

תוכן עניינים

דו"ח הדירקטוריון וההנהלה:	
7	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
12	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
32	סקירת הסיכונים
49	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
50	הצהרת המנכ"ל
51	הצהרת החשבונאי הראשי
52	תמצית דוחות כספיים
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים	
141	ממשל תאגידי
144	פרטים נוספים
154	נספח

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	13
4	הרכב ההכנסות מריבית	13
5	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	14
6	פרטים לגבי ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי	14
7	פרטים לגבי ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי לפי ענפי משק עיקריים	15
8	הרכב הכנסות שאינן מריבית	16
9	פירוט העמלות וההכנסות האחרות	16
10	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	17
11	פירוט ההוצאות האחרות	17
12	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	18
13	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	19
14	אשראי לציבור, ברוטו לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות	20
15	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	20
16	הרכב תיק ניירות הערך	21
17	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	21
18	התפלגות תיק פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	21
19	פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות	22
20	פעילות חוץ-מאזנית	22
21	הון והלימות ההון	22
22	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות	26
23	רווח/הפסד לפי מגזרי פעילות	27
24	יתרות מאזניות ממוצעות לפי מגזרי פעילות	27
25	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	28
26	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	29
27	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	33
28	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	36
29	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית	41
30	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	44
31	תיאור חשיפת ההון הפנוי	46

46	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	32
47	סך פיקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	33
47	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	34
48	סך פיקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	35

דוח הדירקטוריון וההנהלה
סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה

7	תיאור פעילות הבנק
8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
10	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
10	יעדים ואסטרטגיה

דוח הדירקטוריון והנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 12 בנובמבר 2017, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר-ספטמבר 2017. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוטאים בסכומים מדווחים.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תאור פעילות הבנק

הבנק שייך לקבוצת הבנק הבינלאומי, קבוצה בנקאית בעלת חוסן ואיתנות פיננסית. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי הוראה ובני משפחותיהם. הפעילות הבנקאית של הבנק מתרכזת בעיקר בתיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות ביטוי בהכנסות ריבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק, וכן בשירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות. הבנק פועל באמצעות 15 סניפים ו-7 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות הסטוריות, 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 והציבות 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 הנהלה 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

רווח נקי של הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 39.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 29.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 34.1%. להלן פירוט עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול בהכנסות ריבית נטו בסך 16.6 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 1.6 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 1.5 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 3.4 מיליוני ש"ח.
- גידול בהפרשה למיסים על הרווח בסך 6.8 מיליוני ש"ח.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכם ב- 16.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 9.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 70.2%.

להלן פירוט עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד ברבעון השלישי של שנת 2017, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול בהכנסות ריבית נטו בסך 8.7 מיליוני ש"ח.
- גידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 1.3 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 0.1 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 0.1 מיליוני ש"ח.
- גידול בהפרשה למיסים על הרווח בסך 3.4 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על ההון הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 9.2% בחישוב שנתי בהשוואה ל-7.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-7.6% בכל שנת 2016.

תשואת הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמה ב- 11.7% בהשוואה ל- 6.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך נכסי הבנק ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-7,392.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 7,115.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-4,146.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3,853.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמו ב-5,960.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 5,720.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

ההון ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-578.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-577.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016,

יחס הון למאזן ליום 30 בספטמבר 2017 הגיע ל-7.8% בהשוואה ל- 8.1% ליום 31 בדצמבר 2016.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2017 הגיע ל- 12.96% לעומת 14.31% ביום 31 בדצמבר 2016. מגבלת הדירקטוריון 12.85%, נדרש על פי הוראות בנק ישראל 12.5%.

יחס הון רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2017 הגיע ל- 11.89% בהשוואה ל- 13.17% ביום 31 בדצמבר 2016. מגבלת הדירקטוריון 10.5%, נדרש על פי הוראות בנק ישראל 9.0%.

יחס כיסוי הנזילות לרבעון השלישי של שנת 2017 הינו 199%, לעומת 270% ביום 31 בדצמבר 2016. נדרש על פי הוראות בנק ישראל 100%.

יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2017 הינו 7.11%, 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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			לשנה שהסתיימה ביום
30.9.17			31.12.16
יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)			
מדדי ביצוע			
תשואה להון ⁽¹⁾			
9.2%	7.2%	7.6%	
תשואה לנכסים ⁽¹⁾			
0.7%	0.6%	0.6%	
יחס עמלות לנכסים ⁽¹⁾			
1.0%	1.1%	1.1%	
יחס הון עצמי רובד 1			
11.89%	13.02%	13.17%	
יחס המינוף			
7.11%	7.35%	7.39%	
יחס כיסוי הנדלות			
199%	283%	270%	
יחס יעילות			
65.3%	72.3%	71.1%	
מדדי איכות אשראי			
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור			
1.33%	1.22%	1.27%	
שיעור חובות פגומים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור			
0.98%	0.74%	0.89%	
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור פגום			
166.96%	201.27%	180.29%	

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			שנוי ב-%
30.9.17			30.9.16
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)			
רווח נקי			
39.7	29.6	34.1	
הכנסות ריבית, נטו			
145.8	129.2	12.8	
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
7.3	5.8	25.9	
הכנסות שאינן מריבית			
57.5	59.1	(2.7)	
מזה: עמלות			
55.9	56.7	(1.4)	
הוצאות תפעוליות ואחרות			
132.8	136.2	(2.5)	
מזה: משכורות והוצאות נלוות			
69.5	68.0	2.2	
רווח נקי למניה (בסיסי ומדולל) (בש"ח)			
0.26	0.20	30.0	

נתונים עיקריים מהמאזן (במיליוני ש"ח)					שנוי לעומת	שנוי לעומת
ליום 30.9.17					31.12.16	30.9.16
ליום 30.9.16					ליום 31.12.16	ליום 30.9.16
ליום 30.9.17					ליום 31.12.16	ליום 30.9.16
סך כל הנכסים					7,115.4	7,013.3
7,392.5	7,013.3	7,115.4	3.9	5.4		
מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים					1,780.2	1,704.6
1,957.6	1,704.6	1,780.2	10.0	14.8		
ניירות ערך					786.0	763.6
593.5	763.6	786.0	(24.5)	(22.3)		
אשראי לציבור, נטו					3,853.8	3,843.3
4,146.7	3,843.3	3,853.8	7.6	7.9		
אשראי לממשלה					618.0	618.0
618.0	618.0	618.0	-	-		
סך כל ההתחייבויות					6,538.1	6,447.1
6,814.4	6,447.1	6,538.1	4.2	5.7		
מזה: פקדונות מבנקים					325.8	350.3
344.3	350.3	325.8	5.7	(1.7)		
פקדונות הציבור					5,720.7	5,574.5
5,960.3	5,574.5	5,720.7	4.2	6.9		
הון					577.3	566.2
578.1	566.2	577.3	0.1	2.1		

(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 שבהם הינו סיכון הריבית.
- 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. הסיכונים המתפתחים המהותיים הינם סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכונים חוצי גבולות, סיכון התנהגותי, סיכונים הנובעים מחדשנות טכנולוגית בבנקאות בתקשורת, סיכון רגולטורי וסיכון יעילות תפעולית נמוכה. מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2016. למידע נוסף ראה פרק סקירת הסיכונים להלן ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

יעדים ואסטרטגיה

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 באוכלוסית 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.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

12	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
13	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
18	המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
25	מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן ההתפתחויות הכלכליות העיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ענף הבנקאות בישראל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017.

צמיחה

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק הוסיף לצמוח במהלך שנת 2017 ושוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה עם שיעורי אבטלה נמוכים יחסית, אם כי עדיין ניכרת מגמה של התמתנות בצמיחה ביחס לתקופות קודמות. פרמטר נוסף המצביע על התאוששות הוא המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל אשר עלה בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2017 בכ-2%. בסקירת חטיבת המחקר של בנק ישראל, מחודש אוקטובר 2017, הורדה תחזית צמיחת התוצר לשנת 2017 ל-3.1%, לעומת 3.4% בתחזית הקודמת, על רקע נתוני האטה בצמיחת היצוא וההשקעות. תחזית הצמיחה לשנת 2018 נותרה ברמה של 3.3%.

תקציב המדינה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 נמדד גירעון בסך 5 מיליארד ש"ח בפעילותה התקציבית של הממשלה, בהשוואה לגירעון בסך 6.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך חודש אוגוסט 2017, עידכנה חברת הדירוג S&P את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל באשר לחוב במטבע חוץ מ"נייטרלי" ל"חיובי" ואישררה אותו ברמה של A+.

אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה, זאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 בשיעור של 0.3% (מדד "בגין"). המדד "הידוע" עלה בשיעור של 0.2%. בנק ישראל העריך, כי בשנת 2017 האינפלציה תהיה אפסית, מתחת לגבול יעד יציבות המחירים של הממשלה (1%-3%) וכי בשנת 2018 תעמוד האינפלציה על 1%. נכון לחודש ספטמבר 2017, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים הבאים עומדות על שיעור נמוך של 0.1%.

