכם בעניין. תקופת ההתקשרות הינה ל-5 שנים עד ליום 30 ביוני 2019, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לשתי תקופות נוספות של עד שנה כל אחת. במסגרת המכרז, הבנק הפקיד סך של 618 מיליון ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בסוף תקופת ההסכם בתוספת הצמדה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי הוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באמצעות הבנק. ההלוואות הינן בסכום מירבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה



מתקציב המדינה. המענק המותנה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותנה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי. בהתאם להסכם, הבנק יעביר את החזרי הקרן והריבית של ההלוואות לעובדי ההוראה ושל ההלוואות לסטודנטים לחשבונות החשב הכללי, בהתאם ללוחות הסילוקין של ההלוואות וללא קשר לגביה בפועל.

#### **השפעות הסכם השכר**

במסגרת הסכם השכר מחודש מרס 2013, אישר דירקטוריון הבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 תכנית תגמול מתמשכת בדומה לתנאי התכניות הקודמות. על פי התכנית הוענקו 599 אלפי "אופציות פאנטום" לעובדי הבנק ללא תמורה. האופציות יוענקו בחמש מנות שנתיות שוות של 119.8 אלפי אופציות כל אחת, החל משנת 2013. כל אופציה תמומש לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים ובמשך שנה אחת שלאחר תקופה זו. העלות הכוללת של התכנית 12.2 מיליוני ש"ח. תכנית התגמול תהיה צמודה לשווי כלכלי תיאורטי על פי נוסחה שנקבעה ומתבססת בעיקר על ביצועי הבנק.

הבנק התחייב לשפות נושאי משרה כמשמעות מונח זה בסעיף 268 בחוק החברות, התשנ"ט - 1999. סכום השיפוי שיעמיד הבנק, מכוח ההתחייבות כאמור, לכל נושאי המשרה בו, במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 33% מההון של הבנק לפי דוחותיו הכספיים האחרונים, שפורסמו סמוך לפני מועד השיפוי בפועל.

#### **ב. תביעות משפטיות**

לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ולגבי תביעות אשר לא תדחנה או תבוטלנה, נכללו בתמצית דוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

נגד הבנק קיימות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. לדעת ההנהלה, בהסתמך על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין כל התביעות, שלא תדחנה ולא תבוטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגין הפרשה אינה מהותית.

# באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(א) היקף הפעילות:

| 31 במרס 2017                                                            |                      |               |            |         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|------------|---------|
| סך הכל                                                                  | חוזים בגין מניות (1) | חוזי מטבע חוץ | חוזי ריבית |         |
|                                                                         |                      |               | אחר        | שקל מדד |
| 1.סכום נקוב של מכשירים נגזרים                                           |                      |               |            |         |
| א. נגזרים מגדרים                                                        |                      |               |            |         |
| 19.4                                                                    |                      |               | 19.4       | Swaps   |
| 19.4                                                                    |                      |               | 19.4       | סה"כ    |
| ב. נגזרים ALM (1),(2)                                                   |                      |               |            |         |
| 69.7                                                                    |                      | 9.7           |            | 60.0    |
| חוזי Forward                                                            |                      |               |            |         |
| חוזי אופציה אחרים                                                       |                      |               |            |         |
| 24.3                                                                    | 24.3                 |               |            |         |
| אופציות שנקנו                                                           |                      |               |            |         |
| 24.7                                                                    |                      |               | 24.7       | Swaps   |
| 118.7                                                                   | 24.3                 | 9.7           | 24.7       | 60.0    |
| סה"כ*                                                                   |                      |               |            |         |
| *מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע |                      |               |            |         |
| 24.7                                                                    |                      |               | 24.7       |         |
| ג. נגזרים אחרים(1)                                                      |                      |               |            |         |
| 2.9                                                                     |                      | 2.9           |            |         |
| חוזי Forward                                                            |                      |               |            |         |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                              |                      |               |            |         |
| 9.2                                                                     | 8.8                  | 0.4           |            |         |
| אופציות שנכתבו                                                          |                      |               |            |         |
| 9.2                                                                     | 8.8                  | 0.4           |            |         |
| אופציות שנקנו                                                           |                      |               |            |         |
| חוזי אופציה אחרים                                                       |                      |               |            |         |
| 24.3                                                                    | 24.3                 |               |            |         |
| אופציות שנכתבו                                                          |                      |               |            |         |
| 45.6                                                                    | 41.9                 | 3.7           | -          | -       |
| סה"כ                                                                    |                      |               |            |         |
| 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים                                    |                      |               |            |         |
| א. נגזרים מגדרים                                                        |                      |               |            |         |
| 0.1                                                                     |                      |               | 0.1        |         |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                   |                      |               |            |         |
| ב. נגזרי ALM (1) (2)                                                    |                      |               |            |         |
| 1.0                                                                     | 0.4                  |               | 0.5        | 0.1     |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                   |                      |               |            |         |
| 1.0                                                                     |                      | 0.3           | 0.6        | 0.1     |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                   |                      |               |            |         |
| ג. נגזרים אחרים(1)                                                      |                      |               |            |         |
| *_                                                                      | *_                   | *_            |            |         |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                   |                      |               |            |         |
| 0.4                                                                     | 0.4                  | *_            |            |         |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                   |                      |               |            |         |
| ד. סה"כ                                                                 |                      |               |            |         |
| 1.1                                                                     | 0.4                  | -             | 0.6        | 0.1     |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                   |                      |               |            |         |
| 1.1                                                                     | 0.4                  | -             | 0.6        | 0.1     |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                                |                      |               |            |         |
| 1.4                                                                     | 0.4                  | 0.3           | 0.6        | 0.1     |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                   |                      |               |            |         |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                           |                      |               |            |         |
| 1.4                                                                     | 0.4                  | 0.3           | 0.6        | 0.1     |



# באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(א) היקף הפעילות: (המשך)

| בלתי מבוקר                                  |                      |               |                                                                        |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 31 במרס 2016                                |                      |               |                                                                        |
| סך הכל                                      | חוזים בגין מניות (1) | חוזי מטבע חוץ | חוזי ריבית אחר                                                         |
| <b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>       |                      |               |                                                                        |
| <b>א. נגזרים ALM (1),(2)</b>                |                      |               |                                                                        |
| 62.3                                        |                      | 62.3          | חוזי Forward                                                           |
|                                             |                      |               | חוזי אופציה אחרים                                                      |
| 13.5                                        | 13.5                 |               | אופציות שנקנו                                                          |
| 26.3                                        |                      |               | Swaps                                                                  |
| 102.1                                       | 13.5                 | 62.3          | סה"כ                                                                   |
| 26.3                                        |                      |               | מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע |
| <b>ב. נגזרים אחרים (1)</b>                  |                      |               |                                                                        |
|                                             |                      |               | חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                             |
| 20.1                                        | 10.1                 | 10.0          | אופציות שנכתבו                                                         |
| 20.1                                        | 10.1                 | 10.0          | אופציות שנקנו                                                          |
|                                             |                      |               | חוזי אופציה אחרים                                                      |
| 13.5                                        | 13.5                 |               | אופציות שנכתבו                                                         |
| 53.7                                        | 33.7                 | 20.0          | סה"כ                                                                   |
| <b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b> |                      |               |                                                                        |
| <b>א. נגזרי ALM (1) (2)</b>                 |                      |               |                                                                        |
| 1.3                                         | 0.3                  | 1.0           | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                  |
| 2.0                                         |                      | 1.0           | שווי הוגן ברוטו שלילי                                                  |
| <b>ב. נגזרים אחרים (1)</b>                  |                      |               |                                                                        |
| 0.1                                         | 0.1                  | *-            | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                  |
| 0.3                                         | 0.3                  | *-            | שווי הוגן ברוטו שלילי                                                  |
| <b>ג. סה"כ</b>                              |                      |               |                                                                        |
| 1.4                                         | 0.4                  | 1.0           | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                  |
| 1.4                                         | 0.4                  | 1.0           | יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                               |
| 2.3                                         | 0.3                  | 1.0           | שווי הוגן ברוטו שלילי                                                  |
| 2.3                                         | 0.3                  | 1.0           | יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                          |

## באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(א) היקף הפעילות: (המשך)

| 31 בדצמבר 2016                                |                      |               |            |      |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------|------------|------|
| סך הכל                                        | חוזים בגין מניות (1) | חוזי מטבע חוץ | חוזי ריבית |      |
|                                               |                      |               | שקל מדד    | אחר  |
| 1.סכום נקוב של מכשירים נגזרים                 |                      |               |            |      |
| א. נגזרים ALM (1),(2)                         |                      |               |            |      |
| 30.1                                          |                      |               |            | 30.1 |
| חוזי Forward                                  |                      |               |            |      |
| חוזי אופציה אחרים                             |                      |               |            |      |
| 20.9                                          | 20.9                 |               |            |      |
| אופציות שנקנו                                 |                      |               |            |      |
| 25.9                                          |                      |               | 25.9       |      |
| Swaps                                         |                      |               |            |      |
| 76.9                                          | 20.9                 |               | 25.9       | 30.1 |
| סה"כ*                                         |                      |               |            |      |
| *מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps)      |                      |               |            |      |
| 25.9                                          |                      |               | 25.9       |      |
| בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע                |                      |               |            |      |
| ב. נגזרים אחרים(1)                            |                      |               |            |      |
| 4.3                                           |                      | 4.3           |            |      |
| חוזי Forward                                  |                      |               |            |      |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                    |                      |               |            |      |
| 7.9                                           | 7.8                  | 0.1           |            |      |
| אופציות שנכתבו                                |                      |               |            |      |
| 7.9                                           | 7.8                  | 0.1           |            |      |
| אופציות שנקנו                                 |                      |               |            |      |
| חוזי אופציה אחרים                             |                      |               |            |      |
| 20.9                                          | 20.9                 |               |            |      |
| אופציות שנכתבו                                |                      |               |            |      |
| 41.0                                          | 36.5                 | 4.5           | 25.9       | 30.1 |
| סה"כ                                          |                      |               |            |      |
| 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים          |                      |               |            |      |
| א. נגזרי ALM (1) (2)                          |                      |               |            |      |
| 0.9                                           | 0.3                  |               | 0.5        | 0.1  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                         |                      |               |            |      |
| 0.8                                           |                      |               | 0.8        |      |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                         |                      |               |            |      |
| ב. נגזרים אחרים(1)                            |                      |               |            |      |
| *_                                            | *_                   | *_            |            |      |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                         |                      |               |            |      |
| 0.4                                           | 0.3                  | 0.1           |            |      |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                         |                      |               |            |      |
| ג. סה"כ                                       |                      |               |            |      |
| 0.9                                           | 0.3                  | *_            | 0.5        | 0.1  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                         |                      |               |            |      |
| 0.9                                           | 0.3                  | *_            | 0.5        | 0.1  |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים      |                      |               |            |      |
| 1.2                                           | 0.3                  | 0.1           | 0.8        |      |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                         |                      |               |            |      |
| 1.2                                           | 0.3                  | 0.1           | 0.8        |      |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |                      |               |            |      |

הערות:

\* קטן מ- 50 אלפי ש"ח

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

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



## באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(ב) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה:

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2016                                |     | 31 במרס 2016     |     |                  | 31 במרס 2017 |                  |     |                  |                                        |
|-----------------------------------------------|-----|------------------|-----|------------------|--------------|------------------|-----|------------------|----------------------------------------|
| (מבוקר)                                       |     | (בלתי מבוקר)     |     |                  |              |                  |     |                  |                                        |
| בנקים אחרים סה"כ                              |     | בנקים אחרים סה"כ |     | בנקים אחרים סה"כ |              | בנקים אחרים סה"כ |     | בנקים אחרים סה"כ |                                        |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים      |     |                  |     |                  |              |                  |     |                  |                                        |
| 0.9                                           | *-  | 0.9              | 1.4 | -                | 1.4          | 1.1              | -   | 1.1              |                                        |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים(1)  |     |                  |     |                  |              |                  |     |                  |                                        |
| 2.3                                           | *-  | 2.3              | 2.8 | -                | 2.8          | 3.0              | -   | 3.0              |                                        |
| 3.2                                           | *-  | 3.2              | 4.2 | -                | 4.2          | 4.1              | -   | 4.1              | סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |     |                  |     |                  |              |                  |     |                  |                                        |
| 1.2                                           | 0.4 | 0.8              | 2.4 | 0.4              | 2.0          | 1.4              | 0.4 | 1.0              |                                        |

(\*) קטן מ- 50 אלפי ש"ח

(1) ההפרש אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

(ג) פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| עד 3 חודשים               | מעל 3 חודשים ועד שנה | מעל שנה ועד 5 שנים | מעל 5 שנים | סה"כ  |
|---------------------------|----------------------|--------------------|------------|-------|
| 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) |                      |                    |            |       |
| חוזי ריבית                |                      |                    |            |       |
| 60.0                      |                      |                    |            | 60.0  |
| -שקל מדד                  |                      |                    |            |       |
|                           |                      |                    | 44.1       | 44.1  |
| -אחר                      |                      |                    |            |       |
| 11.9                      | 1.5                  |                    |            | 13.4  |
| 17.2                      | 8.6                  | 40.4               |            | 66.2  |
| חוזי מטבע חוץ             |                      |                    |            |       |
| חוזי מניות                |                      |                    |            |       |
| 89.1                      | 10.1                 | 40.4               | 44.1       | 183.7 |
| סה"כ                      |                      |                    |            |       |

## באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| עד<br>3 חודשים            | מכל<br>3 חודשים<br>ועד שנה | מכל<br>שנה<br>ועד<br>5 שנים | מכל<br>5 שנים | סה"כ  |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------|-------|
| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) |                            |                             |               |       |
|                           |                            |                             |               |       |
|                           |                            |                             | 26.3          | 26.3  |
| 82.3                      |                            |                             |               | 82.3  |
| 16.3                      | 4.0                        | 26.9                        |               | 47.2  |
| 98.6                      | 4.0                        | 26.9                        | 26.3          | 155.8 |
| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)    |                            |                             |               |       |
|                           |                            |                             |               |       |
|                           |                            |                             |               |       |
|                           |                            |                             | 25.9          | 25.9  |
| 4.5                       |                            |                             |               | 4.5   |
| 15.4                      | 10.6                       | 31.4                        |               | 57.4  |
| 19.9                      | 40.7                       | 31.4                        | 25.9          | 117.9 |



## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### הגדרות

- **אנשים פרטיים** - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להם חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדירור ואחר".
- **מגזר בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.
- **משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
- **עסק** - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
- **מחזור פעילות** - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
- **עסק זעיר** - עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליוני ש"ח.
- **עסק קטן** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליוני ש"ח וקטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
- **עסק בינוני** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
- **עסק גדול** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.
- **גופים מוסדיים** - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

- כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, פעילות הלקוח העסקי סווגה לפי האמור להלן: כאשר סך החבות של הלקוח העסקי שווה או גדולה מ-100 מיליון ש"ח סווג הלקוח למגזר עסקים גדולים. בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בקובץ שאלות ותשובות של בנק ישראל, נקבע כי לקוח עסקי, אשר החבות שלו לבנק עד סך של 80 אלפי ש"ח (לרבות מסגרת אשראי וכו'), ולבנק אין מידע על מחזור הפעילות שלו, יסווג למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים במאזן של העסק, ובמידה וגם מידע זה אינו זמין, הבנק רשאי לסווג את הלקוח לפי סך הנכסים הפיננסיים של הלקוח בבנק (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), כאשר במקום סך הנכסים במאזן הסיווג יעשה לפי סך הנכסים הפיננסיים לאחר הכפלתם במקדם של 10.
- **מגזר ניהול פיננסי** - יכלול את הפעילויות הבאות: פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקות רכש חוזר ושאיילה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך; פעילות ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים (כאשר ללווה אין חבות לבנק מלבד ניירות ערך), מכשירים נגזרים מגזרים ומכשירים נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתחייבויות, פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ ובעולם, גידור או הגנה על הפרשי שער של השקעות בשלוחות בחו"ל, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות; פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים; אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.
  - **נכסים בניהול** - לרבות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות, קרנות השתלמות, ניירות ערך של לקוחות, הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה.

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:

- הכנסות רבית נטו - כוללות את:
  - המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הרבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
  - רבית על ההון המשוקלל המיוחס למגזר (על בסיס נכסי הסיכון המשוייכים לכל מגזר).
  - מגזרי הלקוחות מחויבים בעלויות המימון העודפות (מעבר לעלות גיוס המקורות) של שטרי ההון המיוחסים למגזר.
- הוצאות בגין הפסדי אשראי - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו בגין לקוחותיו.
- הכנסות שאינן מרבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מרבית וההכנסות האחרות, הנובעות מפעילות לקוחותיו.
- הוצאות תפעוליות - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות הישירות בסניפי הבנק ובהנהלה המרכזית, הנובעות מממן שירותים ללקוחות המגזר, וזאת, בהתבסס על תקן "מדד פעולה", המתרגם את הפעילות עם הלקוח לתשומות עבודה ולעלויות ישירות אחרות. יתר ההוצאות הישירות במטה, מועמסות על המגזר על בסיס פרמטרים ומפתחות העמסה המזוהים עם פעילות היחידה העסקית. ההוצאות העקיפות מועמסות על בסיס מפתחות העמסה קבועים.
- מסים על ההכנסה - ההפרשה למס על הרווח של כל מגזר, חושבה על פי שיעור המס הסטטוטורי, תוך ביצוע התאמות מסוימות הנובעות מהוצאות לא מוכרות וכיו"ב.
- תשואה להון - מבטאת את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. ההון המוקצה למגזר כולל את ההון הנדרש בגין סיכוני אשראי ובגין הסיכון התפעולי.



## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

| (בלתי מבוקר) |       |                          |              |                     |                |              |               |              | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |      |
|--------------|-------|--------------------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------------------------------------|------|
| פעילות ישראל |       |                          |              |                     |                |              |               |              |                                          |      |
| סה"כ         | סה"כ  | מזה: כרטיסי בנקאות פרטית |              |                     |                |              |               |              | מסקי בית                                 |      |
|              |       | מזה: כרטיסי אשראי        | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | סה"כ פעילות בישראל                       | סה"כ |
| 35.9         | 0.4   | 0.1                      | 7.1          | 1.7                 | 0.5            | *-           | 3.6           | 48.9         | 35.9                                     | 0.3  |
| (0.3)        | *-    | *-                       | *-           | *-                  | *-             | *-           | (0.2)         | (0.5)        |                                          |      |
| 35.6         | 0.4   | 0.1                      | 7.1          | 1.7                 | 0.5            | *-           | 3.4           | 48.4         | 35.6                                     | 0.9  |
| (0.9)        | -     | *-                       | (0.1)        | *-                  | *-             | *-           | 1.0           | -            |                                          |      |
| 34.7         | 0.4   | 0.1                      | 7.0          | 1.7                 | 0.5            | *-           | 4.4           | 48.4         | 34.7                                     | 0.9  |
| 14.9         | 2.7   | 0.3                      | 3.3          | 0.4                 | 0.4            | *-           | (1.0)         | 18.3         | 14.9                                     | 0.9  |
| 49.6         | 3.1   | 0.4                      | 10.3         | 2.1                 | 0.9            | *-           | 3.4           | 66.7         | 49.6                                     | 0.9  |
| 1.0          | -     | -                        | 1.9          | 0.3                 | -              | -            | -             | 3.2          | 1.0                                      | 0.9  |
| 36.5         | 2.7   | 0.2                      | 6.5          | 0.5                 | 0.6            | 0.1          | 0.8           | 45.2         | 36.5                                     | 0.9  |
| 12.1         | 0.4   | 0.2                      | 1.9          | 1.3                 | 0.3            | (0.1)        | 2.6           | 18.3         | 12.1                                     | 0.9  |
| 4.5          | 0.1   | 0.1                      | 0.7          | 0.5                 | 0.1            | *-           | 0.9           | 6.8          | 4.5                                      | 0.9  |
| 7.6          | 0.3   | 0.1                      | 1.2          | 0.8                 | 0.2            | (0.1)        | 1.7           | 11.5         | 7.6                                      | 0.9  |
| 2,848.6      | 415.6 | 0.4                      | 681.0        | 218.7               | 93.6           | 0.9          | 3,171.6       | 7,014.8      | 2,848.6                                  | 0.9  |
| 2,848.6      | 415.6 | 0.4                      | 681.0        | 218.7               | 93.6           | 0.9          | -             | 3,843.2      | 2,848.6                                  | 0.9  |
| 2,984.2      | 422.6 | 0.3                      | 705.9        | 215.9               | 91.6           | 0.7          | -             | 3,998.6      | 2,984.2                                  | 0.9  |
| 12.7         | -     | -                        | 7.6          | 8.1                 | -              | -            | -             | 28.4         | 12.7                                     | 0.9  |
| 5.4          | -     | -                        | 0.5          | -                   | -              | -            | -             | 5.9          | 5.4                                      | 0.9  |
| 5,022.0      | 415.4 | 90.5                     | 601.5        | 158.3               | 247.7          | 33.0         | 279.5         | 6,432.5      | 5,022.0                                  | 0.9  |
| 4,606.6      | -     | 90.4                     | 589.3        | 154.4               | 246.0          | 33.0         | -             | 5,719.7      | 4,606.6                                  | 0.9  |
| 4,650.8      | 422.6 | 83.6                     | 583.3        | 170.7               | 257.9          | 22.7         | -             | 5,769.0      | 4,650.8                                  | 0.9  |
| 2,729.3      | 885.1 | 1.1                      | 696.6        | 175.5               | 72.2           | 1.5          | 729.3         | 4,405.5      | 2,729.3                                  | 0.9  |
| 2,786.4      | 903.6 | 1.1                      | 711.3        | 179.2               | 73.7           | 1.5          | 744.4         | 4,497.6      | 2,786.4                                  | 0.9  |
| 2,778.1      | 259.9 |                          | 121.3        | 27.2                | 203.8          | -            | -             | 3,390.3      | 2,778.1                                  | 0.9  |
| 31.9         | 0.4   | *-                       | 6.8          | 1.7                 | 0.4            | *-           | -             | 40.8         | 31.9                                     | 0.9  |
| 2.8          | *-    | 0.1                      | 0.2          | *-                  | 0.1            | *-           | -             | 3.2          | 2.8                                      | 0.9  |
| -            | -     | -                        | -            | -                   | -              | -            | 4.4           | 4.4          | -                                        | 0.9  |
| 34.7         | 0.4   | 0.1                      | 7.0          | 1.7                 | 0.5            | *-           | 4.4           | 48.4         | 34.7                                     | 0.9  |

ראה הערות בסוף הבאור.