שוק הדיר

בחודשים האחרונים נרשמה התמתנות בקצב עליית מחירי הדיר. על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נרשמה עלייה של כ-0.2% במחירי הדירות בחודשים יולי-אוגוסט 2017, בהשוואה לחודשים יוני-יולי 2017. מחירי העסקאות בחודשים יוני-יולי 2017 עלו ב-4.7%, בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד. מספר הדירות החדשות שנמכרו בשמונת החודשים הראשונים של 2017 נמוך בכ-17% לעומת התקופה המקבילה אשתקד (נתונים מנכי עונתיות).

שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חיוביים ואף בשיפור קל. שיעור האבטלה בחודש אוגוסט 2017 עמד על 4.1%.

שער החליפין

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017, ירד שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור חד של כ-8.3%. שער החליפין של השקל מול האירו עלה בשיעור של כ-2.9%. בנק ישראל המשיך במגמת רכישת יתרות המט"ח, על מנת למתן את השפעת התמורה ממכירת הגז על התחזקות השקל.

ריבית בנק ישראל

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017, נותרה הריבית יציבה בשיעור של 0.1%, על רקע האינפלציה הנמוכה. על פי הערכת בנק ישראל הריבית צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון השלישי של שנת 2018 וצפויה לעלות ל-0.25% ברבעון הרביעי של שנת 2018.

הסביבה הגלובלית

בכלכלה העולמית נמשך השיפור. קרן המטבע הבינ"ל העלתה בחודש אוקטובר 2017 את תחזית שיעור הצמיחה לכל המשקים העיקריים ולסחר העולמי, כך תחזית שיעור הצמיחה לארה"ב בגין שנת 2017 עלתה מ-2.1% בתחזית הקודמת שניתנה בחודש ספטמבר 2017, ל-2.2% והתחזית לשיעור הצמיחה בגין שנת 2018 עלתה מ-2.1% ל-2.3%.

שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 נרשמה מגמה מעורבת במדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 עלה בכ-0.8%, מדד ת"א 35 ירד בכ-3.4% ומדד ת"א 90 עלה בכ-15.9%. מדד האג"ח הכללי עלה בשיעור של כ-3.3%.

במחזורי המסחר היומיים הממוצעים נרשמו עליות במדדי המניות (ת"א 35 ו-125) לעומת ירידות בתחום האג"ח. מדד ה-S&P-500 עלה בכ-12.5% במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017. באירופה, עלה מדד היורוסטוקס-600 בכ-7.4% ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-25.5%.

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 בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-39.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-29.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 34.1%.

הרווח הנקי למניה (בסיס ומדולל) הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-0.26 ש"ח, בהשוואה ל-0.20 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-ספטמבר 2017 על שיעור של 9.2%, בהשוואה ל-7.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-7.6% בכל שנת 2016.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

2016				2017				
תשעת החודשים הראשונים				תשעת החודשים הראשונים				
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	
40.4	45.8	47.0	133.2	48.9	53.9	49.7	152.5	הכנסות ריבית
(5.0)	4.7	4.3	4.0	0.5	7.9	(1.7)	6.7	הוצאות (הכנסות) ריבית
45.4	41.1	42.7	129.2	48.4	46.0	51.4	145.8	הכנסות ריבית, נטו
0.7	1.3	0.2	2.2	(1.0)	0.4	2.2	1.6	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
46.1	42.4	42.9	131.4	47.4	46.4	53.6	147.4	סך הרווח המימוני, נטו

הכנסות ריבית על נכסים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-152.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-133.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות הריבית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017:
- הכנסות ריבית מאשראי לציבור הסתכמו ב- 141.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-125.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12.6%. הגידול נבע בעיקר מעליה בהיקף האשראי לציבור.
 - הכנסות מאשראי לממשלה- בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 לא היו הכנסות, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר עקב ירידת המדד עד לגובה הקרן.
 - הכנסות מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים הסתכמו ב- 0.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 16.7% הנובע בעיקר מירידה בהיקף היתרות.
 - הכנסות מפקדונות בבנקים הסתכמו ב- 7.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 4.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר עקב גידול משמעותי ביתרות הממוצעות של הפיקדונות.
 - הכנסות מאיגרות חוב הסתכמו ב- 3.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר עקב שינוי בתמהיל ההשקעות.