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 |                   |              |               |                |              |               |              |                    | (בלתי מבוקר)                            |
|------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|--------------|--------------------|-----------------------------------------|
| פעילות ישראל                             |                   |              |               |                |              |               |              |                    |                                         |
| סה"כ                                     | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית | קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | סה"כ פעילות בישראל | משקי בית                                |
|                                          |                   |              |               |                |              |               |              |                    |                                         |
| 30.4                                     | 0.4               | *-           | 6.0           | 1.6            | 0.5          | *-            | 1.9          | 40.4               | הכנסות ריבית מחיצוניים                  |
| 4.6                                      | *-                | 0.2          | 0.4           | *-             | *-           | *-            | (0.2)        | 5.0                | הוצאות ריבית מחיצוניים                  |
|                                          |                   |              |               |                |              |               |              |                    | הכנסות ריבית, נטו:                      |
| 35.0                                     | 0.4               | 0.2          | 6.4           | 1.6            | 0.5          | *-            | 1.7          | 45.4               | מחיצוניים                               |
| (3.7)                                    | -                 | (0.1)        | (0.2)         | (0.1)          | -            | -             | 4.1          | -                  | בינמגזרי                                |
| 31.3                                     | 0.4               | 0.1          | 6.2           | 1.5            | 0.5          | *-            | 5.8          | 45.4               | הכנסות ריבית, נטו                       |
| 14.8                                     | 3.2               | 0.2          | 3.5           | 0.3            | 0.2          | *-            | 0.7          | 19.7               | הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים           |
| 46.1                                     | 3.6               | 0.3          | 9.7           | 1.8            | 0.7          | *-            | 6.5          | 65.1               | סך הכנסות                               |
| 0.8                                      | -                 | -            | (0.8)         | 1.1            | *-           | -             | -            | 1.1                | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי        |
| 36.2                                     | 2.8               | 0.2          | 6.8           | 0.2            | 0.6          | 0.1           | 1.9          | 46.0               | הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים        |
| 9.1                                      | 0.8               | 0.1          | 3.7           | 0.5            | 0.1          | (0.1)         | 4.6          | 18.0               | רווח (הפסד) לפני מיסים                  |
| 4.0                                      | 0.4               | -            | 1.6           | 0.2            | -            | -             | 2.0          | 7.8                | הפרשה למסים על הרווח                    |
| 5.1                                      | 0.4               | 0.1          | 2.1           | 0.3            | 0.1          | (0.1)         | 2.6          | 10.2               | רווח (הפסד) נקי                         |
| 2,681.1                                  | 399.0             | 0.7          | 587.6         | 173.7          | 99.7         | 2.8           | 2,968.4      | 6,514.0            | יתרה ממוצעת של נכסים (1)                |
| 2,681.1                                  | 399.0             | 0.7          | 587.6         | 173.7          | 99.7         | 2.8           | -            | 3,545.6            | מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)    |
| 2,716.8                                  | 399.0             | 0.4          | 587.9         | 202.5          | 87.0         | 3.0           | -            | 3,597.6            | יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח     |
| 11.0                                     | -                 | -            | 7.5           | 4.9            | -            | -             | -            | 23.4               | יתרת חובות פגומים                       |
| 3.4                                      | -                 | -            | 0.5           | -              | -            | -             | -            | 3.9                | יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום            |
| 4,593.6                                  | 399.0             | 60.8         | 609.5         | 120.4          | 150.8        | 38.3          | 399.2        | 5,972.6            | יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)           |
| 4,194.6                                  | -                 | 60.7         | 599.0         | 117.3          | 149.0        | 38.2          | -            | 5,158.8            | מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור (1) |
| 4,285.1                                  | -                 | 74.1         | 661.1         | 98.8           | 152.6        | 33.1          | -            | 5,304.8            | יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח  |
| 2,507.9                                  | 836.8             | 1.3          | 574.3         | 213.1          | 54.4         | 3.3           | 508.4        | 3,862.7            | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)       |
| 2,538.5                                  | 847.0             | 1.3          | 581.4         | 215.7          | 55.1         | 3.3           | 514.6        | 3,909.9            | יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)   |
| 2,794.3                                  | -                 | 227.9        | 162.0         | 42.7           | 138.3        | *-            | -            | 3,365.2            | יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1)         |
|                                          |                   |              |               |                |              |               |              |                    | פיצול הכנסות ריבית נטו                  |
| 28.7                                     | 0.4               | *-           | 6.0           | 1.5            | 0.5          | *-            | -            | 36.7               | - מרווח מפעילות מתן אשראי               |
| 2.6                                      | -                 | 0.1          | 0.2           | *-             | *-           | *-            | -            | 2.9                | - מרווח מפעילות קבלת פיקדונות           |
| -                                        | -                 | -            | -             | -              | -            | -             | 5.8          | 5.8                | - אחר                                   |
| 31.3                                     | 0.4               | 0.1          | 6.2           | 1.5            | 0.5          | *-            | 5.8          | 45.4               | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו              |

ראה הערות בסוף הבאור.



## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| (מבוקר) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 |                   |                    |                     |                |              |               |              |                    |
|-------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|--------------------|
| פעילות ישראל                              |                   |                    |                     |                |              |               |              |                    |
| סה"כ                                      | מזה: כרטיסי אשראי | עסקים בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | ניהול פיננסי | סה"כ פעילות בישראל |
|                                           |                   |                    |                     |                |              |               |              |                    |
| 134.8                                     | 1.5               | 0.3                | 26.8                | 5.7            | 2.3          | 0.1           | 10.3         | 180.3              |
| 2.6                                       | *-                | 0.1                | 0.2                 | *-             | 0.1          | *-            | 0.8          | 3.3                |
| 132.2                                     | 1.5               | 0.2                | 26.6                | 5.7            | 2.2          | 0.1           | 9.5          | 176.5              |
| (2.3)                                     | -                 | *-                 | (0.2)               | (0.1)          | *-           | *-            | 2.6          | -                  |
| 129.9                                     | 1.5               | 0.2                | 26.4                | 5.6            | 2.2          | 0.1           | 12.1         | 176.5              |
| 59.2                                      | 13.3              | 1.0                | 14.2                | 1.4            | 0.7          | -             | 4.8          | 81.3               |
| 189.1                                     | 14.8              | 1.2                | 40.6                | 7.0            | 2.9          | 0.1           | 16.9         | 257.8              |
| 0.2                                       | -                 | -                  | 1.1                 | 6.0            | -            | -             | -            | 7.3                |
| 147.6                                     | 11.2              | 0.7                | 27.0                | 1.4            | 2.1          | 0.4           | 4.1          | 183.3              |
| 41.3                                      | 3.6               | 0.5                | 12.5                | (0.4)          | 0.8          | (0.3)         | 12.8         | 67.2               |
| 15.4                                      | 1.3               | 0.2                | 4.7                 | (0.1)          | 0.2          | (0.1)         | 4.8          | 25.1               |
| 25.9                                      | 2.3               | 0.3                | 7.8                 | (0.3)          | 0.6          | (0.2)         | 8.0          | 42.1               |
| 2,783.5                                   | 415.5             | 0.6                | 620.3               | 181.7          | 115.7        | 2.1           | 3,060.6      | 6,764.5            |
| 2,783.5                                   | 415.5             | 0.6                | 620.3               | 181.7          | 115.7        | 2.1           | -            | 3,703.9            |
| 2,896.2                                   | 415.5             | 0.5                | 679.4               | 215.0          | 111.4        | 0.7           | -            | 3,903.2            |
| 11.5                                      | -                 | -                  | 7.3                 | 8.6            | -            | -             | -            | 27.4               |
| 6.1                                       | -                 | -                  | 1.1                 | -              | -            | -             | -            | 7.2                |
| 4,797.2                                   | 415.3             | 78.3               | 619.0               | 126.8          | 172.8        | 36.9          | 378.0        | 6,209.0            |
| 4,381.9                                   | -                 | 78.2               | 608.0               | 123.6          | 170.8        | 36.9          | -            | 5,399.4            |
| 4,594.4                                   | -                 | 100.8              | 624.2               | 144.3          | 211.8        | 45.2          | -            | 5,720.7            |
| 2,544.7                                   | 829.7             | 1.1                | 664.8               | 169.8          | 80.6         | 1.5           | 608.7        | 4,071.2            |
| 2,695.0                                   | 879.1             | 1.2                | 704.4               | 179.9          | 86.4         | 1.6           | 644.9        | 4,313.4            |
| 2,757.8                                   | -                 | 242.8              | 127.1               | 28.6           | 184.7        | -             | -            | 3,341.0            |
| 119.6                                     | 1.5               | *-                 | 25.5                | 5.5            | 2.0          | *-            | -            | 152.6              |
| 10.3                                      | -                 | 0.2                | 0.9                 | 0.1            | 0.2          | 0.1           | -            | 11.8               |
| -                                         | -                 | -                  | -                   | -              | -            | -             | 12.1         | 12.1               |
| 129.9                                     | 1.5               | 0.2                | 26.4                | 5.6            | 2.2          | 0.1           | 12.1         | 176.5              |

ראה הערות בסוף הבאור.

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הערות:

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

- (1) יתרות ממוצעות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסי סיכון- כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (3) נכסים בניהול- לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. כללי

הבנק נותן מידע לגבי כל מגזר פעילות אשר מתקיימים בו שלושת התנאים הבאים:

- (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות.
  - (2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
  - (3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.
- בסיס המידע למגזרי פעילות, כפי שנקבע בהוראה, נשען על "גישת ההנהלה", דהיינו נקודת המוצא הינה המידע המשמש לדיווח הפנימי להנהלה ולדירקטוריון, על פיו מתקבלות ההחלטות התפעוליות השוטפות והתחזיות לגבי הביצועים בעתיד.
- ההוראה קובעת, בנוסף, את דרישות הגילוי ואת אופן הצגת התוצאות הכספיות של המגזרים.
- בהתאם להוראה נקבעו מגזרי הפעילות בני הדיווח כדלקמן.
- מגזר בנקאי - המגזר מתחלק למגזר משקי בית, מגזר בנקאות פרטית ומגזר עסקי. המגזרים עוסקים במתן שירותים בנקאיים ובתיווך פיננסי.
  - מגזר ניהול פיננסי - מגזר הכולל את הפעילות בנוסטרו של הבנק ובנגזרים פיננסיים.



## באור 12ב': מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |                         |                        |                         |               | (בלתי מבוקר)                               |
|------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------------------|
| מגזר<br>משיקי<br>בית                     | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>מסחרי/<br>עסקי | מגזר<br>ניהול<br>פיננסי | סה"כ<br>מאוחד |                                            |
| 32.7                                     | 3.1                     | 8.2                    | 4.4                     | 48.4          | הכנסות ריבית נטו:                          |
|                                          |                         |                        |                         |               | מחיצוניים                                  |
| 9.3                                      | 6.9                     | 3.1                    | (1.0)                   | 18.3          | הכנסות מימון שאינן מריבית:                 |
|                                          |                         |                        |                         |               | מחיצוניים                                  |
| 42.0                                     | 10.0                    | 11.3                   | 3.4                     | 66.7          | סך הכנסות                                  |
| 1.0                                      | -                       | 2.2                    | -                       | 3.2           | הוצאות בגין הפסדי אשראי                    |
| 28.2                                     | 9.7                     | 6.5                    | 0.8                     | 45.2          | הוצאות תפעוליות ואחרות(1)                  |
| 12.8                                     | 0.3                     | 2.6                    | 2.6                     | 18.3          | רווח לפני מיסים                            |
| 4.8                                      | 0.1                     | 1.0                    | 0.9                     | 6.8           | הפרשה למיסים על הרווח                      |
| 8.0                                      | 0.2                     | 1.6                    | 1.7                     | 11.5          | רווח נקי                                   |
| 9.8%                                     | 1.6%                    | 5.4%                   | 8.6%                    | 8.1%          | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)(1) |
| 2,619.6                                  | 223.7                   | 999.9                  | 3,121.8                 | 6,965.0       | יתרה ממוצעת של נכסים (2)                   |
| 2,854.9                                  | 2,093.0                 | 771.8                  |                         | 5,719.7       | יתרה ממוצעת של התחייבויות(2)               |
| 2,538.7                                  | 307.5                   | 947.8                  | 611.5                   | 4,405.5       | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)(3)           |
|                                          |                         |                        |                         |               | הכנסות ריבית נטו:                          |
| 31.1                                     | 1.8                     | 7.9                    |                         | 40.8          | מרווח מפעילות מתן אשראי                    |
| 1.6                                      | 1.3                     | 0.3                    |                         | 3.2           | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות                |
|                                          |                         |                        | 4.4                     | 4.4           | אחר                                        |
| 32.7                                     | 3.1                     | 8.2                    | 4.4                     | 48.4          | סך הכל הכנסות ריבית, נטו                   |

ראה הערות בסוף הבאור.

## באור 12ב': מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 |                         |                        |                         |               | (בלתי מבוקר)                               |
|------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------------------|
| מגזר<br>משקי<br>בית                      | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>מסחרי/<br>עסקי | מגזר<br>ניהול<br>פיננסי | סה"כ<br>מאוחד |                                            |
| הכנסות ריבית נטו:                        |                         |                        |                         |               |                                            |
| 28.9                                     | 3.0                     | 7.7                    | 5.8                     | 45.4          | מחיצוניים                                  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית:               |                         |                        |                         |               |                                            |
| 8.4                                      | 7.1                     | 3.5                    | 0.7                     | 19.7          | מחיצוניים                                  |
| 37.3                                     | 10.1                    | 11.2                   | 6.5                     | 65.1          | סך הכנסות                                  |
| 0.8                                      | -                       | 0.3                    | -                       | 1.1           | הוצאות בגין הפסדי אשראי                    |
| 27.5                                     | 10.0                    | 6.6                    | 1.9                     | 46.0          | הוצאות תפעוליות ואחרות(1)                  |
| 9.0                                      | 0.1                     | 4.3                    | 4.6                     | 18.0          | רווח לפני מיסים                            |
| 3.9                                      | -                       | 1.9                    | 2.0                     | 7.8           | הפרשה למיסים על הרווח                      |
| 5.1                                      | 0.1                     | 2.4                    | 2.6                     | 10.2          | רווח נקי                                   |
| 6.6%                                     | 0.7%                    | 8.5%                   | 18.2%                   | 7.8%          | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)(1) |
| 2,373.5                                  | 214.7                   | 917.8                  | 2,968.0                 | 6,474.0       | יתרה ממוצעת של נכסים (2)                   |
| 2,493.7                                  | 1,958.0                 | 707.1                  | -                       | 5,158.8       | יתרה ממוצעת של התחייבויות(2)               |
| 2,284.1                                  | 303.4                   | 845.5                  | 429.7                   | 3,862.7       | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)(3)           |
| הכנסות ריבית נטו:                        |                         |                        |                         |               |                                            |
| 27.5                                     | 1.7                     | 7.4                    | -                       | 36.6          | מרווח מפעילות מתן אשראי                    |
| 1.4                                      | 1.3                     | 0.3                    | -                       | 3.0           | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות                |
| -                                        | -                       | -                      | 5.8                     | 5.8           | אחר                                        |
| 28.9                                     | 3.0                     | 7.7                    | 5.8                     | 45.4          | סך הכל הכנסות ריבית, נטו                   |

ראה הערות בסוף הבאור.



## באור 12ב': מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016                      |                         |                        |                         |               |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| מגזר<br>משקי<br>בית                                    | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>מסחרי/<br>עסקי | מגזר<br>ניהול<br>פיננסי | סה"כ<br>מאוחד |
| הכנסות ריבית נטו:                                      |                         |                        |                         |               |
| 120.7                                                  | 12.1                    | 31.6                   | 12.1                    | 176.5         |
| מחיצוניים                                              |                         |                        |                         |               |
| הכנסות מימון שאינן מריבית:                             |                         |                        |                         |               |
| 35.4                                                   | 27.6                    | 13.6                   | 4.7                     | 81.3          |
| מחיצוניים                                              |                         |                        |                         |               |
| 156.1                                                  | 39.7                    | 45.2                   | 16.8                    | 257.8         |
| סך הכנסות                                              |                         |                        |                         |               |
| 0.2                                                    | -                       | 7.1                    | -                       | 7.3           |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                |                         |                        |                         |               |
| 114.2                                                  | 38.5                    | 26.5                   | 4.1                     | 183.3         |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                                 |                         |                        |                         |               |
| 41.7                                                   | 1.2                     | 11.6                   | 12.7                    | 67.2          |
| רווח לפני מיסים                                        |                         |                        |                         |               |
| 15.6                                                   | 0.5                     | 4.3                    | 4.7                     | 25.1          |
| הפרשה למיסים על הרווח                                  |                         |                        |                         |               |
| 26.1                                                   | 0.7                     | 7.3                    | 8.0                     | 42.1          |
| רווח נקי                                               |                         |                        |                         |               |
| 8.0%                                                   | 1.8%                    | 6.0%                   | 12.0%                   | 7.6%          |
| תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup> |                         |                        |                         |               |
| 2,508.5                                                | 224.2                   | 971.2                  | 3,017.1                 | 6,721.0       |
| יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(2)</sup>                    |                         |                        |                         |               |
| 2,611.1                                                | 2,029.7                 | 758.6                  |                         | 5,399.4       |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(2)</sup>               |                         |                        |                         |               |
| 2,391.1                                                | 306.1                   | 885.1                  | 488.9                   | 4,071.2       |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup> (3)           |                         |                        |                         |               |
| הכנסות ריבית נטו:                                      |                         |                        |                         |               |
| 114.7                                                  | 6.7                     | 30.4                   | -                       | 151.8         |
| מרווח מפעילות מתן אשראי                                |                         |                        |                         |               |
| 5.7                                                    | 5.1                     | 1.1                    | -                       | 11.9          |
| מרווח מפעילות קבלת פיקדונות                            |                         |                        |                         |               |
| 0.3                                                    | 0.3                     | 0.1                    | 12.1                    | 12.8          |
| אחר                                                    |                         |                        |                         |               |
| 120.7                                                  | 12.1                    | 31.6                   | 12.1                    | 176.5         |
| סך הכל הכנסות ריבית, נטו                               |                         |                        |                         |               |

הערות:

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל III.

(2) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת חודש.

(3) נכסי סיכון- כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

#### הפרשה להפסדי אשראי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום                      |          |        |                    |          |        | בלתי מבוקר                                                |
|--------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|----------|--------|-----------------------------------------------------------|
| 31 במרס 2016                                     |          |        | 31 במרס 2017       |          |        |                                                           |
| הפרשה להפסדי אשראי                               |          |        | הפרשה להפסדי אשראי |          |        |                                                           |
| אשראי לציבור                                     |          |        | אשראי לציבור       |          |        |                                                           |
| מסחרי                                            | פרטי אחר | סך הכל | מסחרי              | פרטי אחר | סך הכל |                                                           |
| 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות       |          |        |                    |          |        |                                                           |
| 38.9                                             | 30.4     | 8.5    | 49.4               | 32.1     | 17.3   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה                        |
| 1.1                                              | 0.6      | 0.5    | 3.6                | 1.1      | 2.5    | הוצאות בגין הפסדי אשראי                                   |
| (2.7)                                            | (1.6)    | (1.1)  | (3.8)              | (2.9)    | (0.9)  | מחיקות חשבונאיות                                          |
| 4.0                                              | 2.5      | 1.5    | 4.1                | 3.1      | 1.0    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                  |
| 1.3                                              | 0.9      | 0.4    | 0.3                | 0.2      | 0.1    | מחיקות חשבונאיות נטו                                      |
| 41.3                                             | 31.9     | 9.4    | 53.3               | 33.4     | 19.9   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה                        |
| תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |          |        |                    |          |        |                                                           |
| 2.5                                              | 1.8      | 0.7    | 2.8                | 1.9      | 0.9    | יתרת הפרשה לתחילת שנה                                     |
| *-                                               | 0.2      | (0.2)  | (0.4)              | (0.1)    | (0.3)  | גידול (קיטון) בהפרשה                                      |
| 2.5                                              | 2.0      | 0.5    | 2.4                | 1.8      | 0.6    | יתרת ההפרשה לסוף התקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים     |
| 43.8                                             | 33.9     | 9.9    | 55.7               | 35.2     | 20.5   | סה"כ הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.  
\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

#### הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| בלתי מבוקר                                                                                     |         |             |              |         | 31 במרס 2017     |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|--------------|---------|------------------|--------|
|                                                                                                | מסחרי   | פרטי<br>אחר | אשראי לציבור |         | בנקים<br>וממשלות | סך הכל |
|                                                                                                |         |             | סך הכל       | סך הכל  |                  |        |
| 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי<br>בגין חובות(1), ועל החובות(1) בגינם היא חושבה: |         |             |              |         |                  |        |
| יתרת חוב רשומה של חובות(1)                                                                     |         |             |              |         |                  |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                                                                           | 815.9   | 15.0        | 830.9        | 1,582.1 | 2,413.0          |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                                                                          | 198.2   | 2,969.5     | 3,167.7      | -       | 3,167.7          |        |
| סך הכל חובות(1)                                                                                | 1,014.1 | 2,984.5     | 3,998.6      | 1,582.1 | 5,580.7          |        |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1)                                                               |         |             |              |         |                  |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                                                                           | 18.8    | 2.5         | 21.3         | -       | 21.3             |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                                                                          | 1.1     | 30.9        | 32.0         | -       | 32.0             |        |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי                                                                      | 19.9    | 33.4        | 53.3         | -       | 53.3             |        |

  

| בלתי מבוקר                       |       |             |              |         | 31 במרס 2016     |        |
|----------------------------------|-------|-------------|--------------|---------|------------------|--------|
|                                  | מסחרי | פרטי<br>אחר | אשראי לציבור |         | בנקים<br>וממשלות | סך הכל |
|                                  |       |             | סך הכל       | סך הכל  |                  |        |
| יתרת חוב רשומה של חובות(1)       |       |             |              |         |                  |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני             | 690.6 | 12.6        | 703.2        | 1,178.1 | 1,881.3          |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי            | 189.8 | 2,704.6     | 2,894.4      | -       | 2,894.4          |        |
| סך הכל חובות(1)                  | 880.4 | 2,717.2     | 3,597.6      | 1,178.1 | 4,775.7          |        |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1) |       |             |              |         |                  |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני             | 8.3   | 1.5         | 9.8          | -       | 9.8              |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי            | 1.1   | 30.4        | 31.5         | -       | 31.5             |        |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי        | 9.4   | 31.9        | 41.3         | -       | 41.3             |        |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

#### הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| מבוקר                                                                                       |  |  |  |  | 31 בדצמבר 2016 |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|----------------|----------------------|
| 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1), ועל החובות(1) בגינם היא חושבה: |  |  |  |  | אשראי לציבור   |                      |
|                                                                                             |  |  |  |  | מסחרי          | פרטי אחר             |
|                                                                                             |  |  |  |  | סך הכל         | בנקים וממשלות סך הכל |
| יתרת חוב רשומה של חובות(1)                                                                  |  |  |  |  | 797.1          | 12.8                 |
| שנבדקו על בסיס פרטני                                                                        |  |  |  |  | 809.9          | 2,256.6              |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                                                                       |  |  |  |  | 209.4          | -                    |
| סך הכל חובות(1)                                                                             |  |  |  |  | 3,093.3        | 1,446.7              |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1)                                                            |  |  |  |  | 1,006.5        | 5,349.9              |
| שנבדקו על בסיס פרטני                                                                        |  |  |  |  | 15.9           | -                    |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                                                                       |  |  |  |  | 1.4            | -                    |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי                                                                   |  |  |  |  | 17.3           | -                    |

### ב. חובות (1)

#### 1. איכות אשראי ופיגורים

| בלתי מבוקר                          |  |  |  |  |  | 31 במרס 2017 |                              |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------|------------------------------|
| פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |  |  |  |  |  | בעייתיים (2) |                              |
|                                     |  |  |  |  |  | לא פגומים    | פגומים(3)                    |
|                                     |  |  |  |  |  | סך הכל       | בפיגור של 90 ימים או יותר(4) |
|                                     |  |  |  |  |  | סך הכל       | בפיגור של 30 ועד 89 ימים(5)  |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                |  |  |  |  |  | 191.4        | -                            |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |  |  |  |  |  | 68.4         | -                            |
| שרותים פיננסיים                     |  |  |  |  |  | 56.2         | -                            |
| מסחרי - אחר                         |  |  |  |  |  | 654.8        | 0.4                          |
| סך הכל מסחרי                        |  |  |  |  |  | 970.8        | 0.4                          |
| אנשים פרטיים - אחר                  |  |  |  |  |  | 2,951.8      | 4.2                          |
| סך הכל ציבור - פעילות בישראל        |  |  |  |  |  | 3,922.6      | 5.8                          |
| בנקים בישראל                        |  |  |  |  |  | 964.1        | -                            |
| ממשלת ישראל                         |  |  |  |  |  | 618.0        | -                            |
| סך הכל פעילויות בישראל              |  |  |  |  |  | 5,504.7      | 4.6                          |

\* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.



באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

| 31 במרס 2016                 |                               |              |            |           |             | בלתי מבוקר                          |
|------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף  |                               | בעייתיים (2) |            |           |             | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5) | בפיגור של 90 ימים או יותר (4) | סך הכל       | פגומים (3) | לא פגומים | לא בעייתיים |                                     |
| -                            | -                             | 160.6        | 2.8        | -         | 157.8       | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| -                            | -                             | 54.1         | 1.4        | -         | 52.7        | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| -                            | -                             | 55.9         | 0.1        | -         | 55.8        | שרותים פיננסיים                     |
| 0.1                          | 0.5                           | 609.8        | 8.1        | 22.6      | 579.1       | מסחרי - אחר                         |
| 0.1                          | 0.5                           | 880.4        | 12.4       | 22.6      | 845.4       | סך הכל מסחרי                        |
| 4.0                          | 3.4                           | 2,717.2      | 11.0       | 17.1      | 2,689.1     | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 4.1                          | 3.9                           | 3,597.6      | 23.4       | 39.7      | 3,534.5     | סך הכל ציבור - פעילות בישראל        |
| -                            | -                             | 560.1        | -          | -         | 560.1       | בנקים בישראל                        |
| -                            | -                             | 618.0        | -          | -         | 618.0       | ממשלת ישראל                         |
| 4.1                          | 3.9                           | 4,775.7      | 23.4       | 39.7      | 4,712.6     | סך הכל פעילויות בישראל              |

| 31 בדצמבר 2016               |                               |              |            |           |             | מבוקר                               |
|------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף  |                               | בעייתיים (2) |            |           |             | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5) | בפיגור של 90 ימים או יותר (4) | סך הכל       | פגומים (3) | לא פגומים | לא בעייתיים |                                     |
| 0.1                          | *-                            | 206.4        | 7.0        | 0.2       | 199.2       | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| -                            | -                             | 73.1         | 2.0        | -         | 71.1        | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| -                            | -                             | 56.8         | *-         | -         | 56.8        | שרותים פיננסיים                     |
| 0.2                          | 1.1                           | 670.2        | 6.9        | 21.9      | 641.4       | מסחרי - אחר                         |
| 0.3                          | 1.1                           | 1,006.5      | 15.9       | 22.1      | 968.5       | סך הכל מסחרי                        |
| 3.0                          | 6.1                           | 2,896.7      | 11.5       | 19.7      | 2,865.5     | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 3.3                          | 7.2                           | 3,903.2      | 27.4       | 41.8      | 3,834.0     | סך הכל ציבור - פעילות בישראל        |
| -                            | -                             | 828.7        | -          | -         | 828.7       | בנקים בישראל                        |
| -                            | -                             | 618.0        | -          | -         | 618.0       | ממשלת ישראל                         |
| 3.3                          | 7.2                           | 5,349.9      | 27.4       | 41.8      | 5,280.7     | סך הכל פעילויות בישראל              |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון של חוב בעייתי - ראה באור 2.ב.13.ג. הלי.

(4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 4.6 מיליוני ש"ח (31.3.2016 - 4.1 31.12.2016 - 3.3 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. חובות (1) (המשך)

#### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

##### איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) בפרק זמן של עד 150 ימי פיגור או כל חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי והוחזר לצבור ריבית, כאשר הוא מפגר במשך תקופה של 50 ימי פיגור ביחס לתנאי החוב החדשים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק יותר הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב.

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

##### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

| 31 במרס 2017                   |                              |                                                       |                       |                                                | בלתי מבוקר                                  |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| יתרת קרן חוזית של חובות פגומים | סך הכל יתרת (2) חובות פגומים | יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3) | יתרת הפרשה פרטנית (3) | יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי         |
| 12.5                           | 7.0                          | 2.4                                                   | 3.8                   | 4.6                                            | בינוי ונדל"ן - בינוי                        |
| 2.1                            | 1.9                          | -                                                     | 1.9                   | 1.9                                            | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן              |
| **-                            | 0.1                          | 0.1                                                   | -                     | -                                              | שרותים פיננסיים                             |
| 20.7                           | 6.7                          | 0.5                                                   | 2.7                   | 6.2                                            | מסחרי - אחר                                 |
| 35.3                           | 15.7                         | 3.0                                                   | 8.4                   | 12.7                                           | סך הכל מסחרי                                |
| 19.6                           | 12.7                         | 3.7                                                   | 2.3                   | 9.0                                            | אנשים פרטיים - אחר                          |
| 54.9                           | 28.4                         | 6.7                                                   | 10.7                  | 21.7                                           | סך הכל פעילויות בישראל *                    |
|                                | 28.4                         | 6.7                                                   | 10.7                  | 21.7                                           | * מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים |
|                                | 19.9                         | 6.4                                                   | 3.5                   | 13.5                                           | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים         |

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.



## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. חובות (1) (המשך)

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

#### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

| בלתי מבוקר                                     |                                                         |                            |                                                              |                                       | 31 במרס 2016                            |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי            | יתרת (2) חובות<br>פגומים בגינם<br>קיימת הפרשה<br>פרטנית | יתרת<br>הפרשה<br>פרטנית(3) | יתרת(2) חובות<br>פגומים בגינם לא<br>קיימת הפרשה<br>פרטנית(3) | סך הכל<br>יתרת (2)<br>חובות<br>פגומים | יתרת קרן<br>חוזית של<br>חובות<br>פגומים |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                           | **_                                                     | **_                        | 2.8                                                          | 2.8                                   | 8.0                                     |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן                 | -                                                       | -                          | 1.4                                                          | 1.4                                   | 3.6                                     |
| שרותים פיננסיים                                | -                                                       | -                          | 0.1                                                          | 0.1                                   | 4.8                                     |
| מסחרי - אחר                                    | 5.5                                                     | 2.4                        | 2.6                                                          | 8.1                                   | 16.2                                    |
| סך הכל מסחרי                                   | 5.5                                                     | 2.4                        | 6.9                                                          | 12.4                                  | 32.6                                    |
| אנשים פרטיים - אחר                             | 1.3                                                     | 1.1                        | 9.7                                                          | 11.0                                  | 17.8                                    |
| סך הכל פעילויות בישראל *                       | 6.8                                                     | 3.5                        | 16.6                                                         | 23.4                                  | 50.4                                    |
| * מזה: נמדד לפי ערך נוכחי<br>של תזרימי מזומנים | 6.8                                                     | 3.5                        | 16.6                                                         | 23.4                                  |                                         |
| חובות בארגון מחדש<br>של חובות בעייתיים         | 1.0                                                     | 0.8                        | 16.0                                                         | 17.0                                  |                                         |

| מבוקר                                          |                                                         |                            |                                                              |                                       | 31 בדצמבר 2016                          |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי            | יתרת (2) חובות<br>פגומים בגינם<br>קיימת הפרשה<br>פרטנית | יתרת<br>הפרשה<br>פרטנית(3) | יתרת(2) חובות<br>פגומים בגינם לא<br>קיימת הפרשה<br>פרטנית(3) | סך הכל<br>יתרת (2)<br>חובות<br>פגומים | יתרת קרן<br>חוזית של<br>חובות<br>פגומים |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                           | 4.6                                                     | 3.4                        | 2.4                                                          | 7.0                                   | 12.6                                    |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן                 | 2.0                                                     | 2.0                        | -                                                            | 2.0                                   | 2.1                                     |
| שרותים פיננסיים                                | -                                                       | -                          | **_                                                          | **_                                   | 4.7                                     |
| מסחרי - אחר                                    | 5.1                                                     | 1.6                        | 1.8                                                          | 6.9                                   | 16.2                                    |
| סך הכל מסחרי                                   | 11.7                                                    | 7.0                        | 4.2                                                          | 15.9                                  | 35.6                                    |
| אנשים פרטיים - אחר                             | 2.4                                                     | 1.6                        | 9.1                                                          | 11.5                                  | 18.3                                    |
| סך הכל פעילויות בישראל *                       | 14.1                                                    | 8.6                        | 13.3                                                         | 27.4                                  | 53.9                                    |
| * מזה: נמדד לפי ערך נוכחי<br>של תזרימי מזומנים | 14.1                                                    | 8.6                        | 13.3                                                         | 27.4                                  |                                         |
| חובות בארגון מחדש<br>של חובות בעייתיים         | 6.0                                                     | 2.6                        | 12.9                                                         | 18.9                                  |                                         |

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי לציבור יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

| שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |                         |                          | בלתי מבוקר                          |
|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| יתרה (2) ממוצעת של חובות פגומים         | הכנסות ריבית שנרשמו (3) | מזה: נרשמו על בסיס מזומן | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| 7.0                                     | -                       | -                        | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| 2.0                                     | -                       | -                        | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| 0.1                                     | -                       | -                        | שרותים פיננסיים                     |
| 6.8                                     | *-                      | *-                       | מסחרי- אחר                          |
| 15.9                                    | *-                      | *-                       | סך הכל מסחרי                        |
| 12.1                                    | *-                      | *-                       | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 28.0                                    | (4) *-                  | *-                       | סך הכל פעילות בישראל                |

| שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 |                         |                          | בלתי מבוקר                          |
|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| יתרה (2) ממוצעת של חובות פגומים         | הכנסות ריבית שנרשמו (3) | מזה: נרשמו על בסיס מזומן | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| 3.0                                     | -                       | -                        | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| 1.4                                     | -                       | -                        | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| 0.1                                     | -                       | -                        | שרותים פיננסיים                     |
| 5.6                                     | *-                      | *-                       | מסחרי- אחר                          |
| 10.1                                    | *-                      | *-                       | סך הכל מסחרי                        |
| 10.5                                    | 0.1                     | 0.1                      | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 20.6                                    | (4) 0.1                 | 0.1                      | סך הכל פעילות בישראל                |

הערות:

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך של 5.2 ו- 4.8 מיליוני ש"ח.



## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

| בלתי מבוקר                   |  |  |  | 31 במרס 2017                    |
|------------------------------|--|--|--|---------------------------------|
| פעילות לווים בישראל          |  |  |  | יתרת חוב רשומה                  |
| ציבורי-מסחרי                 |  |  |  | שאינו צובר הכנסות ריבית         |
| בינוי ונדל"ן - בינוי         |  |  |  | צובר <sup>(2)</sup> , לא בפיגור |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן |  |  |  | סך הכל <sup>(3)</sup>           |
| שרותים פיננסיים              |  |  |  | 2.3                             |
| מסחרי - אחר                  |  |  |  | -                               |
| סך הכל מסחרי                 |  |  |  | 0.1                             |
| אנשים פרטיים - אחר           |  |  |  | 5.9                             |
| סך הכל פעילויות בישראל       |  |  |  | 4.6                             |
|                              |  |  |  | 8.3                             |
|                              |  |  |  | 7.0                             |
|                              |  |  |  | 13.9                            |
|                              |  |  |  | 19.9                            |
| בלתי מבוקר                   |  |  |  | 31 במרס 2016                    |
| פעילות לווים בישראל          |  |  |  | יתרת חוב רשומה                  |
| ציבורי-מסחרי                 |  |  |  | שאינו צובר הכנסות ריבית         |
| בינוי ונדל"ן - בינוי         |  |  |  | צובר <sup>(2)</sup> , לא בפיגור |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן |  |  |  | סך הכל <sup>(3)</sup>           |
| שרותים פיננסיים              |  |  |  | 2.8                             |
| מסחרי - אחר                  |  |  |  | -                               |
| סך הכל מסחרי                 |  |  |  | 1.4                             |
| אנשים פרטיים - אחר           |  |  |  | 0.1                             |
| סך הכל פעילויות בישראל       |  |  |  | 2.3                             |
|                              |  |  |  | 5.9                             |
|                              |  |  |  | 8.7                             |
|                              |  |  |  | 14.6                            |
|                              |  |  |  | 17.0                            |
| בלתי מבוקר                   |  |  |  | 31 בדצמבר 2016                  |
| פעילות לווים בישראל          |  |  |  | יתרת חוב רשומה                  |
| ציבורי-מסחרי                 |  |  |  | שאינו צובר הכנסות ריבית         |
| בינוי ונדל"ן - בינוי         |  |  |  | צובר <sup>(2)</sup> , לא בפיגור |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן |  |  |  | סך הכל <sup>(3)</sup>           |
| שרותים פיננסיים              |  |  |  | 2.4                             |
| מסחרי - אחר                  |  |  |  | -                               |
| סך הכל מסחרי                 |  |  |  | 0.8                             |
| אנשים פרטיים - אחר           |  |  |  | 8.4                             |
| סך הכל פעילויות בישראל       |  |  |  | 10.5                            |
|                              |  |  |  | 16.3                            |
|                              |  |  |  | 18.9                            |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. חובות (1) (המשך)

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

##### ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

| ארגונים מחדש שבוצעו                      |                                |                                | בלתי מבוקר                          |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |                                |                                |                                     |
| מס' חוזים                                | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| 7                                        | 0.6                            | 0.6                            | מסחרי אחר                           |
| 7                                        | 0.6                            | 0.6                            | סך הכל מסחרי                        |
| 36                                       | 1.7                            | 1.5                            | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 43                                       | 2.3                            | 2.1                            | סך הכל פעילות בישראל                |

| ארגונים מחדש שבוצעו                      |                                |                                | בלתי מבוקר                          |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 |                                |                                |                                     |
| מס' חוזים                                | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| 1                                        | -                              | -                              | מסחרי אחר                           |
| 1                                        | -                              | -                              | סך הכל מסחרי                        |
| 47                                       | 2.1                            | 1.9                            | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 48                                       | 2.1                            | 1.9                            | סך הכל פעילות בישראל                |

| ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)            |                |                                          |                | בלתי מבוקר                          |
|------------------------------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 |                | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 |                |                                     |
| מס' חוזים                                | יתרת חוב רשומה | מס' חוזים                                | יתרת חוב רשומה | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
| 3                                        | -              | 5                                        | 0.1            | מסחרי - אחר                         |
| 3                                        | -              | 5                                        | 0.1            | סך הכל מסחרי                        |
| 29                                       | 0.7            | 21                                       | 0.5            | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 32                                       | 0.7            | 26                                       | 0.6            | סך הכל פעילות בישראל                |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.



## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

| 31.12.2016 | 31.3.2016    | 31.3.2017 | 31.12.2016 | 31.3.2016    | 31.3.2017 |                                          |
|------------|--------------|-----------|------------|--------------|-----------|------------------------------------------|
| (מבוקר)    | (בלתי מבוקר) |           | (מבוקר)    | (בלתי מבוקר) |           |                                          |
| הפרשה (2)  |              |           | יתרה (1)   |              |           |                                          |
|            |              |           |            |              |           | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:     |
| 1.4        | 1.0          | 1.1       | 251.2      | 204.2        | 250.3     | ערביות להבטחת אשראי                      |
| 0.5        | 0.4          | 0.4       | 93.1       | 92.5         | 83.7      | ערביות והתחייבויות אחרות                 |
| *-         | *-           | *-        | 0.1        | **0.1        | 0.1       | מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו |
| 0.3        | 0.4          | 0.4       | 779.0      | 742.2        | 791.1     | מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו   |
|            |              |           |            |              |           | מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות          |
| 0.6        | 0.7          | 0.5       | 679.1      | 669.0        | 692.6     | בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו             |
|            |              |           |            |              |           | התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר   |
| *-         | *-           | *-        | 14.9       | 36.7         | 50.4      | ועדיין לא ניתן                           |
| 2.8        | 2.5          | 2.4       | 1,817.4    | **1,744.7    | 1,868.2   | סך הכל                                   |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

\*\* הוצג מחדש.

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

## באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2017<br>(מבוקר)      |                         | מטבע חוץ (1) |       |       | מטבע ישראלי       |         |                                |
|------------------------------|-------------------------|--------------|-------|-------|-------------------|---------|--------------------------------|
| סך הכל                       | פריטים שאינם כספיים (2) | אחר          | אירו  | דולר  | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |                                |
| נכסים                        |                         |              |       |       |                   |         |                                |
| 1,869.4                      |                         | 13.0         | 73.7  | 223.3 | 36.1              | 1,523.3 | מזומנים ופקדונות בבנקים        |
| 675.2                        |                         |              | 31.8  | 17.7  | 148.9             | 476.8   | ניירות ערך                     |
| 3,945.3                      |                         | *-           | 4.6   | 16.3  | 118.2             | 3,806.2 | אשראי לציבור, נטו (3)          |
| 618.0                        |                         |              |       |       | 618.0             |         | אשראי לממשלה                   |
| 36.5                         | 36.5                    |              |       |       |                   |         | בניינים וציוד                  |
| 1.1                          | 0.4                     |              | 0.1   | 0.5   | 0.1               |         | נכסים בגין מכשירים נגזרים      |
| 39.1                         |                         | *-           |       |       | 1.1               | 38.0    | נכסים אחרים                    |
| 7,184.6                      | 36.9                    | 13.0         | 110.2 | 257.8 | 922.4             | 5,844.3 | סך כל הנכסים                   |
| התחייבויות                   |                         |              |       |       |                   |         |                                |
| 5,769.0                      |                         | 11.3         | 107.4 | 223.0 | 613.4             | 4,813.9 | פקדונות הציבור                 |
| 322.3                        |                         |              | 0.5   | 1.6   | 297.2             | 23.0    | פקדונות מבנקים                 |
| 1.0                          | *-                      |              | 0.6   | *-    | 0.1               | 0.3     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 502.2                        |                         |              | 1.0   | 4.1   | 3.3               | 493.8   | התחייבויות אחרות               |
| 6,594.5                      | *-                      | 11.3         | 109.5 | 228.7 | 914.0             | 5,331.0 | סך כל ההתחייבויות              |
| 590.1                        | 36.9                    | 1.7          | 0.7   | 29.1  | 8.4               | 513.3   | הפרש                           |
| מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                         |              |       |       |                   |         |                                |
| -                            |                         |              | 9.7   |       | 0.2               | (9.9)   | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)  |
| 590.1                        | 36.9                    | 1.7          | 10.4  | 29.1  | 8.6               | 503.4   | סה"כ כללי                      |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.



באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2016<br>(בלתי מבוקר)        | מטבע ישראלי    |              | מטבע חוץ (1) |              |             | פריטים שאינם<br>סך הכל |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
|                                     | צמוד למדד      |              |              |              |             |                        |
|                                     | לא צמוד        | המחירים      | דולר         | אירו         | אחר         |                        |
| <b>נכסים</b>                        |                |              |              |              |             |                        |
| מזומנים ופקדונות בבנקים             | 1,338.5        | 29.2         | 191.7        | 83.5         | 13.9        | 1,656.8                |
| ניירות ערך                          | 648.2          | 114.6        | 18.7         | 13.7         |             | 795.2                  |
| אשראי לציבור, נטו (3)               | 3,399.3        | 141.0        | 12.0         | 4.0          |             | 3,556.3                |
| אשראי לממשלה                        | 618.0          | 618.0        |              |              |             | 618.0                  |
| בניינים וציוד                       |                |              |              |              |             | 42.2                   |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים           | 1.0            |              | *-           |              |             | 0.4                    |
| נכסים אחרים                         | 37.6           | 0.7          | 0.1          | 101.2        |             | 38.4                   |
| <b>סך כל הנכסים</b>                 | <b>5,424.6</b> | <b>903.5</b> | <b>222.5</b> | <b>101.2</b> | <b>13.9</b> | <b>42.6</b>            |
| <b>התחייבויות</b>                   |                |              |              |              |             |                        |
| פקדונות הציבור                      | 4,369.3        | 611.2        | 211.1        | 100.2        | 13.0        | 5,304.8                |
| פקדונות מבנקים                      | 74.6           | 296.0        | 1.5          | 0.4          |             | 372.5                  |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים      | 1.0            |              | 0.2          | 0.8          |             | 0.1                    |
| התחייבויות אחרות                    | 478.6          | 0.9          |              |              |             | 479.5                  |
| <b>סך כל ההתחייבויות</b>            | <b>4,923.5</b> | <b>908.1</b> | <b>212.8</b> | <b>101.4</b> | <b>13.0</b> | <b>0.1</b>             |
| <b>הפרש</b>                         | <b>501.1</b>   | <b>(4.6)</b> | <b>9.7</b>   | <b>(0.2)</b> | <b>0.9</b>  | <b>42.5</b>            |
| <b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b> |                |              |              |              |             |                        |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)       | (15.1)         |              | 15.1         |              |             | -                      |
| <b>סה"כ כללי</b>                    | <b>486.0</b>   | <b>(4.6)</b> | <b>24.8</b>  | <b>(0.2)</b> | <b>0.9</b>  | <b>42.5</b>            |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

## באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

|                              |                         | מטבע חוץ (1) |       |       | מטבע ישראלי       |         | 31 בדצמבר 2016                 |
|------------------------------|-------------------------|--------------|-------|-------|-------------------|---------|--------------------------------|
|                              |                         |              |       |       |                   |         | (מבוקר)                        |
| סך הכל                       | פריטים שאינם כספיים (2) | אחר          | אירו  | דולר  | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |                                |
| <b>נכסים</b>                 |                         |              |       |       |                   |         |                                |
| 1,780.2                      |                         | 12.9         | 90.0  | 206.7 | 36.8              | 1,433.8 | מזומנים ופקדונות בבנקים        |
| 786.0                        |                         |              | 12.8  | 18.7  | 150.2             | 604.3   | ניירות ערך                     |
| 3,853.8                      |                         | *-           | 3.6   | 15.8  | 124.3             | 3,710.1 | אשראי לציבור, נטו (3)          |
| 618.0                        |                         |              |       |       | 618.0             |         | אשראי לממשלה                   |
| 38.7                         | 38.7                    |              |       |       |                   |         | בניינים וציוד                  |
| 0.9                          | 0.3                     |              |       | 0.5   | 0.1               | *-      | נכסים בגין מכשירים נגזרים      |
| 37.8                         |                         | *-           |       |       | 1.3               | 36.5    | נכסים אחרים                    |
| 7,115.4                      | 39.0                    | 12.9         | 106.4 | 241.7 | 930.7             | 5,784.7 | <b>סך כל הנכסים</b>            |
| <b>התחייבויות</b>            |                         |              |       |       |                   |         |                                |
| 5,720.7                      |                         | 11.2         | 103.8 | 220.5 | 619.7             | 4,765.5 | פקדונות הציבור                 |
| 325.8                        |                         | 0.1          | 0.4   | 2.1   | 297.6             | 25.6    | פקדונות מבנקים                 |
| 0.9                          | *-                      |              | 0.8   | *-    |                   | 0.1     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 490.7                        |                         |              | 0.8   | 3.3   | 3.7               | 482.9   | התחייבויות אחרות               |
| 6,538.1                      | *-                      | 11.3         | 105.8 | 225.9 | 921.0             | 5,274.1 | <b>סך כל ההתחייבויות</b>       |
| 577.3                        | 39.0                    | 1.6          | 0.6   | 15.8  | 9.7               | 510.6   | הפרש                           |
| מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                         |              |       |       |                   |         |                                |
| -                            |                         |              |       |       | 30.1              | (30.1)  | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)  |
| 577.3                        | 39.0                    | 1.6          | 0.6   | 15.8  | 39.8              | 480.5   | <b>סה"כ כללי</b>               |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.



## באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) |         |         |       |            |                                              |
|---------------------------|---------|---------|-------|------------|----------------------------------------------|
| שווי הוגן (1)             |         |         |       |            |                                              |
| ס"כ                       | רמה 3   | רמה 2   | רמה 1 | יתרה במאזן |                                              |
|                           |         |         |       |            | נכסים פיננסיים                               |
| 1,866.0                   | 776.6   | 1,043.3 | 46.1  | 1,869.4    | מזומנים ופקדונות בבנקים                      |
| 675.2                     |         | 55.9    | 619.3 | 675.2      | ניירות ערך(2)                                |
| 3,959.1                   | 3,699.3 | 259.8   |       | 3,945.3    | אשראי לציבור, נטו                            |
| 611.5                     | 611.5   |         |       | 618.0      | אשראי לממשלה                                 |
| 1.1                       | 0.1     | 1.0     | *-    | 1.1        | נכסים בגין מכשירים נגזרים                    |
| 8.3                       | 8.3     |         |       | 8.3        | נכסים פיננסיים אחרים                         |
| 7,121.2                   | 5,095.8 | 1,360.0 | 665.4 | (3)7,117.3 | סך כל הנכסים הפיננסיים                       |
|                           |         |         |       |            | התחייבויות פיננסיות                          |
| 5,759.8                   | 1,007.7 | 4,752.1 |       | 5,769.0    | פקדונות הציבור                               |
| 321.5                     | 295.6   | 25.9    |       | 322.3      | פקדונות מבנקים                               |
| 1.0                       | 0.1     | 0.9     | *-    | 1.0        | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים               |
| 459.5                     | 199.7   | 259.8   |       | 459.8      | התחייבויות פיננסיות אחרות                    |
| 6,541.8                   | 1,503.1 | 5,038.7 | *-    | (3)6,552.1 | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                  |
|                           |         |         |       |            | מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                 |
| 0.7                       | 0.7     |         |       | 0.7        | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי          |
|                           |         |         |       |            | בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - |
| 68.0                      | 68.0    |         |       | 68.0       | פנסיה ופיצויים(4)                            |

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 671.5 מיליוני ש"ח ובסך 1.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15א-15ב.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) |         |         |       |            |                                     |
|---------------------------|---------|---------|-------|------------|-------------------------------------|
| שווי הוגן (1)             |         |         |       |            |                                     |
| סה"כ                      | רמה 3   | רמה 2   | רמה 1 | יתרה במאזן |                                     |
|                           |         |         |       |            | <b>נכסים פיננסיים</b>               |
| 1,653.0                   | 308.0   | 1,303.5 | 41.5  | 1,656.8    | מזומנים ופקדונות בבנקים             |
| 795.2                     |         | 39.5    | 755.7 | 795.2      | ניירות ערך(2)                       |
| 3,584.9                   | 3,341.0 | 243.9   |       | 3,556.3    | אשראי לציבור, נטו                   |
| 604.6                     | 604.6   |         |       | 618.0      | אשראי לממשלה                        |
| 1.4                       |         | 1.3     | 0.1   | 1.4        | נכסים בגין מכשירים נגזרים           |
| 8.6                       | 8.6     |         |       | 8.6        | נכסים פיננסיים אחרים                |
| 6,647.7                   | 4,262.2 | 1,588.2 | 797.3 | 6,636.3(3) | <b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>       |
|                           |         |         |       |            | <b>התחייבויות פיננסיות</b>          |
| 5,314.6                   | 928.3   | 4,386.3 |       | 5,304.8    | פקדונות הציבור                      |
| 370.3                     | 293.0   | 77.3    |       | 372.5      | פקדונות מבנקים                      |
| 2.1                       |         | 2.0     | 0.1   | 2.1        | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים      |
| 436.4                     | 192.5   | 243.9   |       | 436.8      | התחייבויות פיננסיות אחרות           |
| 6,123.4                   | 1,413.8 | 4,709.5 | 0.1   | 6,116.2(3) | <b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>  |
|                           |         |         |       |            | <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |
| 0.9                       | 0.9     |         |       | 0.9        | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי |

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 500.4 מיליוני ש"ח ובסך 0.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15א-15ב.



## באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2016           |         |         |       |                        |                                     |
|--------------------------|---------|---------|-------|------------------------|-------------------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> |         |         |       | יתרה במאזן             |                                     |
| סה"כ                     | רמה 3   | רמה 2   | רמה 1 |                        |                                     |
| 1,777.6                  | 598.6   | 1,130.8 | 48.2  | 1,780.2                | נכסים פיננסיים                      |
| 786.0                    | -       | 38.4    | 747.6 | 786.0                  | מזומנים ופיקדונות בבנקים            |
| 3,861.9                  | 3,607.0 | 254.9   | -     | 3,853.8                | ניירות ערך <sup>(2)</sup>           |
| 607.6                    | 607.6   | -       | -     | 618.0                  | אשראי לציבור, נטו                   |
| 0.9                      | 0.1     | 0.8     | *-    | 0.9                    | אשראי לממשלה                        |
| 9.7                      | 9.7     | -       | -     | 9.7                    | נכסים בגין מכשירים נגזרים           |
| 7,043.7                  | 4,823.0 | 1,424.9 | 795.8 | 7,048.6 <sup>(3)</sup> | נכסים פיננסיים אחרים                |
|                          |         |         |       |                        | סך כל הנכסים הפיננסיים              |
|                          |         |         |       |                        | התחייבויות פיננסיות                 |
| 5,711.7                  | 987.3   | 4,724.4 | -     | 5,720.7                | פיקדונות הציבור                     |
| 324.1                    | 295.9   | 28.2    | -     | 325.8                  | פיקדונות מבנקים                     |
| 0.9                      | -       | 0.8     | 0.1   | 0.9                    | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים      |
| 454.4                    | 199.5   | 254.9   | -     | 454.7                  | התחייבויות פיננסיות אחרות           |
| 6,491.1                  | 1,482.7 | 5,008.3 | 0.1   | 6,502.1 <sup>(3)</sup> | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות         |
|                          |         |         |       |                        | מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים        |
| 0.8                      | 0.8     |         |       | 0.8                    | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי |

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 785.4 מיליוני ש"ח ובסך 0.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15א-15ב.

## באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

| 31 במרס 2017                  |                                         |                                      |                                  |                                              |
|-------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|
| מדירות שווי הוגן המשתמשות ב - |                                         |                                      |                                  |                                              |
| סך הכל שווי הוגן              | נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3) | נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) |                                              |
|                               |                                         |                                      |                                  | פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה |
|                               |                                         |                                      |                                  | נכסים                                        |
|                               |                                         |                                      |                                  | ניירות ערך זמינים למכירה:                    |
| 638.2                         | -                                       | 45.8                                 | 592.4                            | איגרות חוב של ממשלת ישראל                    |
| 3.6                           | -                                       | 3.6                                  | -                                | איגרות חוב של ממשלות זרות                    |
| 22.1                          | -                                       | -                                    | 22.1                             | איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל         |
| 6.5                           | -                                       | 6.5                                  | -                                | איגרות חוב של אחרים בישראל                   |
| 670.4                         | -                                       | 55.9                                 | 614.5                            | סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה              |
| 1.1                           | 0.1                                     | 1.0                                  | *-                               | נכסים בגין מכשירים נגזרים                    |
| 671.5                         | 0.1                                     | 56.9                                 | 614.5                            | סך כל הנכסים                                 |
|                               |                                         |                                      |                                  | התחייבויות                                   |
|                               |                                         |                                      |                                  | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים               |
| 1.0                           | 0.1                                     | 0.9                                  | *-                               | סך כל ההתחייבויות                            |
| 1.0                           | 0.1                                     | 0.9                                  | *-                               | * נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.                       |



## באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 במרס 2016                  |                                      |                                  |                                              |  |
|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|--|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב - |                                      |                                  |                                              |  |
| סך הכל שווי הוגן              | נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) |                                              |  |
|                               |                                      |                                  | פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה |  |
|                               |                                      |                                  | נכסים                                        |  |
|                               |                                      |                                  | ניירות ערך זמינים למכירה:                    |  |
| 753.1                         | 28.6                                 | 724.5                            | איגרות חוב של ממשלת ישראל                    |  |
| 3.8                           | 3.8                                  | -                                | איגרות חוב של ממשלות זרות                    |  |
| 26.4                          | -                                    | 26.4                             | איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל         |  |
| 7.1                           | 7.1                                  | -                                | איגרות חוב של אחרים בישראל                   |  |
| 790.4                         | 39.5                                 | 750.9                            | סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה              |  |
| 1.4                           | 1.3                                  | 0.1                              | נכסים בגין מכשירים נגזרים                    |  |
| 791.8                         | 40.8                                 | 751.0                            | סך כל הנכסים                                 |  |
|                               |                                      |                                  | התחייבויות                                   |  |
| 2.1                           | 2.0                                  | 0.1                              | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים               |  |
| 2.1                           | 2.0                                  | 0.1                              | סך כל ההתחייבויות                            |  |
|                               |                                      |                                  | * נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.                       |  |

## באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 בדצמבר 2016                               |                                               |                                               |                     |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -                |                                               |                                               |                     |
| מחירים מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1)       | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 3) | סך הכל שווי<br>הוגן |
| פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה |                                               |                                               |                     |
| נכסים                                        |                                               |                                               |                     |
| ניירות ערך זמינים למכירה:                    |                                               |                                               |                     |
| 719.8                                        | 27.7                                          | -                                             | 747.5               |
| -                                            | 3.8                                           | -                                             | 3.8                 |
| 22.9                                         | -                                             | -                                             | 22.9                |
| *-                                           | 6.9                                           | -                                             | 6.9                 |
| 742.7                                        | 38.4                                          | -                                             | 781.1               |
| *-                                           | 0.8                                           | 0.1                                           | 0.9                 |
| 742.7                                        | 39.2                                          | 0.1                                           | 782.0               |
| התחייבויות                                   |                                               |                                               |                     |
| 0.1                                          | 0.8                                           | -                                             | 0.9                 |
| 0.1                                          | 0.8                                           | -                                             | 0.9                 |

ב. העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

במהלך התקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 ו-2016 ובמהלך שנת 2016, לא בוצעו העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן.



## באור 15ג': שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017: |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| שווי הוגן ליום 1 בינואר 2017              | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017 | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017 | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017 | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017 |
| <b>נכסים</b>                              |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:                |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
| - *                                       | 0.1                                                       | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| - *                                       | -                                                         | - *                                                       | -                                                         | -                                                         |
| - *                                       | 0.1 (1)                                                   | - *                                                       | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| - *                                       | 0.1                                                       | - *                                                       | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| <b>סך כל הנכסים</b>                       |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
| <b>התחייבויות</b>                         |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
| -                                         | 0.1                                                       | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| -                                         | 0.1                                                       | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| -                                         | 0.1                                                       | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016: |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| שווי הוגן ליום 1 בינואר 2016       | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016 | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016 | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016 | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016 |
| <b>נכסים</b>                       |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:         |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |
| -                                  | 0.1                                                       | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| - *                                | - *                                                       | -                                                         | - *                                                       | - *                                                       |
| -                                  | 0.1 (1)                                                   | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| -                                  | 0.1                                                       | -                                                         | 0.1                                                       | 0.1                                                       |
| <b>סך כל הנכסים</b>                |                                                           |                                                           |                                                           |                                                           |

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

### באור 15ד': מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

| 31 במרס 2017                                    |           |                      |                      |
|-------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| טווח                                            | שווי הוגן | נתונים לא נצפים      | טכניקות הערכת שווי   |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה |           |                      |                      |
| נכסים                                           |           |                      |                      |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                       |           |                      |                      |
| חוזי ריבית שקל-מדד                              |           |                      |                      |
| 0.1                                             | 0.1       | ריבית צמודה למדד     | היוון תזרימי מזומנים |
| 1.05%-5.01%                                     | 0.1       | סיכון אשראי- צד נגדי | היוון תזרימי מזומנים |
| חוזי מטבע חוץ                                   |           |                      |                      |
| התחייבויות                                      |           |                      |                      |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                  |           |                      |                      |
| חוזי ריבית שקל-מדד                              |           |                      |                      |
| 0.1                                             | 0.1       | ריבית צמודה למדד     | היוון תזרימי מזומנים |
| 0.04%-0.76%                                     | 0.1       | ריבית צמודה למדד     | היוון תזרימי מזומנים |

| 31 בדצמבר 2016                                  |           |                      |                      |
|-------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| טווח                                            | שווי הוגן | נתונים לא נצפים      | טכניקות הערכת שווי   |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה |           |                      |                      |
| נכסים                                           |           |                      |                      |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                       |           |                      |                      |
| חוזי ריבית שקל-מדד                              |           |                      |                      |
| 0.1                                             | 0.1       | ריבית צמודה למדד     | היוון תזרימי מזומנים |
| 1.05%-5.01%                                     | 0.1       | סיכון אשראי- צד נגדי | היוון תזרימי מזומנים |
| חוזי מטבע חוץ                                   |           |                      |                      |

\* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.  
\*\*נובע מריבית ריאלית שלילית.

### באור 16: אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 27 באפריל 2017 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 40 מיליוני ש"ח. אישור הדיבידנד מותנה באישור האסיפה הכללית.



ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח השנתי

|     |                                                                                 |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------|
| 131 | הדירקטוריון                                                                     |
| 132 | הליך אישור הדוחות הכספיים                                                       |
| 143 | נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית |

## הדירקטוריון

הדירקטוריון מתווה את האסטרטגיה העסקית ואסטרטגיית הסיכון של הבנק, מציב לבנק את המטרות והיעדים, מאשר את תכנית העבודה השנתית של הבנק, לרבות התקציב הכולל ואת הקצאת המשאבים להגשמת האסטרטגיה והמדיניות העסקית ומקיים מעקב תקופתי אחר ביצוע תכנית העבודה השנתית. הדירקטוריון מתווה את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים ואת תיאבון הסיכון באמצעות אישור מסמכי המדיניות השונים. הדירקטוריון מפקח על דרגי הביצוע הבכירים של הבנק ועל עקביותם עם מדיניות הדירקטוריון ומוודא כי מדיניות ניהול הסיכונים מיושמת בצורה אפקטיבית. הדירקטוריון מתווה תרבות ארגונית של ניהול סיכונים וסטנדרטים של התנהגות מקצועית ויושרה ומוודא הטמעתם בכל דרגי הבנק. הדירקטוריון מוודא כי הבנק יפעל תוך ציות לחוק ולרגולציה וקבע קוד אתי המגדיר ציפיות ברורות לגבי יושרה ואתיקה.

הדירקטוריון דן ומאשר התקשרויות ופעולות אשר נקבע לגביהן בדיון כי הן טעונות אישור הדירקטוריון לאחר שאושרו כדין על ידי ועדת הביקורת. הדירקטוריון קבע נהלי דיווח, מעקב ואישור עסקאות עם "אנשים קשורים" ובעלי עניין בהתאם לתנאי היתר בנק ישראל לבעלי השליטה, ולפיהם מאשר הדירקטוריון התקשרות של הבנק עם מי מבעלי השליטה לרבות קרוביהם ותאגידים שבשליטתם לקבלת שירותים הניתנים ע"י נותנם ובמחיר שוק.

הדירקטוריון ממנה את המנהל כללי וקובע את אופן עבודתו וחובותיו כלפי הדירקטוריון, הדירקטוריון מאשר מינוי נושאי משרה בכירים ובעלי תפקידים נוספים בהתאם למדיניות מינוי הדרג הבכיר. הדירקטוריון דן בהערכת הביצועים של המנכ"ל ושל הדרג הבכיר, דן וקובע את מדיניות השכר, תנאי הפרשה ומערכת התגמול של העובדים והמנהלים בהתאם למדיניות התגמול כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון.

הדירקטוריון מאשר את מינויים והפסקת כהונתם של גורמי ביקורת ובקרה מרכזיים ומוודא כי פונקציות ביקורת ובקרה נהנות ממעמד ראוי, מאוישות כהלכה, בעלות משאבים נאותים ומבצעות תפקידן באופן עצמאי ואפקטיבי. הדירקטוריון מאשר את תכנית העבודה של המבקר הפנימי, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת, ולאחר שוודא כי תכנית העבודה של הביקורת הפנימית עונה על הנדרש מתכנית הציות של הבנק. הדירקטוריון אישר נהלים והנחיות כדי להבטיח שהמבקר הפנימי יוכל למלא כיאות את תפקידו בבנק. הדירקטוריון מקיים פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית ומדיניות ניהול הסיכונים, באמצעות ועדות דירקטוריון ייעודיות.

## עבודת הדירקטוריון וועדותיו

הדירקטוריון נעזר בוועדות מתמחות לתחומים ספציפיים והאציל להן מסמכותו לדון בנושאים מסוימים. ועדת אשראי, עסקים וניהול סיכונים. ועדת ביקורת ומאזן, המשמשת גם כוועדה לאישור עסקאות עם בעלי עניין ואנשים קשורים ופרויקטים ועדת תגמול. הוועדות מקיימות דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות הבנק. במסגרת הערכות הבנק לגיבוש תכנית אסטרטגית לשנים 2021-2017, הוקמה ועדה אד הוק לנושא זה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 התקיימו 3 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 3 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, 2 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן (ראה להלן גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק). וישיבה 1 של ועדת תגמול.

### שינויים בהרכב הדירקטוריון

מר אמנון בק חדל לכהן כחבר בדירקטוריון הבנק ביום 28 בפברואר 2017.

מר יעקב אייזנר החל בכהונתו כדירקטור חיצוני ביום 18 במאי 2017.

בעל תואר BA בכלכלה וסטטיסטיקה מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

חבר ועדת השקעות של "שובל" חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ.

חבר הוועד המנהל ויו"ר ועדת כספים ויו"ר ועדת השקעות במטב עמותה לשירותי טיפול ורווחה.

חבר הוועד המנהל ויו"ר ועדת הכספים של האקדמיה למוזיקה בירושלים.

חבר הוועד המנהל של תזמורת הקאמרטה הישראלית.