הוצאות ריבית על התחייבויות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 בהכנסות בסך 6.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 4.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, זאת בעיקר עקב גידול בהיקפי הפקדונות וגידול קל במדד בשנת 2017.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2016
באחוזים		
שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית	3.12	2.97
שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית	0.25	0.15
פער הריבית הכולל	2.87	2.82
יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית	2.98	2.88

לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק מממשל תאגידי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 7.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 5.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים לגבי ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2016	2017	2016	2017	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
16.9	7.1	10.4	2.7	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(13.5)	(6.6)	(8.4)	(1.7)	קיטון בהפרשה הפרטנית ובביית חובות שנמחקו חשבונאית
3.4	0.5	2.0	1.0	הוצאה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
2.4	6.8	0.4	1.5	הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי
5.8	7.3	2.4	2.5	סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי
מזה:				
6.4	1.7	2.7	(0.9)	הוצאות בגין אשראי מסחרי/עסקי
(0.6)	5.6	(0.3)	3.4	הוצאות בגין אשראי פרטי
5.8	7.3	2.4	2.5	סך הכל
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾ :				
0.86%	0.24%	1.05%	(0.38%)	מסחרי/עסקי
(0.03%)	0.23%	(0.04%)	0.42%	אנשים פרטיים
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾ :				
0.20%	0.23%	0.25%	0.24%	מאזני
0.14%	0.16%	0.17%	0.16%	מאזני וחוץ מאזני
0.13%	0.02%	0.22%	0.10%	שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.09%	0.23%	0.04%	0.15%	שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.22%	0.25%	0.27%	0.26%	שיעור סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-138.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-123.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.2%.

הכנסות שאינן מריבית

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2017	2016	השינוי	2017	2016	השינוי
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
%			%		
14.4	15.8	(8.9)	43.9	45.3	(3.1)
4.0	3.3	21.2	12.0	11.6	3.4
2.2	0.2	-	1.6	2.2	(27.3)
20.6	19.3	6.7	57.5	59.1	(2.7)
אנשים פרטיים					
מסחרי/עסקי					
ניהול פיננסי					
סך הכל					

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 בהוצאות בסך- 1.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך- 2.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 27.3%.

הכנסות מימון שאינן מריבית ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ב- 2.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 0.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

- גידול בהכנסות ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה והתאמה לשווי הוגן שנזקפו לדוח רווח והפסד אשר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 3.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו, הכוללים את התוצאות נטו מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 נרשם הפסד בסך 0.5 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד של 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב- 55.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 56.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1.4%.

להלן התפלגות העמלות:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			עמלות:
שינוי	2016	2017	
ב-%	במיליוני ש"ח		
4.3	16.4	17.1	ניהול חשבון
(25.3)	9.9	7.4	כרטיסי אשראי
3.0	16.7	17.2	פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים ועמלות הפצה
25.0	3.6	4.5	טיפול באשראי
3.6	2.8	2.9	הפרשי המרה
-	0.5	0.5	פעילות סחר חוץ
(10.0)	2.0	1.8	עמלות מעסקי מימון
(6.3)	4.8	4.5	עמלות אחרות
(1.4)	56.7	55.9	סך כל העמלות

הוצאות תפעוליות ואחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-132.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-136.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017:
- הוצאות שכר הסתכמו ב-69.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-68.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
 - אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב-23.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-25.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 6.4%. הקיטון נובע מצעדי התייעלות של הבנק.
 - הוצאות אחרות הסתכמו ב-39.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-43.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור 7.7% הנובע בעיקר מקיטון בהוצאות המחשב.

- להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017:
- הוצאות מחשב הסתכמו ב-20.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-23.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקרו מהחזר בגין שנים קודמות.
 - הוצאות שיווק ופרסום הסתכמו ב-5.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
 - הוצאות שירותים מקצועיים הסתכמו בסך 4.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות בסך 44.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-44.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות התפעוליות ואחרות:
- הוצאות שכר הסתכמו ב-23.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-21.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
 - אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב-7.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-8.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור 5.0%.
 - הוצאות אחרות הסתכמו ב-13.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-14.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור 8.3%.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמה ב-23.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-16.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפרשה למיסים נובע מגידול ברווח לפני מיסים בתקופה. שיעור המס האפקטיבי מהרווח לפני מיסים הגיע ל-37.18% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 35.04%. הפער נובע בעיקרו מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים. בתקופה המקבילה אשתקד שיעור המס האפקטיבי היה 36.1%.

סך הרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-40.8 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 בסך 39.7 מיליוני ש"ח, מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 1.9 מיליוני ש"ח נטו ומהטבות לעובדים בסך שלילי של 0.8 מיליוני ש"ח נטו.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

סך נכסי הבנק ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-7,392.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-7,013.3 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ול-7,115.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 5.4%-3.9% בהתאמה.

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

שינוי לעומת (באחוזים)	ליום 30 בספטמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 2016
	ליום 30 בספטמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 בדצמבר 2016
סך כל המאזן	7,392.5	7,115.4	3.9
מזומנים ופיקדונות בבנקים	1,957.6	1,780.2	10.0
ניירות ערך	593.5	786.0	(24.5)
אשראי לציבור, נטו	4,146.7	3,853.8	7.6
אשראי לממשלה	618.0	618.0	-
פיקדונות הציבור	5,960.3	5,720.7	4.2
הון	578.1	577.3	0.1

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-1,957.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,780.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 10.0%. הגידול נובע מהפקדות בין בנקאיות בחברת האם.

31.12.16	30.9.17	
951.5	657.1	מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל
828.7	1,300.5	פיקדונות בבנקים מסחריים
1,780.2	1,957.6	סך הכל

חלק המגזר מסך האשראי לציבור		השינוי		יתרה ליום		
31.12.16	30.9.17			31.12.16	30.9.17	
%	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
80.5	79.1	7.9	113.9	1,433.8	1,547.7	מטבע ישראלי:
2.1	3.8	103.5	38.1	36.8	74.9	לא צמוד
17.4	17.1	8.2	25.4	309.6	335.0	צמוד למדד
100.0	100.0	10.0	177.4	1,780.2	1,957.6	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

אשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-4,146.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,853.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 7.6%. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2017 ב-454.5 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 מסך האשראי לציבור		השינוי		יתרה ליום		
31.12.16	30.9.17			31.12.16	30.9.17	
%	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
96.3	97.0	8.4	312.0	3,710.1	4,022.1	מטבע ישראלי:
3.2	2.6	(12.1)	(15.1)	124.3	109.2	לא צמוד
0.5	0.4	(20.6)	(4.0)	19.4	15.4	צמוד למדד
100.0	100.0	7.6	292.9	3,853.8	4,146.7	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו, לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות:

	השינוי לעומת		יתרה ליום			
	30.9.16	31.12.16	30.9.16	31.12.16	30.9.17	
	ב-%		מיליוני ש"ח			
עסקים גדולים	(23.6)	(25.2)	109.1	111.4	83.3	
עסקים בינוניים	13.5	15.6	219.0	215.0	248.5	
עסקים קטנים וזעירים	(9.3)	(11.1)	665.4	679.4	603.8	
משקי בית	12.8	12.8	2,895.3	2,896.2	3,266.3	
בנקאות פרטית	28.6	80.0	0.7	0.5	0.9	
גופים מוסדיים	-	-	1.3	0.7	-	
סך הכל	8.0	7.7	3,890.8	3,903.2	4,202.8	
מזה אשראי צרכני ללא כרטיסי אשראי						
משקי בית	15.3	14.8	2,422.6	2,433.7	2,793.1	
בנקאות פרטית	16.7	75.0	0.6	0.4	0.7	
סך הכל	15.3	14.8	2,423.2	2,434.1	2,793.8	

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי. סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2017 ב-6,156.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,732.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

ענף משק	ליום 30 בספטמבר 2017			ליום 31 בדצמבר 2016		
	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	מסך סיכון הענף האשראי	%	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	מסך סיכון הענף האשראי	%
שירותים פיננסיים	57.2	0.9	60.8	1.1	(5.9)	
בינוי ונדל"ן	352.0	5.7	384.7	6.7	(8.5)	
תעשייה	161.0	2.6	121.2	2.1	32.8	
מסחר	163.1	2.6	173.1	3.0	(5.8)	
מידע ותקשורת	15.5	0.3	9.3	0.2	66.7	
לקוחות פרטיים	4,966.4	80.7	4,486.0	78.2	10.7	
אחרים	440.8	7.2	497.3	8.7	(11.4)	
סך הכל	6,156.0	100.0	5,732.4	100.0	7.4	

ההשקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2017 ב-593.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-786.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016. בתקופה זאת חלה עליה בשווי ההון של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 6.3 מיליוני ש"ח שנזקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד רווח בסך של 3.4 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31.12.16	30.9.17	31.12.16	30.9.17	
ב- %		במיליוני ש"ח		
95.1	95.7	747.5	568.3	איגרות חוב של ממשלת ישראל
0.5	-	3.8	-	איגרות חוב של ממשלות זרות
2.9	2.4	22.9	14.1	איגרות חוב של בנקים בישראל
1.5	1.9	11.8	11.1	איגרות חוב של אחרים בישראל
100.0	100.0	786.0	593.5	סך הכל

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך				יתרה ליום		
31.12.16	30.9.17	שינוי		31.12.16	30.9.17	
ב-%	ב-%	ב-%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
76.9	72.1	(29.2)	(176.6)	604.3	427.7	מטבע ישראלי:
19.1	19.8	(21.9)	(32.9)	150.2	117.3	לא צמוד
4.0	8.2	54.0	17.0	31.5	48.5	צמוד למדד
100.0	100.0	(24.5)	(192.5)	786.0	593.5	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

בניינים וציוד - העלות המופחתת ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמה ב- 37.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-41.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמו ב-5,960.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,720.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 4.2%.