חבר ועדת ביקורת של החברה להקמת הספרייה הלאומית (יד הנדיב).

בעבר: מנכ"ל בנק ירושלים בע"מ

חבר דירקטוריון בנק ירושלים בע"מ

חבר דירקטוריון בבנק לפיתוח התעשייה בע"מ

יו"ר ועדת השקעות של קרנות ההשתלמות של הסתדרות המורים

יו"ר ועדת השקעות של קרן ההשתלמות של השופטים

## גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

הדירקטוריון מופקד על בקרת העל בבנק. דירקטוריון הבנק מינה את ועדת הביקורת לקיים דיון בדוחות הכספיים, לעקוב אחר שינויים בכללים החשבונאיים ולדון במידת השפעתם על הבנק. הוועדה דנה בנושאים שעלו מדוחות הביקורת של רואי החשבון המבקרים, בשינויים במערכי הדיווח הפנימי ומקיימת מעקב ובקרה על יישום המדיניות החשבונאית שנקבעה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של הבנק, מועברים לעיונם של חברי הוועדה, מסמכי רקע ו/או טיוטות של הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון הוועדה מקיימת ישיבה לדיון בדוחות הכספיים ובעקבותיה ממליצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

הוועדה מורכבת מהחברים שלהלן:

גב' איריס שטרק, רו"ח - יו"ר הוועדה (דירקטורית חיצונית, בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר שמואל זיו זוסמן (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר חיים קרופסקי (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר דורון שורר (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר אמנון בק (בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית, החל מ- 26 ביוני 2016) ומר שמריהו בן צור.

מר יוסי לוי (בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית, כיהן עד ל- 22 בפברואר 2016).

לישיבות הוועדה בהם נדונים הדוחות הכספיים, מוזמנים מנכ"ל הבנק, חשב הבנק, חברי הנהלה נוספים לפי הצורך, המבקר הפנימי של הבנק וכן רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את סקירת רואה החשבון, וממצאים העיקריים, אם היו כאלה, כפי שעלו מתהליך הביקורת ועומדים לרשות חברי הוועדה בכל שאלה והבהרה בטרם קבלת החלטה להמלצה למליאת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים.

במסגרת הערכת הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים לפי הוראת סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxley, נצבר ומועבר מידע להנהלת הבנק בהתייחס לדרישות הגילוי בדוחות הכספיים. דיווח בגין ליקויים משמעותיים מובא לדיון בוועדה בטרם אישור הדוחות הכספיים כנדרש. דיווח בגין חולשה מהותית, במידה וקיים, ניתן בדוחות הכספיים.

במסגרת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 309 בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה פנימית על דיווח כספי של המפקח על הבנקים, במהלך השנה פועל הבנק למיפוי תהליכי עבודה חדשים ותיקוף תהליכי עבודה קיימים המשפיעים על תהליכי הדיווח הכספי וזאת בעקבות שינויים בהוראות רגולציה החלים על הבנק. תהליך זה כולל תיעוד של תהליכי עבודה חדשים ותיקוף של תהליכים קיימים, לרבות תיעודם ותיעוד הבקורות המבוצעות במסגרתם. כמו כן, מבוצעות במהלך השנה בדיקות אפקטיביות של מערך הבקרה הפנימית על תהליכי הדיווח הכספי של הבנק לרבות גילוי. דיווח על ממצאי התהליך מועברים באופן שוטף לוועדת ההיגוי בבנק.

לקראת ישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים, מועברים לעיונם של חברי הדירקטוריון מסמכי רקע וטיוטות הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, סוקרים חברי הנהלת הבנק את עיקרי הדוחות הכספיים וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי. בנוסף, נסקרת הפעילות השוטפת של הבנק והשפעת פעילות זו על התוצאות העסקיות של הבנק ומודגשות סוגיות עיקריות. לישיבה זו מוזמנים רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את סקירת רואה החשבון, וממצאים העיקריים, אם היו כאלה, כפי שעלו מתהליך הביקורת, ועומדים לרשות חברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה. ועדת הביקורת ומאזן מגישה את המלצותיה בעניין אישור הדוחות הכספיים לדירקטוריון, אשר לו הבלעדיות לאשרם.

## פרטים נוספים

|     |                                                    |
|-----|----------------------------------------------------|
| 134 | הסכמים מהותיים ונושאים אחרים                       |
| 134 | דירוג הבנק על ידי חברות דירוג                      |
| 135 | מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הבנק |
| 139 | התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם                      |



## הסכמים מהותיים ונושאים אחרים

מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה ביום 13 במרס 2014 חתם הבנק על הסכם למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. תקופת ההתקשרות עד ליום 30 ביוני 2019, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לשתי תקופות נוספות של עד שנה כל אחת. במסגרת המכרז, הבנק הפקיד סך של 618 מיליון ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בסוף תקופת ההסכם בתוספת הצמדה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באמצעות הבנק. ההלוואות הינן בסכום מירבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה. המענק המותנה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותנה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי. בהתאם להסכם, הבנק מעביר את החזרי הקרן והריבית של ההלוואות לעובדי ההוראה ושל ההלוואות לסטודנטים לחשבונות החשב הכללי, בהתאם ללוחות הסילוקין של ההלוואות וללא קשר לגביה בפועל.

### דירוג הבנק

במהלך חודש מרס 2017 חברת מידרוג בע"מ אישרה דירוג A1 באופק יציב לאיתנות הפיננסיות הפנימית של הבנק. בנוסף אושר דירוג Aa2 לפיקדונות לזמן ארוך ודרוג P1- לפיקדונות זמן קצר. אופק הדירוג נותר יציב.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על הבנק

להלן בתמצית פירוט של שינויי חקיקה ויוזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע מהותית על פעילות הבנק.

### בנקאות

**תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח - 2008**

ביום 3 באפריל 2017 הפיץ בנק ישראל לחברי פורום בנק- לקוח נוסח סופי של טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח-2008, כפי שהועבר למשרד המשפטים בליווי דברי הסבר לטיטוט התיקון. בטיטוט נקבע, בין היתר, כי עמלה הנגבית עבור שירות הניתן בערוצים ישירים תהיה נמוכה מזו הנגבית עבור אותו שירות באמצעות פקיד.

התיקון צפוי להביא להגברת התחרות הבין בנקאית בתחום מתן השירותים בערוצים הישירים, שמחד עשויה להביא להגדלת היקף הפעילות ומאידך לשחיקה אפשרית בעמלות. בשלב זה לא ניתן לכמת את השפעת התיקון על הבנק.

### בנקאות בתקשורת

**הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 - בנקאות בתקשורת**

ההוראה פורסמה ביום 21 ביולי 2016 במטרה לעודד את התפתחות הבנקאות הדיגיטלית ואגב כך להגביר את התחרות במערכת הבנקאית. ההוראה מסירה חסמים קיימים ומאפשרת הרחבת היקף השירותים הבנקאיים הניתנים באמצעים טכנולוגיים וביצוע מגוון פעולות בנקאיות מרחוק. בד בבד, מטילה ההוראה על התאגידים הבנקאיים אחריות מוגברת לניהול הסיכונים הייחודיים הגלומים בפעילות, וביניהם סיכוני אבטחה וסייבר וסיכוני פגיעה בפרטיות, וכן מחייבת לחזק ולהתאים את המסגרת לניהול הסיכונים לסביבת הפעילות הטכנולוגית המתקדמת, לרבות הוספת בקורות, ניטור פעולות חריגות, משלוח התראות ללקוחות והדרכת לקוחות.

ההוראה מהווה רפורמה בדיני הבנקאות וצפויה להוביל לשינויים מרחיקי לכת במגוון והיקף השירותים הבנקאיים שיועמדו ללקוחות באמצעים ישירים, וזאת בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות בתחום הפינטק והמגמות הבינלאומיות. בשלב זה אין אפשרות לכמת את השפעתה של ההוראה על הבנק.

### אשראי ובטוחות

הצעות החוק שלהלן כוללות רפורמה משמעותית בדיני בטוחות וחדלות פרעון, העלולה לפגוע בזכויות נושים מובטחים וביכולת גביית חובות.

**הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו - 2016**

ההצעה, אשר התקבלה בקריאה ראשונה ביום 9 במרס 2016, כוללת רפורמה מקיפה בדיני חדלות הפירעון, תוך קביעת מסגרת חקיקתית אחת לתאגידים ויחידים, והתייחסות להיבטים הייחודיים הנוגעים לכל אחד מהם. ההצעה כוללת, בין היתר, את החידושים הבאים:

הגדרת חדלות פירעון תהיה לפי המבחן התזרימי במקום המבחן המאזני הנוהג כיום; נושה עתידי לא יהיה רשאי להגיש בקשה לפתוח בהליכים, אלא בנסיבות בהן החייב פועל במטרה להונות את נושיו; הסמכת בית המשפט המחוזי להחליט בדבר הדרך המתאימה לטיפול בחדלות הפירעון של תאגידים (הליכי שיקום או הליכי פירוק); הסמכת בית משפט השלום או גורמים מנהליים לדון ביחידים, בהתאם להיקף החוב. בתקופת בדיקה, ייבחן מצבו הכלכלי של החייב והתנהלותו, ותחול הקפאת הליכים, ובסיומה תיקבע לחייב תכנית שיקום, שעם השלמתה יופטר היחיד מחובותיו. יחיד שאין ביכולתו לפרוע את חובותיו, יופטר באופן מיידי; הרוב המכריע של החובות בדין קדימה יבוטל; בעל שעבוד צף יוכל להיפרע רק עד לסכום השווה ל-75% משווי הנכסים הכפופים לשעבוד הצף, למעט אם השעבוד הצף נרשם טרם לפרסום החוק, כפוף לתנאים המפורטים בהצעה; נושה מובטח לא יהיה זכאי לקבל את רבית



הפיגורים על החוב המובטח ממימוש הנכסים המשועבדים, אלא רק לאחר שהחובות של הנושים הרגילים נפרעו במלואם.

#### הצעת חוק המשכון, התשע"ה-2015

ההצעה, אשר אושרה בקריאה ראשונה ביום 17 ביולי 2015, כוללת שינויים מרכזיים בדיני השעבודים, בין היתר כמפורט להלן: זכותו של יחיד למשכן נכס שטרם הגיע לרשותו ואף נכס שטרם בא לעולם; ביטול מוסד "השעבוד השוטף" - החברה החייבת תוכל ליצור משכון קבוע על הנכסים העתידיים של החברה, ומעמדו של משכון זה לא יהיה נחות אוטומטית ביחס לשעבודים ספציפיים; ביטול האפשרות של נושה להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן, ועוד.

#### תחרויות

החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017  
בהמשך להמלצות הוועדה להגברת התחרות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים, בראשות עו"ד דרור שטרם (להלן - "הוועדה"), פורסם ביום 31 בינואר 2017 החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 (להלן - "החוק") אשר עיקריו יפורטו להלן.

צעדים נוספים ליישום המלצות הוועדה ננקטים על ידי בנק ישראל, ביניהם הגדלת מספר השחקנים בשוק האשראי הקמעונאי, הסרת חסמים להקמת בנקים חדשים בישראל, לרבות הקלות לחברות כרטיסי אשראי ופתיחת מערך התשלומים לתחרות.

ואלה עיקרי החוק: בנק בעל היקף פעילות רחב, אשר שווי נכסיו כפי שמופיע במאזן הבנק בדוח הכספי השנתי האחרון שנערך על בסיס מאוחד (להלן - "נכסים מאזניים") עולה על 20% משווי הנכסים הנ"ל של כלל הבנקים בישראל (להלן - "בנק בעל היקף פעילות רחב"), לא יעסוק בתפעול הנפקה של כרטיסי חיוב ובסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב, לא ישלוט ולא יחזיק אמצעי שליטה בתאגיד העוסק בתפעול הנפקה או בסליקה כאמור (יהיה רשאי לתפעל הנפקת כרטיסי חיוב באמצעות אחר או להתקשר עם סולק). תחילת מגבלות השליטה והחזקת אמצעי השליטה הנ"ל על בנק בעל היקף פעילות רחב (אם שלט או החזיק אמצעי שליטה ערב יום פרסום החוק) - שלוש שנים מיום פרסום החוק, ובתנאים מסוימים - ארבע שנים ממועד פרסום החוק.

עוד נקבע, כי החל מתום ארבע שנים מיום פרסום החוק ועד שש שנים ממועד זה, תוקנה לשר האוצר סמכות לקבוע כי מגבלות כאמור יחולו גם על תאגיד בנקאי שאינו בנק בעל היקף פעילות רחב, ובלבד ששווי נכסיו המאזניים לא יפחת מ-10% משווי הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל.

נכון למועד פרסום דוח זה, שווי הנכסים המאזניים של הבנק נמוך מ-10% משווי הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל.

בנוסף, נקבעה תקופת מעבר מיום פרסום החוק ועד תום חמש שנים מהמועד האמור, ולגבי בנק בעל היקף פעילות רחב - עד תום שלוש שנים ממועד הפרדת הבעלות (תקופת המעבר), במסגרתה יחולו מגבלות שונות על בנק המנפיק כרטיסי חיוב שעבר פרסום החוק שלט או החזיק אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב (כולל הבנק). בין היתר, נקבע כי מתום שנה מפרסום החוק ועד תום תקופת המעבר, בנקים כאמור יחויבו לבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב באמצעות חברת כרטיסי חיוב אחת לפחות, ולעניין בנק בעל היקף פעילות רחב וכל בנק אחר שאינו עוסק בתפעול הנפקה (כולל הבנק) - באמצעות שתי חברות לפחות, שאחת מהן לפחות אינה בשליטתו והוא אינו מחזיק בה אמצעי שליטה. כמו כן, נקבע כי מתום שנתיים מיום פרסום החוק ועד תום תקופת המעבר, בנק כאמור, לא יבצע באמצעות חברת כרטיסי חיוב אחת, תפעול הנפקה של יותר מ-52% מסך כרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו. שר האוצר, בהסכמת הנגיד ובאישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי בכל עת, במהלך תקופת המעבר, לשנות בצו, לכלל הבנקים או לסוג מסויים מהם, את השיעור הקבוע בפסקה זו, אם מצא כי הדבר מוצדק לשם קידום התחרות בשוק האשראי. על בנק בעל היקף פעילות רחב הוטלו בתקופת המעבר מגבלות נוספות בעניין חלוקת הכנסות בינו לבין חברת כרטיסי אשראי, צמצום מסגרות האשראי ותיחום המועד שבו הוא רשאי לפנות ללקוחותיו בעניין הצעת הנפקה/חידוש הכרטיס.

במהלך תקופת המעבר, חברת כרטיסי אשראי רשאית לעשות שימוש בשמו של הלקוח ופרטי ההתקשרות עמו, אם הגיעו לידיה כדין, אגב ביצוע תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב, לשם פנייה ללקוח בהצעה להנפקת כרטיס חיוב או מתן אשראי, וזאת אף בלא שהלקוח נתן הסכמתו (וכל עוד לא ביקש הלקוח שלא ייעשה שימוש במידע כאמור). החוק כולל הוראות נוספות אשר תכליתן הגברת התחרות והעצמת יכולת המיקוח של הצרכנים וביניהן העברת מידע, לבקשת לקוח, לגופים פיננסיים אודות היתרות בחשבון עו"ש, הטלת חובה על הבנק להפיץ כרטיסי אשראי של מנפיקים הקשורים עמו בהסכם הפצה והצגת מידע ללקוח, לפי בקשתו, גם על עסקאות שביצע באמצעות כרטיסי אשראי שהונפקו שלא על ידי הבנק והתשלום בעדן נעשה בדרך של חיוב חשבון הלקוח בבנק, איסור שינוי לרעה של תנאי התקשרות ואיסור מניעת תחרות וגישת למידע של גופים פיננסיים. כמו כן, נקבע כי גוף פיננסי יאפשר ללקוח או לנותן שירות להשוואת עלויות (על פי יפוי כוח מהלקוח) לצפות באופן מקוון במידע פיננסי הנוגע ללקוח ולעשות שימוש במידע הנ"ל לשם מתן שירותים המפורטים בחוק.

עוד כולל החוק איסור על סירוב בלתי סביר לבקשת לווה למתן הסכמה לשעבוד נוסף של נכס, נחות בדרגתו, לטובת נושה אחר, וכן על מימושו של שעבוד כאמור. החוק אוסר על החזקה של יותר מ-10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בשירותי בנק אוטומטיים בע"מ, המפעילה מערכת ממשק בין מנפיקים לסולקים לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב, ונקבעה תקופת מעבר בעניין זה לגבי מחזיקים קיימים.

החוק מורה על הקמת תשתית טכנולוגית לאספקת שירותי מחשוב. אם ייוכח שר האוצר, בתום 18 חודשים מיום תחילתו של החוק, כי אין חלופות טכנולוגיות מספקות והדבר דרוש לשם הגברת התחרות, יוכל השר לחייב בנק שחלקו בנכסים המאזניים עולה על 10% למכור ולתפעל שירותי מחשב או להשכיר מקרקעין המשמשים לצורך כך, בתנאים הקבועים בחוק.

הצעדים הכרוכים בחקיקה זו צפויים להגביר את רמת התחרות במערכת הבנקאית בישראל, הן באמצעות הגדלת כוח המיקוח של הצרכן והן באמצעות עידוד כניסת שחקנים חדשים. תוצאה כזו מהווה מחד איום תחרותי על קבוצת הבינלאומי, ומאידך טומנת בחובה הזדמנויות, בעיקר לבנק שאינו בעל היקף פעילות רחב. בכוונת הבנק למצות את ההזדמנויות העסקיות הגלומות בהגברת התחרות בתחומים אלו.

## שוק ההון

### א. קופות גמל

משרד האוצר פרסם ביום 19 בדצמבר 2016 את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך) (תיקון), התשע"ו-2016, אשר מתקנת טיוטות קודמות באותו נושא. הטייטה קובעת כי משקיע מוסדי הנמנה על קבוצת משקיעים שלאחד מהם יש הסכם עם תאגיד למתן שירותי ניהול או תפעול ("מתפעל") רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות המתפעל או באמצעות צד קשור למתפעל ובלבד ששיעור עמלת הרכישה או המכירה לא יעלה על 20% מסך כל עמלות הרכישה או המכירה ששילם המשקיע המוסדי במהלך השנה. כמו כן, נקבעו תנאים שבהם משקיע מוסדי רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות צדדים קשורים למשקיע המוסדי. הטייטה מוסיפה דרישה להליך תחרותי, לפחות אחת לשלוש שנים, בקשר להחזקה של ניירות ערך וקובעת כי משקיע מוסדי שהתקשר בהסכם ישיר עם גלובל קסטודיאן (למעט בנק, בנק למשכנתאות או בנק חוץ שקיבלו רשיון מבנק ישראל) להחזקת ניירות ערך, יהיה פטור מהחובה לקיים הליך תחרותי לקבלת שירותי החזקה. לא ניתן עדיין להעריך את השלכות התקנות על הכנסות הבנק ממגזר זה.

### ב. חוק ניירות ערך (תיקון מס' 63), התשע"ז-2017

ביום 6 באפריל 2017 פורסם חוק ניירות ערך (תיקון מס' 63) התשע"ז-2017 (להלן: "תיקון החוק"). תיקון החוק יכנס לתוקף שלושה חודשים ממועד פרסומו, למעט נושאים ספציפיים שנקבע להם תוקף מיוחד. מטרתו של תיקון החוק היא להסדיר שינוי מבנה הבעלות של הבורסה והמסלקות תוך הפרדת הבעלות בבורסה ובמסלקות מהחברות בהן והפיכתן לחברות למטרות רווח. לאחר השינוי המבני, הגישה למסחר ו/או לסליקה לא תהא עוד תלויה בקיומן של זכויות בעלות בבורסה ו/או במסלקות אלא תהא מבוססת על התקשרות חוזית בין הבורסה ו/או המסלקות לבין חברים פוטנציאליים.



להלן עיקרי תיקון החוק:

הסדרת הרישוי, ההחזקה ואופן ניהול הבורסה ו/או המסלקות לאחר השינוי.

חבר בורסה או תאגיד בנקאי לא יהיו רשאים להחזיק בבורסה יותר מ-5% או לקבל היתר שליטה בבורסה ובמסלקות לאחר שינוי מבנה הבעלות.

בנוסף, נקבע כי התמורה ממכירת אמצעי שליטה על ידי חברי הבורסה הקיימים מעבר לחלקם היחסי בהון העצמי של הבורסה, בהתאם לדוחותיה הכספיים לשנת 2015, תועבר לבורסה על מנת שתשמש להפחתת עמלות והשקעה בתשתיות טכנולוגיות בלבד.

בהתאם לתיקון החוק, על הבורסה להגיש לבית המשפט, בתוך ארבעה חודשים ממועד פרסומו של החוק, בקשה לאישור תכנית ההסדר. במקרה שהבורסה לא תגיש לבית המשפט בקשה במועד האמור או שהבקשה לא תאושר תוך חודשיים מהמועד שהוגשה, רשות ניירות ערך תהיה רשאית לפעול לאישור הסדר הקצאת זכויות בבית המשפט, בהתחשב בהצעת מומחה שימונה על ידה וההחלטות שנתקבלו במסגרת תכנית ההסדר.

עם תום חמש שנים ממועד אישור תכנית ההסדר על ידי בית המשפט או עד מועד הנפקת מניות הבורסה לציבור ורישומן למסחר, ככל שיונפקו, לפי המוקדם, חברי הבורסה הנוכחיים לא יהיו רשאים להחזיק אמצעי שליטה בבורסה בשיעור העולה על 5%. במהלך תקופה זו לא יקנו החזקות באמצעי השליטה, מעל השיעור המותר בחוק, זכויות כלשהן הצמודות להחזקות כאמור.

בנוסף, נקבעו כללי ממשל תאגידי מיוחדים שיחולו על הבורסה, בהתאם להחזקות חברי הבורסה בבורסה. כמו כן, נקבעו חובות דיווח לועדת הכספים בנושאים שונים.