להלן התפלגות תיק פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פיקדונות הציבור ליום		שינוי		יתרה ליום		
31.12.16	30.9.17			31.12.16	30.9.17	
%	%	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
83.3	83.1	3.9	188.5	4,765.5	4,954.0	מטבע ישראלי:
10.8	10.4	(0.2)	(1.5)	619.7	618.2	לא צמוד*
5.9	6.5	15.7	52.6	335.5	388.1	צמוד למדד**
100.0	100.0	4.2	239.6	5,720.7	5,960.3	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

* כולל יתרות פיקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2017 בסך 35.4 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2016 - 44.6) המוצגים לפי המסלול הגובר.

** כולל יתרות פיקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2017 בסך 1.5 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2016 - 0.7 מיליוני ש"ח) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל ליום 30 בספטמבר 2017 שנכללו בפיקדונות הציבור הסתכמו לסך של 58.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-45.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		יתרה ליום			
30.9.16	31.12.16	30.9.16	31.12.16	30.9.17	
%-ב	%-ב	מיליוני ש"ח			
58.5	0.5	134.3	211.8	212.9	עסקים גדולים
81.0	50.2	119.7	144.3	216.7	עסקים בינוניים
(22.9)	(17.9)	664.5	624.2	512.6	עסקים קטנים וזעירים
7.2	6.0	4,544.0	4,594.4	4,872.0	משקי בית
(2.9)	(13.3)	90.0	100.8	87.4	בנקאות פרטית
166.8	29.9	22.0	45.2	58.7	גופים מוסדיים
6.9	4.2	5,574.5	5,720.7	5,960.3	סך הכל

פעילות חוץ-מאזנית

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

31.12.16	30.9.17	בתיקי ניירות ערך
3,345	3,628	

הון והלימות ההון

ההון ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-578.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-577.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2016. הקיטון נובע בעיקר מחלוקת דיבידנד בסך 40 מיליוני ש"ח. 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, ו-211 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 לדיור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017.

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-31.12.16, אשר אושר ביום 16 ביולי 2017, נקבעו יעדי ההון המינימאליים כדלקמן: במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-10.5% עד ליום 31.12.19, ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.85% עד ליום 31.12.19.

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 ההתייעלות במסגרת תכנית רב-שנתית שעלותה הוערכה בכ-3.5 מיליוני ש"ח (לפני השפעת המס). יישום מהלכי ההתייעלות נכון ליום 30 בספטמבר 2017 הביאו לקיטון של כ-0.02% 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 2016 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 16 ביולי 2017.

30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
במיליוני ש"ח		
569.5	557.3	568.0
50.7	48.9	49.1
620.2	606.2	617.1
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		
סיכויי 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		
11.89%	13.02%	13.17%
12.96%	14.16%	14.31%
9.0%	9.0%	9.0%
12.5%	12.5%	12.5%

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 11.89%, בהשוואה ל-13.17% ליום 31 בדצמבר 2016. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 12.96%, בהשוואה ל-14.31% ליום 31 בדצמבר 2016. יחס ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-620.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-617.1 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2016. הקיטון בבסיס ההון נבע בעיקר מדיבידנד ששולם בסך של 40.0 מיליוני ש"ח, קיטון זה קוזז בחלקו מהרווח לתקופה בסך של 39.7 מיליוני ש"ח. נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמו ב-4,787.6 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 שיידרש מהבנק הוא 5%. תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2017 עומד על 7.11%.

חלוקת דיבידנד

ביום 27 באפריל 2017, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך 40 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני 2017.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

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 לדיור 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 בייעוץ 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 מיליוני 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 פיקדונות 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** - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים.

העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:

- הכנסות ריבית נטו - כוללות את:
 - המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
 - ריבית 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 הוצאות בגין הפסדי אשראי שגרשמו בגין לקוחותיו.
- הכנסות שאינן מריבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מריבית וההכנסות האחרות, הנובעות מפעילות לקוחותיו.
- הוצאות תפעוליות - לכל מגזר פעילות מיוחסות הוצאות הישירות בסניפי הבנק ובהנהלה המרכזית, הנובעות ממטן 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.

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 מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			א. סך הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית**
30.9.16	30.9.17	השינוי	30.9.16	30.9.17	
ב- %		במיליוני ש"ח			
1.1	1.3	28.6	0.7	0.9	מגזר עסקים גדולים
3.1	4.0	52.6	1.9	2.9	מגזר עסקים בינוניים
15.5	10.0	(25.0)	9.6	7.2	מגזר עסקים קטנים וזעירים
77.9	73.6	9.7	48.3	53.0	מגזר משקי בית
0.5	0.6	33.3	0.3	0.4	מגזר בנקאות פרטית
-	-	-	*-	*-	גופים מוסדיים
1.9	10.6	533.3	1.2	7.6	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	16.1	62.0	72.0	סך הכל

חלק המגזר מסך ההכנסות		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			
30.9.16	30.9.17	השינוי	30.9.16	30.9.17	
ב- %		במיליוני ש"ח			
1.1	1.3	23.8	2.1	2.6	מגזר עסקים גדולים
3.1	3.5	22.4	5.8	7.1	מגזר עסקים בינוניים
15.5	13.8	(4.1)	29.2	28.0	מגזר עסקים קטנים וזעירים
74.7	74.9	8.2	140.7	152.3	מגזר משקי בית
0.5	0.5	22.2	0.9	1.1	מגזר בנקאות פרטית
0.1	*-	-	0.1	*-	גופים מוסדיים
5.0	6.0	28.4	9.5	12.2	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	8.0	188.3	203.3	סך הכל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

** כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		ב. רווח נקי
30.9.16	30.9.17	30.9.16	30.9.17	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
0.3	0.8	*-	0.4	מגזר עסקים גדולים
(0.8)	2.6	(0.5)	1.5	מגזר עסקים בינוניים
6.0	7.3	1.9	2.9	מגזר עסקים קטנים וזעירים
19.9	23.2	7.5	6.8	מגזר משקי בית
0.2	0.3	0.1	0.1	מגזר בנקאות פרטית
(0.1)	(0.2)	*-	(0.1)	גופים מוסדיים
4.1	5.7	0.4	4.4	מגזר ניהול פיננסי
29.6	39.7	9.4	16.0	סך הכל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

סך כל הנכסים					ג. יתרות מאזניות ממוצעות*
% מסך כל הנכסים		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			
30.9.16	30.9.17	השינוי	30.9.16	30.9.17	
ב- %	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח		
1.7	1.2	(21.1)	113.0	89.2	מגזר עסקים גדולים
2.8	3.2	22.3	184.2	225.3	מגזר עסקים בינוניים
9.7	9.3	3.2	644.5	665.4	מגזר עסקים קטנים וזעירים
40.1	41.7	11.4	2,671.2	2,976.5	מגזר משקי בית
-	-	(33.3)	0.9	0.6	מגזר בנקאות פרטית
-	-	(71.4)	2.1	0.6	גופים מוסדיים
45.7	44.6	4.8	3,040.7	3,185.3	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	7.3	6,656.6	7,142.9	סך הכל

סך כל ההתחייבויות					
% מסך כל ההתחייבויות		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			
30.9.16	30.9.17	השינוי	30.9.16	30.9.17	
ב- %		ב- %	במיליוני ש"ח		
2.2	3.4	64.6	134.0	220.5	מגזר עסקים גדולים
1.8	3.2	93.4	109.9	212.6	מגזר עסקים בינוניים
10.4	8.5	(12.5)	635.5	556.0	מגזר עסקים קטנים וזעירים
70.4	78.7	20.3	4,295.5	5,165.5	מגזר משקי בית
1.2	1.2	13.9	72.1	82.1	מגזר בנקאות פרטית
0.7	0.5	(25.9)	42.5	31.5	גופים מוסדיים
13.4	4.5	(64.1)	816.3	292.8	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	7.5	6,105.8	6,561.0	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						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			30 בספטמבר 2017			
מגזר בנקאות סך הכל	מגזר משקי בית	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות סך הכל	מגזר משקי בית	מגזר משקי בית	
במיליוני ש"ח						
32.8	0.1	32.7	39.0	0.1	38.9	הכנסות ריבית, נטו
15.8	0.2	15.6	14.4	0.3	14.1	סך ההכנסות שאינן מריבית
48.6	0.3	48.3	53.4	0.4	53.0	סך הכנסות
(0.3)	-	(0.3)	3.4	-	3.4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
36.8	0.2	36.6	39.0	0.2	38.8	הוצאות תפעוליות ואחרות
7.6	0.1	7.5	6.9	0.1	6.8	רווח נקי
2,587.0	0.7	2,586.3	3,130.3	1.0	3,129.3	יתרה ממוצעת של נכסים
2,896.0	0.7	2,895.3	3,267.2	0.9	3,266.3	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
3,639.6	85.5	3,554.1	5,449.2	80.5	5,368.7	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,634.0	90.0	4,544.0	4,959.4	87.4	4,872.0	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום						
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			30 בספטמבר 2017			
מגזר בנקאות סך הכל	מגזר משקי בית	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות סך הכל	מגזר משקי בית	מגזר משקי בית	
במיליוני ש"ח						
96.3	0.2	96.1	109.5	0.2	109.3	הכנסות ריבית, נטו
45.3	0.7	44.6	43.9	0.9	43.0	סך ההכנסות שאינן מריבית
141.6	0.9	140.7	153.4	1.1	152.3	סך הכנסות
(0.6)	-	(0.6)	5.6	-	5.6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
110.8	0.6	110.2	110.3	0.6	109.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
20.1	0.2	19.9	23.5	0.3	23.2	רווח נקי
2,672.1	0.9	2,671.2	2,977.1	0.6	2,976.5	יתרה ממוצעת של נכסים
2,896.0	0.7	2,895.3	3,267.2	0.9	3,266.3	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
4,367.6	72.1	4,295.5	5,247.6	82.1	5,165.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,634.0	90.0	4,544.0	4,959.4	87.4	4,872.0	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-23.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-20.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 17%. הגידול ברווח נבע בעיקר עקב עלייה בהכנסות מריבית אשראי.