על רקע טיוטות קודמות של תיקון החוק וכשלב מקדמי, ביום 30 ביולי 2015 אישרה האסיפה הכללית של הבורסה הצעה לתכנית הסדר בין חברי הבורסה הנוכחיים, בינם לבין עצמם ובינם לבין הבורסה, לשם יישומו של שינוי מבנה הבורסה והפיכתה לחברה למטרות רווח, בעלת הון מניות מסוג אחד בלבד; זאת, בדרך של הקצאת מניות לחברי הבורסה הנוכחיים, על בסיס מודל כלכלי, תוך ביצוע מספר התאמות. על פי המתווה שאושר, חלקה של קבוצת הבנק יסתכם (לפני הקצאה לעובדים ונושאי משרה בבורסה) בכ-21.6%.

לאור השלמת הליכי החקיקה, על הבורסה להביא תכנית הסדר מפורטת לאישור חברי הבורסה במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות.

## ממשל תאגידי

טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 - דירקטוריון

ביום 7 בפברואר 2017 פרסם בנק ישראל טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301. מטרת התיקון המוצע היא להגביר את אפקטיביות הדיונים בדירקטוריון ואת התאמת תמהיל הדירקטוריון לפעילות הבנק ובכך לסייע לדירקטוריון להתמקד בצורה טובה יותר בנושאים אסטרטגיים ובסיכונים מרכזיים. בין התיקונים מוצע להוסיף דרישה לקבוע מדיניות להקצבת כהונת יו"ר דירקטוריון; לקבוע תנאים נוספים לכשירות דירקטורים; להקטין את המספר המקסימלי של הדירקטוריון מ-15 ל-10; ולבטל את הצורך לאשרר כל החלטה של ועדת הדירקטוריון במליאה. מוצע כי התיקון ייכנס לתוקף מייד, למעט השינויים בהרכב הדירקטוריון ובתנאי הכשירות הנדרשים, שיכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2019.

## פעילות חוצת גבולות של לקוחות

חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 227), התשע"ו-2016

על מנת שניתן יהיה ליישם את ההסכם הביטורלי בין ארה"ב לישראל בנוגע ליישום ה-FATCA ("הסכם הפטקא") והסכמים לחילופי מידע אוטומטיים על חשבוניות פיננסיים לצרכי מס (CRS - COMMON REPORTING STANDARD) שייחתמו בין הרשויות המוסמכות במדינת ישראל לרשויות המוסמכות במדינות עמן נחתם הסכם לחילופי מידע, במתכונת שקבע ארגון ה-OECD, פורסם ביום 14 ביולי 2016 חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227), התשע"ו-2016. החוק מטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים חובה לאסוף ולהעביר מידע, כהגדרתו בחוק, הכל כפי שיקבע בתקנות שר האוצר לעניין זה. בהתאם לחוק, ניתן יהיה להטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים

עיצום כספי בגין אי זיהוי פרטים או בשל פגם בהעברתם, וזאת מבלי לגרוע מאחריותו הפלילית של אדם בשל הפרת הוראה כאמור המהווה עבירה.

#### תקנות מס הכנסה (יישום הסכם פטקא), התשע"ו-2016

התקנות, אשר פורסמו ביום 4 באוגוסט 2016, קובעות את החובות המוטלות על מוסדות פיננסיים לצורך יישום הסכם הפטקא, ומסדירות את התהליכים השונים שעל מוסדות פיננסיים לבצע לשם בדיקת נאותות לחשבונות פיננסיים לצורך זיהוי בעלי החשבון וסיווגם כחשבונות שיש לדווח עליהם במסגרת הסכם זה. כן כוללות התקנות חובת מתן הודעה ללקוח בדבר העברת מידע למנהל רשות המסים, חובת דיווח וניכוי המוטלות על המוסדות הפיננסיים שאינם משתתפים ביישום הסכם הפטקא, והוראת מעבר לעניין תנאי ההכרה ביישום כמוסד ציבורי על ידי מוסד פיננסי ישראלי מדווח.

חוזר בנק ישראל בעניין ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (cross border) בהתאם לחוזר, אשר פורסם ביום 16 במרס 2015, לאור התגברות הסיכונים הכרוכים בפעילות מול תושבי חוץ, על תאגיד בנקאי לבחון ולעדכן את מדיניותו, את נהליו ואת הבקורות ביחס לפעילות מול תושבי חוץ. עוד נקבע בחוזר, כי סירוב לפתוח חשבון חדש ללקוח שאינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן שנדרש ליישום מדיניותו ונהליו של התאגיד בעניין סיכון cross border וסירוב להעניק שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת חקיקה זרה החלה על הלקוח, יחשבו כ"סירוב סביר" לעניין חוק הבנקאות (שירות לקוח) התשמ"א-1981.

הבנק ער לסיכונים בפעילות תושבי חוץ ולהתחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס בחו"ל, ובכלל זה לסיכונים בגין העלמות מס אפשריות של לקוחות שהם נישומי מס בארה"ב. לבנק מדיניות ייעודית קבוצתית בעניין זה ודרכי התמודדות עם הסיכונים בפעילות מול תושבי חוץ במסגרת נהליו השונים, לצד היערכותו ליישום הוראות ה-FATCA כנדרש.

#### איסור הלבנת הון וציות לחוקי המס בישראל

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 בעניין ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור מטרת ההוראה, אשר פורסמה ביום 6 במרס 2017, היא להרחיב ולערוך מחדש את הוראת ניהול בנקאי תקין 411 כהוראת ניהול סיכונים, וכן לקבוע צעדים אופרטיביים להפחתת הסיכונים. במסגרת התיקונים נוסף פרק בעניין הערכת סיכונים, הקובע כי על הבנק לבצע הערכת סיכונים מקיפה לזיהוי וניתוח סיכוני הלבנת הון ומימון טרור אשר תהווה את התשתית ליישום גישה מבוססת סיכון ותסייע, בין השאר, בהקצאה הולמת של משאבים להפחתת הסיכונים שזוהו. כמו כן, נוסף פרק העוסק בהפחתת סיכונים הקובע כי המדיניות והנהלים, הצעדים והבקורות להפחתת הסיכון יהיו עקביים עם הערכת הסיכון של התאגיד הבנקאי. ההוראה תיכנס לתוקפה ביום 1 בינואר 2018. התיקון להוראה מחייב את הבנק לשינוי ההיערכות הנהלית והמיכונות בניהול סיכוני איסור הלבנת הון.

#### התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם

##### התפתחויות ריאליות

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו בתחילת שנת 2017, ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק מוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2017 (כך עולה מהממצאים הראשוניים של סקר החברות המצביע על שמדד מנהלי הרכש בתעשייה מצביע כבר חודשים אחדים על התרחבות וכן מהשינוי החיובי במדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל שעלה בחודשיים הראשונים של 2017 ב-0.6%). על פי האומדן שפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") במהלך חודש אפריל 2017, במחצית השנייה של שנת 2016 צמח המשק ב-5.1% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 3.9% במחצית הראשונה של שנת 2016 ו-2.2% במחצית השנייה של שנת 2015. הגידול בתוצר במחצית



השניה של השנה משקף עליות בסעיפי ההוצאה לצריכה פרטית ולצריכה ציבורית, עלייה בהשקעות בנכסים קבועים וכן עלייה בייצוא סחורות ושירותים. כמו כן, נרשמה עלייה גם ביבוא סחורות ושירותים.

חטיבת המחקר של בנק ישראל הורידה בחודש אפריל 2017 את תחזית צמיחת התוצר לשנת 2017 ל-2.8%, לעומת 3.2% בתחזית הקודמת, שניתנה בחודש דצמבר 2016. כמו כן הועלתה תחזית הצמיחה לשנת 2018 ל-3.3% לעומת 3.1% בתחזית הקודמת. העידכון ביחס לתחזית הקודמת קשור בעיקר להקדמת רכישות כלי הרכב בשנת 2016 על חשבון שנת 2017.

על פי תחזית קרן המטבע העולמית מחודש אפריל 2017 הצמיחה בישראל לשנת 2017 צפויה לעמוד על 2.9% ואילו התחזית לשנת 2018 עומדת על 3.0%.

#### תקציב המדינה

על פי אומדן ראשון של משרד האוצר, ברבעון הראשון של שנת 2017 נמדד גירעון בסך 2.4 מיליארד ש"ח בפעילותה התקציבית של הממשלה, לעומת עודף בסך 0.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לכל שנת 2017 עומד על 36.6 מיליארד ש"ח שהם 2.9% מהתמ"ג. ב-12 החודשים האחרונים (אפריל 2016 - מרס 2017) עמד הגירעון בתקציב המדינה על 2.3% מהתמ"ג בלבד. הוצאות המשרדים האזרחיים עלו ב-7.3% והוצאות מערכת הביטחון עלו ב-26.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

גביית המיסים בחודשים ינואר-מרץ 2017 הסתכמה בכ-76.2 מיליארדי ש"ח, עלייה נומינאלית של 5.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

במהלך חודש אפריל 2017, אישרה חברת הדירוג Fitch את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל על החוב במטבע חוץ ברמה של A+. לדבריהם דירוג האשראי של ישראל מאוזן בין חשבונות חיצוניים חזקים, חוסן מוסדי ושיפור בהפחתת יחס החוב הציבורי לתוצר, אולם זה עדיין גבוה ביחס למדינות הייחוס וכן קיימים עדיין סיכונים פוליטיים וביטחוניים.

#### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה באופן יחסי וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-0.1%. עיקר העלייה נרשמה בסעיפי ירקות ופירות - 3.7% ותחזוקת הדירה - 1.4%. עיקר הירידה נרשמה בסעיפי הלבשה והנעלה - 9.8%.

חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש אפריל 2017, כי בשנת 2017 האינפלציה תעמוד על 0.8%, מעט מתחת לגבול של יעד יציבות המחירים של הממשלה (3% - 1%) ואילו בשנת 2018 תעמוד האינפלציה על 1.5% בתוך יעד יציבות המחירים של הממשלה, בעיקר על רקע הערכה כי מחירי המוצרים המיובאים צפויים לעלות בקצב גבוה מזה שנרשם בשנתיים האחרונות והקירבה לתעסוקה מלאה צפויה להוסיף לתמוך בעליית השכר וזו עשויה לפעול לעליית האינפלציה המקומית, כאשר התגברות התחרות צפויה להמשיך לפעול למיתון האינפלציה המקומית.

נכון לחודש מרץ 2017, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים הקרובים נמוכות יותר ועומדות על שיעור שלילי של 0.1%.

#### שוק הדיור

התמתנות בעליית מחירי הדירות, כך שעל פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלמ"ס שפורסם בחודש אפריל 2017, נרשמה עלייה של כ-0.1% במחירי הדירות בחודשים ינואר - פברואר 2017, לעומת החודשים דצמבר 2016 - ינואר 2017, בהשוואת מחירי העסקאות דצמבר 2016 - ינואר 2017 לעומת דצמבר 2015 - ינואר 2016, עלו המחירים ב-6.2%.

בשנת 2016 הוחל בבנייתן של כ-52,400 דירות, בדומה לשנת 2015 ונסתיימה בנייתן של כ-45,400 דירות, עלייה של 4% לעומת שנת 2015.

בשלושת החודשים דצמבר 2016 - פברואר 2017 נמכרו כ-7,190 דירות ידשות, עלייה של כ-13.2% לעומת מספר הדירות שנמכרו בחודשים ספטמבר - נובמבר 2016.

## שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חיוביים ויציבים. שיעור האבטלה בחודש פברואר 2017 (בקרוב גילאי 15 ומעלה) נותר על 4.3%, בדומה לחודש ינואר 2017. בקרב גילאי העבודה העיקריים (גילאי 25-64) שיעור הבלתי מועסקים עמד בחודש פברואר על 3.7%, בדומה לחודש ינואר 2017.

## שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2017 נחלש שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 5.7%. שער החליפין של השקל מול האירו נחלש בשיעור של 4.0%.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 רכש בנק ישראל כ- 3 מיליארד דולר (מזה כ- 0.3 מיליארד דולר רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין. בחודש נובמבר 2016 הודיע בנק ישראל שבמסגרת תכנית זו, ירכוש הבנק 1.5 מיליארד דולר בשנת 2017.

|      | שיעור השינוי     |                  | שער החליפין ליום |          |         |
|------|------------------|------------------|------------------|----------|---------|
|      | רבעון ראשון 2016 | רבעון ראשון 2017 | 31.3.16          | 31.12.16 | 31.3.17 |
| דולר | (3.3%)           | (5.7%)           | 3.77             | 3.85     | 3.63    |
| אירו | 0.9%             | (4.0%)           | 4.29             | 4.04     | 3.88    |

## רביית בנק ישראל

מאז פברואר 2015, בו החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל על הפחתת שיעור הרביית לחודש מרס, לרמה של 0.1%, ישנה יציבות בריבית המוניתרית במשק. הוועדה העריכה אז כי המדיניות המוניתרית תיוותר מרחיבה כל עוד הדבר יידרש כדי לבסס את סביבת האינפלציה בתוך תחום היעד.

חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש אפריל 2017, כי ריבית בנק ישראל צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון הראשון של שנת 2018 ולהתחיל לעלות ברבעון השני של שנת 2018 ל-0.5%, על רקע הצפי שהאינפלציה תעלה בהדרגה והתוצר יצמח בקצב של סביב 3%. בנק ישראל צופה העלאת ריבית נוספת ברביע הרביעי של 2018 לרמה של 0.5%.

## הסביבה הגלובלית

סקירת קרן המטבע העולמית מחודש אפריל 2017 מצביעה על המשך צמיחה מתונה במשק העולמי, תוך שיפור קל בשיעור הצמיחה. תחזית הצמיחה לשנת 2017 עומדת על 3.5% ואילו התחזית לשנת 2018 עומדת על 3.6%. תחזית הצמיחה של ארה"ב לשנת 2017 הינה 2.3%, ואילו התחזית לשנת 2018 הינה 2.5%. תחזית הצמיחה למדינות המפותחות לשנת 2017 הינה 2.0% ולשנת 2018 התחזית הינה 2.0%.

להערכת קרן המטבע הפעילות הכלכלית הגלובלית משתפרת תוך התאוששות מחזורית בהשקעות, בייצור ובמסחר והביקוש העולמי וכן צפי לעליות בשוק ההון.

תמונת הפעילות הכלכלית העולמית העולה מהאינדיקטורים האחרונים היא חיובית ברובה, אם כי ממשיכה לשרור אי-ודאות לגבי התהליכים הפוליטיים והשלכותיהם הכלכליות. תחזיות הצמיחה בחלק מהמשקים המפותחים עודכנו קלות כלפי מעלה, חל שיפור בקצב הצמיחה של הסחר העולמי, ומדדי הסנטימנט הצרכני מוסיפים להציג רמות גבוהות.

בארה"ב התפרסמו נתונים חיוביים לגבי שוק התעסוקה, הצריכה הפרטית, מגזר הייצור וענף הנדל"ן, ומדדי הליבה לאינפלציה מצויים בסביבת היעד. ה-Fed העלה את הריבית, והיא צפויה לעלות עוד פעמיים במהלך השנה.

גם באירופה התקבלו נתונים חיוביים על התעסוקה, הייצור, המכירות והציפיות לפעילות העתידית, אך אינפלציית הליבה עדיין נמוכה יחסית ונמשכת המדיניות המוניתרית המרחיבה.

מדדי מנהלי הרכש בשווקים המתעוררים הצביעו על אופטימיות לגבי התפתחות הפעילות הכלכלית, אם כי תחזיות הצמיחה של חלקם הופחתו;

בסין נתוני הפעילות הכלכלית שפורסמו הצביעו על יציבות בצמיחה.



מחירי האגריה העולמיים ירדו בחודש האחרון על רקע הגידול בהיצע, אך הירידה לא מחקה את מגמת העלייה של השנה האחרונה.

#### שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 ירדו מדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 (החל מה- 9/2/17 חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 100 - הפך לת"א 125) ירד בכ-2.6% ומדד ת"א 35 (החל מה- 9/2/17 חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 25 - הפך לת"א 35) ירד בכ-5.0%. מדד האג"ח הכללי עלה בשיעור של 0.6%. במחזורי המסחר של המניות בבורסה המקומית נרשמה התאוששות: מחזורי המסחר היומיים הממוצעים של מניות ת"א 35 רשם עלייה של כ-19.3%, ת"א 125 - רשם עלייה של 24.0%, מנגד במחזורי המסחר של האג"ח נמשכת מגמת החולשה - מחזורי המסחר של אג"ח רשמו ירידה של 8.1%.

|               | מחזורי מסחר יומיים ממוצעים |                | שיעור השינוי   |                |
|---------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
|               | במיליוני ש"ח               |                | ב-%            |                |
|               | ינואר-מרס 2016             | ינואר-מרס 2017 | ינואר-מרס 2016 | ינואר-מרס 2017 |
| מדד ת"א 35*   | 722                        | 861            | (5.1%)         | (5.0%)         |
| מדד ת"א 125*  | 924                        | 1,146          | (4.9%)         | (2.4%)         |
| מדד אג"ח כללי | 4,298                      | 3,948          | 1.3%           | 0.6%           |

\* החל מה- 9 בפברואר 2017 חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 25 הפך לת"א 35 ומדד ת"א 100 - הפך לת"א 125.

בסך גיוסי ההון (מניות ואג"ח), במהלך שנת 2016 חלה עלייה של כ-8%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נרשם בגין עלייה בגיוסי האג"ח הקונצרני.

| היקף גיוסי ההון |                |              |
|-----------------|----------------|--------------|
| במיליוני ש"ח    |                |              |
| ינואר-מרס 2017  | ינואר-מרס 2016 | שיעור השינוי |
| 1,566           | 2,546          | (38.4%)      |
| 13,872          | 13,984         | (0.0%)       |
| 24,161          | 19,912         | 21.3%        |
| 39,509          | 36,442         | 8.4%         |

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-5.5% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017. באירופה, עלה מדד היורוסטוקס-600 בכ-5.5% ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EMSCI) עלה בכ-11.1%.

# נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

## חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

| 31 במרס 2015                    |        | 31 במרס 2016 |        | 31 במרס 2017 |         |       |        |         |                                            |
|---------------------------------|--------|--------------|--------|--------------|---------|-------|--------|---------|--------------------------------------------|
| שיעור                           | יתרה   | שיעור        | יתרה   | שיעור        | יתרה    | הכנסה | הכנסות | הכנסה   | הכנסות                                     |
| ממוצעת                          | ממוצעת | ממוצעת       | ממוצעת | ממוצעת       | ממוצעת  | (%)   | ריבית  | (1)     | (1)                                        |
| (%)                             | (%)    | (%)          | (%)    | (%)          | (%)     | (%)   | (%)    | (%)     | (%)                                        |
| <b>נכסים נושאי ריבית בישראל</b> |        |              |        |              |         |       |        |         |                                            |
| 4.99                            | 35.0   | 2,857.3      | 5.16   | 39.5         | 3,122.5 | 5.29  | 45.5   | 3,507.2 | אשראי לציבור (2)                           |
| (1.67)                          | (2.6)  | 619.7        | -      | -            | 618.0   | -     | -      | 618.0   | אשראי לממשלה                               |
| (0.22)                          | (0.2)  | 370.9        | 0.75   | 1.1          | 589.9   | 0.94  | 2.1    | 893.1   | פקדונות בבנקים                             |
| 0.16                            | 0.3    | 764.2        | 0.10   | 0.2          | 763.7   | 0.10  | 0.2    | 653.3   | פקדונות בבנקים מרכזיים                     |
| (0.17)                          | (0.2)  | 477.4        | (0.21) | (0.4)        | 758.0   | 0.58  | 1.1    | 763.2   | אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)     |
| 52.42                           | 0.1    | 0.9          | -      | -            | 0.4     | -     | -      | -       | אג"ח למסחר (3)                             |
| -                               | -      | 1.1          | -      | -            | -       | -     | -      | -       | נכסים אחרים                                |
| 2.57                            | 32.4   | 5,091.5      | 2.79   | 40.4         | 5,852.5 | 3.07  | 48.9   | 6,434.8 | <b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>            |
|                                 |        | 391.7        |        |              | 423.1   |       |        | 336.0   | חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית |
|                                 |        | 208.4        |        |              | 238.4   |       |        | 244.0   | נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)         |
| 2.30                            | 32.4   | 5,691.6      | 2.50   | 40.4         | 6,514.0 | 2.82  | 48.9   | 7,014.8 | <b>סך כל הנכסים</b>                        |

\*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

הערות בסוף נספח 1.



**נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד  
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

**חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון**

| 31 במרס 2015          |                                    | 31 במרס 2016          |                                    | 31 במרס 2017          |                                    |                       |                                    |                                |
|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| שיעור<br>הכנסה<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת הכנסות<br>ריבית (1) | שיעור<br>הכנסה<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת הכנסות<br>ריבית (1) | שיעור<br>הכנסה<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת הכנסות<br>ריבית (1) | שיעור<br>הכנסה<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת הכנסות<br>ריבית (1) |                                |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | התחייבויות נושאות ריבית בישראל |
| (0.60)                | (4.2)                              | 2,793.5               | (0.33)                             | (2.5)                 | 3,064.1                            | 0.11                  | 0.9                                | 3,274.5                        |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | פקדונות הציבור                 |
| (5.34)                | (4.6)                              | 337.5                 | (2.93)                             | (2.5)                 | 337.2                              | (0.48)                | (0.4)                              | 331.9                          |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | פקדונות מבנקים                 |
| -                     | -                                  | 2.4                   | -                                  | -                     | 6.0                                | -                     | -                                  | 3.1                            |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | התחייבויות אחרות               |
| (1.12)                | (8.8)                              | 3,133.4               | (0.59)                             | (5.0)                 | 3,407.3                            | 0.06                  | 0.5                                | 3,609.5                        |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | זכאים בגין כרטיסי אשראי        |
|                       |                                    | 391.7                 |                                    |                       | 423.1                              |                       |                                    | 336.0                          |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | שאינם נושאים ריבית             |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | פקדונות הציבור שאינם נושאים    |
|                       |                                    | 1,605.0               |                                    |                       | 2,094.7                            |                       |                                    | 2,445.2                        |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | ריבית                          |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | התחייבויות אחרות שאינן         |
|                       |                                    | 58.1                  |                                    |                       | 47.5                               |                       |                                    | 41.8                           |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | נושאות ריבית (6)               |
| (0.68)                | (8.8)                              | 5,188.2               | (0.33)                             | (5.0)                 | 5,972.6                            | 0.03                  | 0.5                                | 6,432.5                        |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | סך כל ההתחייבויות              |
| -                     |                                    | 503.4                 | -                                  |                       | 541.4                              | -                     |                                    | 582.3                          |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | סך כל האמצעים ההוניים          |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | סך כל ההתחייבויות והאמצעים     |
|                       |                                    | 5,691.6               |                                    |                       | 6,514.0                            |                       |                                    | 7,014.8                        |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | ההוניים                        |
| 3.69                  |                                    |                       | 3.38                               |                       |                                    | 3.01                  |                                    | פער הריבית                     |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית |
| 3.28                  | 41.2                               | 5,091.5               | 3.14                               | 45.4                  | 5,852.5                            | 3.04                  | 48.4                               | 6,434.8                        |
|                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    |                       |                                    | (7)                            |

\*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

הערות בסוף נספח 1.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד  
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

| 31 במרס 2015                     |                                   | 31 במרס 2016                     |                                   | 31 במרס 2017                     |                                   |                                  |                                   |                                             |                            |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|
| שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת<br>הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת<br>הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת<br>הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>(%) | יתרה<br>ממוצעת<br>הכנסות<br>ריבית |                                             |                            |
|                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   | מטבע ישראלי לא צמוד                         |                            |
| 3.86                             | 37.3                              | 3,919.3                          | 3.63                              | 41.3                             | 4,611.7                           | 3.68                             | 46.9                              | 5,162.3                                     | סך נכסים נושאי ריבית       |
| (0.13)                           | (0.7)                             | 2,108.6                          | (0.10)                            | (0.6)                            | 2,371.6                           | (0.11)                           | (0.7)                             | 2,573.7                                     | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 3.73                             |                                   |                                  | 3.53                              |                                  |                                   | 3.57                             |                                   |                                             | פער הריבית                 |
|                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   | מטבע ישראלי צמוד למדד                       |                            |
| (2.40)                           | (5.3)                             | 889.8                            | (0.62)                            | (1.4)                            | 899.0                             | 0.22                             | 0.5                               | 925.2                                       | סך נכסים נושאי ריבית       |
| 4.31                             | 9.5                               | 896.1                            | 2.47                              | 5.6                              | 914.0                             | 0.09                             | 0.2                               | 915.5                                       | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 1.91                             |                                   |                                  | 1.85                              |                                  |                                   | 0.31                             |                                   |                                             | פער הריבית                 |
|                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   | מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) |                            |
| 0.57                             | 0.4                               | 282.4                            | 0.59                              | 0.5                              | 341.8                             | 1.74                             | 1.5                               | 347.3                                       | סך נכסים נושאי ריבית       |
| -                                | *-                                | 128.7                            | -                                 | -                                | 121.4                             | -                                | -                                 | 120.3                                       | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 0.57                             |                                   |                                  | 0.59                              |                                  |                                   | 1.74                             |                                   |                                             | פער הריבית                 |
|                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   | סך פעילות בישראל                            |                            |
| 2.57                             | 32.4                              | 5,091.5                          | 2.79                              | 40.4                             | 5,852.5                           | 3.07                             | 48.9                              | 6,434.8                                     | סך נכסים נושאי ריבית       |
| 1.12                             | 8.8                               | 3,133.4                          | 0.59                              | 5.0                              | 3,407.0                           | (0.06)                           | (0.5)                             | 3,609.5                                     | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 3.69                             |                                   |                                  | 3.38                              |                                  |                                   | 3.01                             |                                   |                                             | פער הריבית                 |

\*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

הערות בסוף נספח 1.



## נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

| 31 במרס 2016<br>לעומת 31 במרס 2015    |      |       | 31 במרס 2017<br>לעומת 31 במרס 2016 |       |      |
|---------------------------------------|------|-------|------------------------------------|-------|------|
| גידול (קיטון) בגלל שינוי              |      |       | גידול (קיטון) בגלל שינוי           |       |      |
| שינוי                                 | מחיר | כמות  | שינוי                              | מחיר  | כמות |
| נטו                                   |      |       | נטו                                |       |      |
| <b>נכסים נושאי ריבית בישראל</b>       |      |       |                                    |       |      |
| 4.5                                   | 1.1  | 3.4   | 6.0                                | 1.0   | 5.0  |
| אשראי לציבור                          |      |       |                                    |       |      |
| 3.5                                   | 3.3  | 0.2   | 2.5                                | 2.3   | 0.2  |
| נכסים נושאי ריבית אחרים               |      |       |                                    |       |      |
| 8.0                                   | 4.4  | 3.6   | 8.5                                | 3.3   | 5.2  |
| <b>סך הכל הכנסות הריבית</b>           |      |       |                                    |       |      |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית בישראל</b> |      |       |                                    |       |      |
| 1.7                                   | 1.9  | (0.2) | 3.4                                | 3.3   | 0.1  |
| פקדונות הציבור                        |      |       |                                    |       |      |
| 2.1                                   | 2.1  | -     | 2.1                                | 2.1   | -    |
| התחייבויות נושאות ריבית אחרות         |      |       |                                    |       |      |
| 3.8                                   | 4.0  | (0.2) | 5.5                                | 5.4   | 0.1  |
| <b>סך הכל הוצאות ריבית</b>            |      |       |                                    |       |      |
| 4.2                                   | 0.4  | 3.8   | 3.0                                | (2.1) | 5.1  |
| <b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>        |      |       |                                    |       |      |

הערות:

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

| לשלושת החודשים        |       |                 |
|-----------------------|-------|-----------------|
| שהסתיימו ביום 31 במרס |       |                 |
| 2016                  | 2017  |                 |
| 0.7                   | (0.8) | לא צמוד         |
| (0.1)                 | (0.2) | צמוד מדד        |
| 0.3                   | (0.2) | מט"ח וצמוד מט"ח |
| 0.9                   | (1.2) |                 |

- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 0.7 מיליוני ש"ח, 0.7 מיליוני ש"ח ו- 0.8 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית ב- 31.3.2017, 31.3.2016, 31.3.2015, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

## מילון מונחים

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ABC |
| ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.                                              |     |
| EAD - Exposure At Default                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
| החשיפה בעת הכשל - היקף חשיפתו או חשיפתו בעת כשל לסיכון אשראי של צד נגדי.                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
| FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |
| חוק אמריקאי הנועד לשיפור איכות המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.                                                                                                                                                                                  |     |
| LDC - Less Developed Country                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |     |
| ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |
| LTV - Loan To Value Ratio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
| היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).                                                                                                                                                                                                                                                    |     |
| Middle Market                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |
| פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |
| LGD - Loss Given Default                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
| שיעור ההפסד בהינתן כשל - אחוז ההפסד מהחשיפה הכללית כאשר לקוח פושט רגל.                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |
| CDS - Credit Default Swap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
| מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
| CLS - CLS - Continuous Linked Settlement                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
| הוא בנק לסליקת עסקאות במטבע חוץ של שני צדדים המעוניינים להימנע ככל הניתן מסיכוני סליקה ואשראי. הייחוד של CLS הוא בהיותו נקודת אמצע, מתווך, של שני צדדים, ניטרלי ובעל מנגנוני סליקה המפחיתים סיכונים באופן מירבי.                                                                                                                                                     |     |
| Dodd-Frank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |
| תקנות פדרליות בארצות הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 בניסיון למנוע את הישנותם של אירועים שהובילו למשבר בשווקים הפיננסיים של שנת 2008 על ידי הפחתת הסיכון במערכת הבנקאית בארצות הברית בין היתר על ידי הגבלת ההשקעות המוחזקות בחשבון הנוסטרו והסדרה של מסחר בנגזרים. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים. |     |
| EMIR - European Market infrastructure Regulation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |
| רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
| FHLMC - Freddie Mac                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
| סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).                                                                                                                                                                                                                                              |     |
| FNMA - Fannie Mae                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |
| חברה ציבורית בחסות ממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).                                                                                                                                                                                                                                       |     |
| GNMA - Ginnie Mea                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |
| חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).                                                                                                                                                                                                                                 |     |
| var - Value at Risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
| מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים ורמת הוודאות הנדרשת את ההפסד המקסימלי בשווי השוק של התיק למסחר, כתוצאה משינויים יומיים במחיר.                                                                                                                                                                                            |     |



|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| א | <p><b>איגוח</b> - פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח באמצעות אגרות חוב כחלק מהתהליך של גיוס הון חוץ-בנקאי. הגיוס מבוצע באמצעות ישות למטרה מיוחדת אשר מגייס חוב על ידי הנפקת אגרות חוב המגובות על ידי מצרף של תזרימים צפויים או נכסים שנרכשו ושקובצו יחד (בפעולת איגום - Pooling) והפכו לניירות ערך, הניתנים להנפקה. אגרות החוב או ניירות ערך שמונפקים כחלק מתהליך האיגום מגובים בנכסים (התזרימים) האלה. האיגוח יכול להתייחס לכל זרם מוגדר של הכנסות (למשל: תקבולים עסקיים, תקבולים ממשכנתאות).</p> |
|   | <p><b>איגרות חוב מגובי משכנתאות (mbs)</b> - איגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הרבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|   | <p><b>איגרות חוב מגובי נכסים (abs)</b> - נייר ערך שתשלומי הרבית והקרן בגינו מגובים על ידי נכסים פיננסיים מסוימים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|   | <p><b>אינפלציה</b> - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|   | <p><b>אירוע קיברנטי (סייבר)</b> - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.</p>                                                                                                                                                                                                                                           |
|   | <p><b>ארגון המדינות המפותחות (oecd)</b> - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.</p>                                                                                                                                                                                                                                    |
|   | <p><b>אשראי on call</b> - אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ב | <p><b>באזל 2/ באזל 3</b> - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.</p>                                                                                                                                                                                                                                         |
| ג | <p><b>גידור</b> - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ה | <p><b>הון עצמי רובד 1</b> - הון על בסיס מתמשך - going concern capital.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|   | <p>הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".</p>                                                                                                         |
|   | <p><b>הון רובד 2</b> - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.</p>                                   |
|   | <p><b>הון רגולטורי</b> - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד). רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|   | <p><b>הלבנת הון</b> - פעולות פיננסיות שמטרתן להסתיר מקור של כסף, בדרך כלל כסף שמקורו לא חוקי או כסף שלא שולם עליו מס. תהליך ההלבנה "מחזיר" את הכסף למערכת החוקית.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

- הלוואה לדיור** - הלוואה המקיימת אחד מאלה, ובלבד שלא נתינה למטרת עסק:
1. ההלוואה מיועדת לרכישה או לחכירה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה, או שיפוץ;
  2. ההלוואה מיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות בדירת מגורים תמורת דמי מפתח;
  3. ההלוואה ניתנה במשכון דירת מגורים;
  4. ההלוואה מיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה במלואה או בחלקה כאמור בסעיפים קטנים 1,2.
- הלוואת בלון/בולט** - הלוואה שבמהלך כל תקופתה משולמים רק תשלומי הרבית, ואילו הקרן נפרעת במלואה בסוף התקופה. לעיתים גם הרבית משולמת בסוף התקופה.
- הלמ"ס** - השלכה המרכזית לסטטיסטיקה - ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם.
- הסכמי CSA** - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על-ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.
- הפרשה פרטנית** - הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הרבית המקורית של החוב או, כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כפזם, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת ע"י הגורמים העסקיים המטפלים בלווה, ע"י יחידות ניהול סיכוני האשראי בחטיבה לניהול סיכונים ובאמצעות הערכה אובייקטיבית של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם.
- ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.
- הפרשה קבוצתית** - הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.
- חבות** - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC).
- חבות/חוב בהשגחה מיוחדת** - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינה. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה. צורך כזה יתכן שייוצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באיתנותו הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפירעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.
- חברת דירוג** - חברה הקובעת דירוגי אשראי לממשלות, לחברות ולחובות המונפקים על ידיהן. בישראל פועלות שתי חברות דירוג - "מעלות" ו"מדרוג".
- חוב בעייתי** - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג פגום, לרבות חוב שאורגן מחדש.



**חוב בפיגור** - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.

**חוב שאורגן מחדש** - הסדר שלפיו תאגיד בנקאי - משיקולים כלכליים או משפטיים הקשורים במצבו הפיננסי של הלווה - מעניק ללווה, לפי הסכם או על פי דין, תנאים מיוחדים שלא היו ניתנים בנסיבות אחרות ואשר מכוונים לאפשר ללקוח לעמוד בהחזר החוב בתנאים החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.

**חובת נזילות** - לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.

**חוזה swap** - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

**חוזה אקדמה (forward)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגנים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

**חוזה עתידי (future)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגנים.

**חוזי אופציה** - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).

חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.

**חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)** - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

**יחס הלימות ההון** - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

**יחס כיסוי נזילות (LCR)** - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

**יחס מינוף** - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

**כושר החזר** - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

**כשל תוך שנה מיום הדרוג בתקופה נתונה** PD (Probability of Default) - מונח המתאר את הסבירות הפיננסית לכשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה. המונח מספק הערכה של הסבירות שלווה לא יוכל לעמוד בהתחייבויות שלו.

**כתבי התחייבות נדחים** - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

לווה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לוויים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".

**מ מדיניות מוניטרית** - מדיניות המנוהלת על ידי הבנק המרכזי. תפקידה להשיג את מטרות הבנק באמצעות קביעת הרבית לטווח קצר וכלים מוניטריים נוספים.

**מדיניות פיסקלית** - מדיניות הממשלה בנושאי תקציב המדינה, הכנסותיה והוצאותיה, גביית המסים וגודל החוב הציבורי. על תכנון וביצוע מדיניות זו מופקד משרד האוצר

**מס"ב - מרכז הסליקה הבנקאי בע"מ** - חברה בבעלות חמשת הבנקים הגדולים, המנהלת מערכת אוטומטית לסליקה נטו של חיובים וזיכויים אלקטרוניים.

**מערכת זה"ב** - מערכת תשלומים לסליקה מיידית וסופית של תנועות כספיות בין בנקים לגורמים עסקיים נוספים.

**מק"מ - מלווה קצר מועד** - נייר ערך ממשלתי המונפק על ידי בנק ישראל, והוא משמש כאחד הכלים המוניטריים שמפעיל בנק ישראל. המק"מ מונפק לטווח של עד שנה, אינו צמוד ואינו נושא רבית.

**משך חיים ממוצע (מח"מ)** - הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הרבית של האיגרת.

**נגזר אשראי** - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.

**נגזר מגדר (Hedge)** - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. בתחילת הגידור קיים תיעוד פורמלי של יחס הגידור ושל המטרה והאסטרטגיה של ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי ביצירת הגידור, לרבות זיהוי המכשיר המגדר, הפריט המגודר, מהות הסיכון המגודר, ואופן הערכת האפקטיביות של המכשיר המגדר בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותה לסיכון המגודר. נדרש בסיס סביר לאופן בו התאגיד הבנקאי מתכנן להעריך את אפקטיביות המכשיר המגדר.

**ניירות ערך זמינים למכירה** - ניירות ערך שלא סווגו כאיגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.

**ניירות ערך למסחר (Trading securities)** - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב. (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי BID ו-ASK, הפרשים בין מחירי retail ו-wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

**סיכון אשראי** - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.

**סיכון אשראי חוץ-מאזני** - כפי שחושב לצורך המגבלה על חבות של לווה, כמוגדר להלן:  
סך כל הסכומים האלה:

1. ערבות, קבול שטרות, ניכיון משנה של שטרות, אשראי תעודות והתחייבות לשלם כסף על חשבון הזולת.
2. עסקה עתידית - סך כל הסכומים האלה:  
10% מיתרת עסקה עתידית.

א. "עסקה עתידית" - כל אחת מאלה, הן כשהתאגיד הבנקאי צד לה והן כשהוא ערב לה:

(1) עסקה מסוג Forward או Future, במטבע שהוא הילך חוקי או בסל המטבעות, בטובין, בניירות ערך או בזכויות; אלא אם כן קיימת עם אותו לקוח עסקה עתידית מאותו סוג שתקוזז כנגד העסקה הראשונה במועד פירעונה;

(2) עסקת חליפין ברבית או בתשואות אחרות, לרבות בהפרשי הצמדה או בהפרשי שער;

(3) הסכם מסוג Forward rate agreement IX Future rate agreement.



4) רכישת אופציה על ידי התאגיד הבנקאי לקנות או למכור את אחד הנכסים האמורים בפסקה זו. למעט:

עסקה בחוזה הנסחר בבורסה, שמסלקת הבורסה אחראית כלפי הלקוח למימושו וקיימות דרישות להתאמה היומית של ה"מרג'ין";

יתרת עסקה עתידית עם לקוח שהוא מהסוג המפורט בפסקה 2(א)(1) לעיל, אשר תקוזז במועד פירעונה כנגד עסקה עתידית הפוכה מאותו סוג ועם אותו לקוח - בסכום שחייב במועד הלקוח לאחר הקיזוז.

סכום ההתחייבויות של התאגיד הבנקאי למסלקת מעו"ף, בגין סכום הבטוחות שבו מתחייב לקוח לפי התרחישים כמפורט בחוקי העזר של מסלקת מעו"ף.

3. התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

4. האמור לעיל כפוף להוראות האלה:

א. אם התחייבות למתן אשראי או להוצאת ערבות מותנית בפירעון אשראי אחר או ערבות אחרת, סכום החבות לא יעלה על סכום החבות המירבית מביניהם, ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות ללא הקטנת האשראי, או הערבות, הקיימים, באותו סכום.

ב. התחייבות למתן חבות לא תשוקלל בשיעור גבוה יותר מהחבות הסופית עצמה, אם תמומש.

ג. התחייבות למתן אשראי, או להוצאת ערבות, אשר נקבע במפורש בהסכם עם הלווה כי תמומש רק אם לא תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, לא תיחשב כ"חבות", ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות אם תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, באותו סכום.

**סיכון אשראי מאזני** - אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ובתוספת השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

**סיכון משפטי** - סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

**סיכון נזילות** - הוא האפשרות שבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים, עקב התפתחויות לא צפויות, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד. במובנו הרחב יותר, סיכון נזילות מתייחס לכל גוף, לאו דווקא בנק, שיש לו התחייבויות, ועלול להגיע למצב של חדלות פרעון עקב אי יכולת לממש את נכסיו במועד הפרעון.

**סיכון רבית** - סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשיעורי הרבית במטבעות השונים.

**סיכון שוק** - סיכונים שוק (סיכונים פיננסיים) הינם סיכונים קיימים או עתידיים להכנסות, להון ולשחיקה בשווי ההוגן של הקבוצה כתוצאה משינויים במחירים, שיערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם היא פועלת או עשויה לפעול והמשפיעים על ערך נכסי הקבוצה או התחייבויותיה: שיעורי הרבית, שיערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.

**סיכון תפעולי** - הסיכון שליקויים במערכות או בסביבתן יביאו לאובדן בלתי צפוי. בסיכון זה נכללות טעויות אנוש או קריסת רכיבי חומרה, תוכנה או מערכת תקשורת שיש להם חשיבות חיונית לסליקה.

**סליקה** - תהליך פיננסי של חיוב וזיכוי לקוחות.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p><b>ע ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שעבר למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי;</li> <li>2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר;</li> <li>3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.</li> <li>4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.</li> </ol> <p><b>ערבות בנקאית - התחייבות של הבנק הערב לשלם לצד ג' את הסכום הנקוב בכתב הערבות בעת דרישתו. הערבות הבנקאית מונפקת על פי בקשתו של לקוח הבנק.</b></p> <p><b>ערבות חוק מכר - ערבות הניתנת על ידי בנק לרוכש דירת מגורים ממוכר דירה חדשה, המבטיחה לקונה את החזרת הכספים ששילם למוכר תמורת הדירה במקרה שהמוכר לא יוכל להעביר לקונה את הזכויות בנכס, כמוסכם בהסכם המכר ומחמת העילות שנקבעו בחוק.</b></p> |  |
| <p><b>פ פח"ק - פיקדון חוזר קרדיטורי - פקדון חוזר קרדיטורי הינו פקדון שתנאיו הם:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. אסור כי החשבון יימצא ביתרת חובה.</li> <li>2. אין לשלם מהחשבון בהמחאה.</li> <li>3. אין להעביר מהחשבון למוטב אחר או לחשבון אחר, למעט חשבון העו"ש של אותו לקוח באותו תאגיד בנקאי.</li> <li>4. הפיקדון אינו צמוד.</li> </ol> <p><b>פיקדון קצר מועד (פק"מ) - כסף המופקד בבנק לתקופה קצרה - עד שנה - הנושא רבית שקלית, קבועה מראש לכל התקופה או משתנה בהתאם לשינויים ברבית בנק ישראל.</b></p> <p><b>פיקדון רבית יומי (פר"י) - פיקדון שניתן למשוך אותו בכל יום, הנושא רבית ואינו צמוד.</b></p> <p><b>פקדונות לזמן קצוב - פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.</b></p> <p><b>פקדונות לפי דרישה - פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.</b></p>                                                                                                                                           |  |
| <p><b>ק קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.</b></p> <p><b>קונסורציום - עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.</b></p> <p><b>קרן נאמנות - קרן המנוהלת על ידי גוף שהוא הנאמן שלה - כגון בנק, חברת ביטוח, או חברה להשקעות בניירות ערך - על פי הסכם נאמנות שאישרה הרשות לניירות ערך, ולאחר פנייה לציבור באמצעות תשקיף. קרן נאמנות מאפשרת למשקיעים לפזר השקעות על ידי השקעה בסל מגוון של ניירות ערך.</b></p>                                                                                                           |  |
| <p><b>ר רווח בסיסי למניה - הרווח הבסיסי למניה יחושב ע"י חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.</b></p> <p><b>רבית בנק ישראל - רבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.</b></p> <p><b>רבית פריים - רבית הנקבעת בכל בנק על בסיס רבית בנק ישראל.</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |



**ש** **שווי הוגן** - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:

רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;

רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;

רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש טכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.

**שווי הוגן ברוטו חיובי** - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

**שווי הוגן ברוטו שלילי** - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

**שוק המעו"ף** - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**שיעור המימון (LTV)** - שיעור המימון הינו המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף את מידת סיכון ההלוואה, כאשר אחוז המימון גבוה ומחירי הדיור יורדים, לווים עלולים למצוא את עצמם במצב של הון שלילי, בו הם חייבים יותר מערך הבית שבידיהם.

**שיעור התשואה הפנימי (ש"פ)** - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הרבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.

**שיעור התשואה להון** - התשואה להון הינה הרווחה נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

**שירותים בנקאיים אוטומטים** - חברה בע"מ שהוקמה בשנת 1978 על ידי חמשת הבנקים הגדולים בישראל כדי לנהל עסק של מתן שירותים למוסדות פיננסיים שונים (בנקים, מוסדות כספיים, חברות לכרטיסי אשראי, קופות גמל וכד'). חברת שב"א פועלת בארבעה תחומים עיקריים:

(1) ניהול רשת התקשורת בין מסופי כרטיסי האשראי שבבתי העסק להלן (POS) לחברות לכרטיסי אשראי.

(2) ניהול רשת הכספומטים שאינם מוצבים בסניפי הבנק.

(3) ניהול רשת התקשורת של הכספומטים המוצבים בבנקים.

(4) מתן שירותי תקשורת לחברות לכרטיסי אשראי מול מס"ב ולתאגידים הבנקאיים המשתתפים במכרזים המוניטריים מול בנק ישראל.

**ת** **תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process)** - התהליך נועד להבטיח כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.

**תוצר מקומי גולמי (תמ"ג)** - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם סך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

**תעודת סל** - נייר ערך המקנה למחזיק בו תשואה על פי מדד כלשהו. מנפיק התעודה מבטיח לקונה להחזיר לו את כספו בתום תקופה מסוימת בתוספת שיעור העלייה של המדד שהתעודה צמודה אליו.

**תשואה לפדיון** - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן ורבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של רבית שנתית אפקטיבית.

## אינדקס

|        |                  |   |
|--------|------------------|---|
| 95     | נגזרים           | ג |
| 92, 45 | נזילות           |   |
| 73, 18 | ניירות ערך       |   |
| 87, 20 | נכסי סיכון       |   |
| 76, 31 |                  |   |
| 109    | סיכון אשראי      | ס |
| 45     | סיכון מימון      |   |
| 45     | סיכון נזילות     |   |
| 39     | סיכון רבית       |   |
| 39     | סיכון שוק        |   |
| 46     | סיכון תפעולי     |   |
| 46     | סיכונים אחרים    |   |
| 16     | עמלות            | ע |
| 34     | ענפי משק         |   |
| 39     | ערך בסיכון (VAR) |   |
| 45, 19 | פקדונות הציבור   | פ |
| 81     | פנסיה            |   |
| 122    | שווי הוגן        | ש |
| 30     | תיאבון לסיכון    | ת |
| 73     | תיק למסחר        |   |
| 7      | תשואה להון       |   |

|         |                                         |   |
|---------|-----------------------------------------|---|
| 48      | אומדנים חשבונאיים קריטיים               | א |
| 6       | אסטרטגיה עסקית                          |   |
| 81      | אקטואריה                                |   |
| 87, 20  | באזל                                    | ב |
| 48      | בנקות                                   |   |
| 53      | דוח רווח והפסד                          | ד |
| 54      | דוח על הרווח הכולל                      |   |
| 56      | דוח על השינויים בהון                    |   |
| 57      | דוח תזרים מזומנים                       |   |
| 51      | דוח רואי החשבון המבקרים                 |   |
| 129     | דיבידנד                                 |   |
| 87, 20  | הון והלימות הון                         | ה |
| 88      | הון עצמי רובד 1                         |   |
| 88      | הון רובד 2                              |   |
| 139     | הלבנת הון                               |   |
| 116     | הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים |   |
| 17      | הפרשה למסים על הרווח                    |   |
| 15      | הפרשה פרטנית להפסדי אשראי               |   |
| 15      | הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי              |   |
| 136     | ועדת שטרומ                              | ו |
| 111, 76 | חובות בעייתיים                          | ח |
| 111, 76 | חובות פגומים                            |   |
| 87, 20  | יחסי הון                                | י |
| 87, 20  | יעד הון                                 |   |
| 27      | לקוחות עסקיים                           | ל |
| 26      | לקוחות קמעונאיים                        |   |
| 55      | מאזן                                    | מ |
| 100     | מגזרי פעילות                            |   |
| 140     | מדד המחירים לצרכן                       |   |
| 37      | מדינות זרות                             |   |
| 59      | מדיניות חשבונאית                        |   |
| 30      | מדיניות ניהול סיכונים                   |   |
| 57      | מזומנים ושווי מזומנים                   |   |
| 81      | מחויבות בגין הטבות פרישה                |   |
| 91, 21  | מינוף                                   |   |
| 139     | מיסוי                                   |   |
| 118     | מסגרות אשראי                            |   |
| 45      | מפקידים גדולים                          |   |



ט"ז אייר תשע"ז  
12/05/2017

לכב'  
מר אלון שפירא, סמנכ"ל  
בנק מסד בע"מ

### הערכה אקטוארית להתחייבות כלפי עובדים ופנסיונרים

#### הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי בנק מסד להעריך את ההתחייבות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות ליום 31 במרס 2017 (להלן - "ההתחייבות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק מסד, חברות הבנות שלו, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר עשויות היו להשפיע על עבודתי.

#### היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות.

ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוט המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

#### השכלה

תואר ראשון ושני במתמטיקה מאוניברסיטת קמברידג', אנגליה  
חבר נלווה במכון האקטוארים (בריטניה)  
חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל

#### ניסיון מקצועי

|           |                                                                                                     |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1975-1978 | London Life Association Ltd – מתמחה במחלקה אקטוארית                                                 |
| 1978-1980 | הסנה חברה ישראלית לביטוח בע"מ – מנהל מחלקה אקטוארית                                                 |
| 1980-1986 | כלל חברה לביטוח בע"מ – אקטואר ראשי                                                                  |
| 1986-1991 | עלית תעשיות בע"מ – כלכלה, תמחור, מערכות מידע                                                        |
| 1991-2000 | מנורה חברה לביטוח בע"מ – סמנכ"ל, אקטואר ראשי                                                        |
| 2001-2006 | מגדל חברה לביטוח בע"מ – סמנכ"ל, אקטואר ראשי ביטוח חיים ובריאות                                      |
| מ-2007    | יועץ עצמאי                                                                                          |
|           | בין לקוחותיי: בנקים, חברות ביטוח, חברות ציבוריות (חישובי IAS19),<br>חברת ביטוח משנה, חברות פיננסיות |

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

רח' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329

## חוות הדעת

הערכת את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכת. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בדין וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי ההתחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 במרס 2017.

ביקשתם שאחשב את ההתחייבות כלפי העובדים של הבנק ליום 31 במרס 2017 בגין חובת פיצויים, שי לחג, הטבות לפנסיונרים, ימי מחלה, מענק ותק, המבוססת על הנתונים שנמסרו לי על ידכם, בהתאם להוראות בנק ישראל. ההתחייבות ליום המאזן היא כדלקמן:

לאחר תקופת העסקת העובד -  
התחייבות ברוטו: 75,127 אלפי ₪  
נכסי תכנית: 57,993 אלפי ₪

במהלך תקופת ההעסקה (מענקי יובל): התחייבות 820 אלפי ₪.

ר' טבלאות מפורטות בהמשך.

לבנק יש תכנית התייעלות, במסגרתה יש כוונה לשלם מענקי פרישה מיוחדים למספר עובדים שיפרשו מ- 2016 ועד 2020, בסך של 3,500 אלפי ₪.  
עד ליום המאזן שולמו סך של 1,197 אלפי ₪.  
ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב



דב רפאל MA AIA FILAA  
אקטואר יועץ

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

C:\Dropbox\Dropbox\330 Clients\450 Bank Massad\2016-12\Report\2016-12 Massad report signed 2017-01-24.docx

ר' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329

## תיאור של כל אחת מההטבות

- **פיצויים פיטורין:** הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. נכסי עובדים מעבר לחובת הפיצויים נחשבים "נכסים עודפים" ואינם כלולים החישוב האקטוארי.
- **שי לחג:** מתנה שמועברת לעובדים ולאוכלוסייה בפרישה כל שנה בפסח ובראש השנה. העלות הנוכחית לבנק הינו 850 ₪ בחג הפסח ועוד 150 ₪ בראש השנה. ערך השי לחג אינו מוצמד למדד וזאת עקב הסכם עם העובדים שנחתם בספטמבר 2009. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר (17%) בגין עובדים ופנסיונרים, אבל לא בני הזוג. שי לחג ניתן גם לבן זוגו של פנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.
- **הבראה:** הפנסיונרים (אבל לא לבני זוג) שפרשו לפני 1/7/2014 זכאים לקבל כל שנה שווי של 9 ימים של תעריף הבראה יומי 496 ₪ נכון ליום החישוב. סכום זה משולם פעם אחת בשנה (ההנחה היא שהתשלום מתבצע בסוף הרבעון השני בכל שנה). בעקבות הסכם שנחתם במהלך רבעון שלישי של 2009 עם העובדים, שונתה ההנחה לגבי הטבה זו באופן הבא: כל עוד גובה ההטבה מעל המינימום הנדרש לפי חוק, ההטבה לא צמודה למדד ותישאר בגובה הנומינלי הנוכחי. ברגע שהסכום על פי חוק (עקב הצמדתו למדד) משתווה לגובה של ההטבה, הסכום יוצמד למדד מאותו רגע והלאה. על ההטבה יש להוסיף מס שכר בשיעור 17%.
- **קאנטרי קלאב:** פנסיונר זכאי להשתתפות של הבנק בחברות של עובד בתרבות פנאי (קאנטרי, מכוני כושר, בריכת שחיה) יש תקרה בהשתתפות לעובד ובנוסף יש מגבלת תקציב לתשלום הטבה זו לעובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2013, היא 471 ₪. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר בשיעור של 17%. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.
- **קייטנות:** פנסיונר שפרש לפני 1/7/2014 זכאי לקבל השתתפות הבנק בשליחת 2 ילדים/נכדים לקייטנות בקיץ. הטבה זאת מאוד תלויה במצב המשפחתי של הפנסיונר, מספר וגיל הילדים ונכדים של הפנסיונר. הטבה זו ניתנת בדרך כלל בחודשי הקיץ. על בסיס הנתונים שנמסרו לנו חישובנו את ההטבה הממוצעת שמשולמת לעובד שמנצל זכות זאת וסכום זה עומד על 969 ₪ לשנה נכון ליום החישוב, כאשר עיתוי התשלום הוא אמצע אוגוסט (רבעון שלישי). בדומה לשי לחג גם הטבה זו בעבר הייתה צמודה למדד והצמדה זו בוטלה בשנת 2010 בעקבות ההסכם שנחתם עם העובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2013, היא 239 ₪. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר בשיעור של 17%. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.
- **נופש לגימלאי:** גמלאי הבנק זכאי להחזר בגין נופש עד לסך 300 ₪ כנגד הצגת חשבונית. הנופש חייב להיות בארץ. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2013, היא 45 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.
- **מנוי לתאטרון:** לתיאטראות שבהסדר חיוב של 65% מעלות המנוי, לתיאטראות שאינם בהסדר החזר של 35% מעלות המנוי עד לתקרה של 400 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2012, היא 49 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.
- **מתנות לרגל אירועים - הולדת ילד/ה, בר/בת מצווה של בן/בת נכד/נכדה, בן/בת התחתן/ה, הולדת נכד/ה שווי ההטבה 250 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2012, היא 57 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.**

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

C:\Dropbox\Dropbox\330 Clients\450 Bank Massad\2016-12\Report\2016-12 Massad report signed 2017-01-24.docx

רח' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329

- **מתנת גיוס:** גמלאי הבנק זכאי לקבל תיק לנכדו/נכדתו (2 נכדים בלבד) בעת גיוסו/ה לצה"ל. עלות משוערת 200 ₪. אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80.
- **סל אבלים:** במקרה של מוות מדרגה ראשונה. עלות משוערת 1,100 ₪. אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80.
- **ימי מחלה:** העובדים צוברים זכויות לימי מחלה של 25 יום בשנה (30 יום במקרה של עובד שעובד 6 ימים בשבוע). אין תקרה לימי מחלה. ימים אלו ניתן להשתמש בהם/לנצלם או במידה והניצול של ימי מחלה היה נמוך, ניתן לקבל פיצוי/מענק בפרישה לפנסיה מוקדמת או פנסיה לפי גיל. במקרה מוות ימי מחלה ניתנים כפיצוי/מענק אם העובד נפטר. מענק ימי מחלה הינו 20% משווי ימי המחלה הלא מנוצלים אם שיעור הניצול הוא מתחת ל- 36%, או 15% אם שיעור הניצול נע בין 36% ל- 65%. אם שיעור הניצול עולה על 65%, העובד אינו זכאי למענק כלל. החישוב מבוסס על תחזית ימי המחלה בעת פרישה, על פי המצב בפועל ביום החישוב ובהנחה שינצל כל שנה בעתיד 11.5 ימי מחלה – זאת על פי ניתוח נתוני הבנק בשנים עד 2015. עלות יום מחלה נכון ליום החישוב מדווחות ע"י הבנק. מתוך בדיקת ניסיון העבר (מעודכנת ל- 2015), צפוי שעלות יום מחלה תעלה ריאלית בהתאם לגיל העובד כדלקמן:

|           |      |
|-----------|------|
| עד גיל 29 | 8.3% |
| גיל 30-39 | 2.9% |
| גיל 40-49 | 1.0% |
| מגיל 50   | 0.0% |

- **מענק 25 שנה:** כל עובד בנק זכאי לקבל מענק בגובה משכורת חודשית אחת בהגיעו לוותק של 25 שנים בניכוי תקופות חל"ת. רכיבי משכורת לצורך הטבה נקבע ע"י הבנק. עלות המענק לבנק כוללת ביטוח לאומי והפרשות סוציאליות (ביחד כ- 26%). מתוך בדיקת ניסיון העבר (מעודכנת ל- 2015), צפוי שהמשכורת לצורך מענק הוותק תעלה ריאלית בהתאם לגיל העובד כדלקמן:

|           |      |
|-----------|------|
| עד גיל 29 | 3.3% |
| גיל 30-39 | 2.6% |
| גיל 40-49 | 1.3% |
| מגיל 50   | 0.0% |

- **בדיקות רפואיות:** ההטבה כוללת השתתפות של הבנק בבדיקות רפואיות שנתיות. החל מ- 12/2013, נערך חישוב בדומה להטבות האחרות. עלות ההטבה הממוצעת לעובד, על פי נתוני 2012, היא 29 ₪.

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

C:\Dropbox\Dropbox\330 Clients\450 Bank Massad\2016-12\Report\2016-12 Massad report signed 2017-01-24.docx

רח' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329

- **ביטוח רפואי:** פנסיונרים של הבנק (העובד בלבד ללא בן זוג) זכאים להשתתפות בהוצאות עבור ביטוח רפואי/סיעודי במידה והם מחזיקים פוליסת ביטוח. השתתפות הבנק מוגבלת ולבנק אין עד היום אף פנסיונר שמנצל הטבה זו. בשלב זה לא כללנו הערכה להתחייבות זו בהנחה שהיא לא מהותית.
- **השכלה גבוהה:** ההטבה כוללת מימון של עד 4 שנות לימוד עבור ילדים לעובדים קבועים שהחלו לקבל את ההטבה לפני פרישת ההורים, וכן החלו את לימודים לפני גיל 26. גובה ההטבה הינו ₪ 15,144 לשנה בתוספת מס שכר. הערכת העלות הצפויה מבוססת על נתוני ילדי העובדים והצפי לנצל את ההטבה לאחר מועד הפרישה, בהתאם לשיעור השתתפות בהשכלה גבוהה בישראל (כ- 45% לפי פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה).
- **צבירת זכויות על פני תקופת העבודה:** ההתחייבות בגין זכויות העומדות לתשלום בעת הפרישה או לאחר מכן (פדיון ימי מחלה והטבות לפנסיונרים) פרוסה לפי קו ישר על פני התקופה מכניסת העובד לעבודה ועד למועד הפרישה הצפוי. ההתחייבות בגין מענק ותק פרוסה על פני תקופת המענק.

#### **אוכלוסייה ונתונים הרלבנטית לכל אחת מההטבות**

פעילים (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות) : 298  
פנסיונרים: (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק וימי מחלה): 51  
שאיירי פנסיונרים (חלק מההטבות): 11

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

C:\Dropbox\Dropbox\330 Clients\450 Bank Massad\2016-12\Report\2016-12 Massad report signed 2017-01-24.docx

רח' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329

### הנחות דמוגרפיות וכלכליות

- תמותה: בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים, ההערכה מבוססת על לוחות תמותה עדכניים לחברות הביטוח ושיטת החישוב כפי שמפורט בחוזר מספר 2013-1-2 שהתפרסם ב- 6/3/2013.
- שיעורי יציאה לנכות: כפי שמפורט בחוזר מספר 2012-3-4 שהתפרסם ב- 27/12/2012.
- עזיבות: נתוני עזיבה מתוך ניסיון הבנק בשנים 2010-2012 מוצגים להלן, ולדעת הבנק אין סיבה להניח שינוי מהותי בעתיד. שיעור העזיבה הממוצע בשנה הקרובה, הנובע מהטבלה זו, הוא 1.24%. נעשתה בדיקה מעודכנת עד 2015 ולא נמצאו הפרשים מהותיים, ולכן הטבלה נשארת ללא שינוי.

| ותק      | בעבודה | עזב | שיעור |
|----------|--------|-----|-------|
| 0        | 68     | 13  | 19.1% |
| 1        | 88     | 7   | 8.0%  |
| 2        | 78     | 8   | 10.3% |
| 3        | 79     | 4   | 5.1%  |
| מ-4 עד 9 | 130    | 6   | 4.6%  |
| מ-10     | 477    | 4   | 0.8%  |
|          |        |     |       |
| סה"כ     | 920    | 42  |       |

- שיעור היוון: ריבית אג"ח ממשלתית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים. שיעור ההיוון הממוצע ליום המאזן הוא 1.99% ריאלית.
- שיעור אינפלציה צפויה: 0.7% לשנת 2017, 1.0% לשנת 2018, 1.7% לשנת 2019 ו- 2% לאחר מכן.
- גידולי ראלי של משכורת: ר' התייחסות לעיל בסעיפים "ימי מחלה" ו"מענק ותק".
- ניצול ימי מחלה: כמפורט לעיל, 11.5 ימי מחלה לשנה לעובד.
- גיל פרישה צפוי: להערכת הבנק, 67 לגברים ו- 65 לנשים.
- שיעור מס שכר 17%, כפי שהיה במועד החישוב

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

C:\Dropbox\Dropbox\330 Clients\450 Bank Massad\2016-12\Report\2016-12 Massad report signed 2017-01-24.docx

רח' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329

ריכוז התחייבויות ונכסים ל-31/3/2017, באלפי ש"ח:

| מס' מענק | סה"כ   | הטבות לפנסירים | ימי מחלה | עזיבות מיוחדות | פיצויים | ריכוז התחייבויות ונכסים ליום המאזן |
|----------|--------|----------------|----------|----------------|---------|------------------------------------|
| 820      | 75,525 | 6,957          | 7,472    | 2,303          | 58,792  | ערך נוכחי של התחייבות בתחילת השנה  |
| 820      | 75,127 | 6,871          | 7,506    | 2,303          | 58,446  | ערך נוכחי של ההתחייבות בסוף התקופה |
| (0)      | (397)  | (86)           | 34       | 0              | (346)   | הפרש                               |
|          | 58,323 |                |          | 0              | 58,323  | ערך נוכחי של נכסים בתחילת השנה     |
|          | 57,993 |                |          | 0              | 57,993  | ערך נוכחי של נכסים בסוף התקופה     |
|          | (330)  |                |          | 0              | (330)   | הפרש                               |
|          | 2,757  |                |          | 2,303          | 454     | התחייבות לפיצויים נטו בתום התקופה  |

השוואה לעומת תקופות קודמות, על פי כללי החישוב החדשים (סה"כ הטבות ביום העסקה, לא כולל מענקי יובל):

| 31/12/2015 | 31/12/2016 | 31/03/2017 | ריכוז התחייבויות ונכסים ליום המאזן  |
|------------|------------|------------|-------------------------------------|
| 69,226     | 68,596     | 75,525     | ערך נוכחי של התחייבות בתחילת התקופה |
| 68,596     | 72,895     | 75,127     | ערך נוכחי של ההתחייבות בסוף התקופה  |
| (629)      | 4,298      | (397)      | הפרש                                |
| 53,980     | 54,254     | 58,323     | ערך נוכחי של נכסים בתחילת התקופה    |
| 54,254     | 57,539     | 57,993     | ערך נוכחי של נכסים בסוף התקופה      |
| 274        | 3,284      | (330)      | הפרש                                |
| 386        | 602        | 2,757      | התחייבות לפיצויים נטו בתום התקופה   |
|            |            |            | ב. השפעה על שינוי בקודת אחוז אחת    |
| (7,543)    | (8,101)    | (7,702)    | היוון+1                             |
| 8,777      | 9,409      | 9,334      | היוון-1                             |
| (7,436)    | (788)      | (652)      | מדד+1                               |
| 8,534      | 700        | 901        | מדד-1                               |
| 313        | 34         | 356        | עזיבה+1                             |
| (595)      | (336)      | (380)      | עזיבה-1                             |
| 7,778      | 8,274      | 8,386      | שכר+1                               |
| (6,865)    | (7,333)    | (7,066)    | שכר-1                               |
| 66,939     | 71,067     | 71,308     | התחייבות לפי 0 עליית שכר ריאלית     |

53/2 Even Shmuel Street  
Jerusalem, Israel  
Telephone +972 2 5861790  
Fax +972 2 5713198  
Mobile tel +972 54 2144329

[dovr@bezeqint.net](mailto:dovr@bezeqint.net)

C:\Dropbox\Dropbox\330 Clients\450 Bank Massad\2016-12\Report\2016-12 Massad report signed 2017-01-24.docx

רח' אבן שמואל 53/2  
ירושלים 9720109  
טלפון 02-5861790  
פקס 02-5713198  
טלפון נייד 054-2144329