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-109.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-96.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 14%. העלייה נובעת בעיקר מגידול בהיקף הפעילות.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-43.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-45.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-110.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-110.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.5% הנובע בעיקר ממהלכי התייעלות של הבנק אשר קוזז על ידי עלייה בהיקף המגזר.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-3,267.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,896.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול של 13%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמו ב-4,959.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,634.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול של 7%.

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				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2016				30 בספטמבר 2017			
מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל
במיליוני ש"ח							
4.4	2.1	0.5	7.0	6.8	1.5	0.5	8.8
2.8	0.8	0.4	4.0	2.8	0.4	0.2	3.4
7.2	2.9	0.9	11.0	9.6	1.9	0.7	12.2
(0.9)	-	-	(0.9)	0.3	2.3	0.1	2.7
3.5	0.6	0.4	4.5	6.1	0.3	0.5	6.9
2.9	1.5	0.4	4.8	1.9	(0.5)	-	1.4
615.2	243.9	86.0	945.1	756.5	198.2	122.0	1,076.7
603.8	248.5	83.3	935.6	665.4	219.0	109.1	993.5
537.0	176.0	204.9	917.9	671.8	83.3	79.2	834.3
512.6	216.7	212.9	942.2	664.5	119.7	134.3	918.5

הכנסות ריבית, נטו

סך ההכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח נקי

יתרה ממוצעת של נכסים

יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח

יתרה ממוצעת של התחייבויות

יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016				לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				
מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים קטנים וזעירים	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
25.5	1.5	4.5	19.5	25.7	1.5	5.4	18.8	הכנסות ריבית, נטו
11.6	0.6	1.3	9.7	12.0	1.1	1.7	9.2	סך ההכנסות שאינן מריבית
37.1	2.1	5.8	29.2	37.7	2.6	7.1	28.0	סך הכנסות
6.4	-	5.5	0.9	1.7	-	1.0	0.7	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
22.0	1.6	1.5	18.9	19.1	1.4	2.0	15.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
5.5	0.3	(0.8)	6.0	10.7	0.8	2.6	7.3	רווח נקי
941.7	113.0	184.2	644.5	979.9	89.2	225.3	665.4	יתרה ממוצעת של נכסים
993.5	109.1	219.0	665.4	935.6	83.3	248.5	603.8	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
879.4	134.0	109.9	635.5	989.1	220.5	212.6	556.0	יתרה ממוצעת של התחייבויות
918.5	134.3	119.7	664.5	942.2	212.9	216.7	512.6	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכם ב-10.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 98%. הגידול ברווח נובע בעיקר מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומעליה בהכנסות המגזר. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-1.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 73%.

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-25.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-25.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-12.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-19.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-22.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 14%, הנובע ממהלכי התייעלות של הבנק.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם ב-935.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-993.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, קיטון של 6%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמו ב-942.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-918.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול של 3%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכמו ב-12.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 28%. הגידול משינוי בתמהיל ההשקעות של הבנק.

הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם ב-5.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 39%, הנובע מגידול בהכנסות המגזר.

סקירת הסיכונים

32	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
32	סיכון אשראי
41	סיכון שוק
47	סיכון נזילות
48	סיכונים אחרים

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 לתחומים 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 תלוי ומונהל 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, מנהל המחלקה לניהול סיכונים, משמש כמנהל סיכונים תפעוליים והמשכיות עסקית.
עו"ד חוה אלקוני-נוימן, 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.
מר רון גריסר, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ משמש כמנהל סיכוני IT החל מיום 4 ביוני 2017 (עד ליום 3 ביוני 2017 שימשה גב' איריס לבנון כמחלאת מקום מנכ"ל מתף וכמנהלת סיכוני ה-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 ההונית, 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 ולאנדיקציה 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- 77.9 מיליוני ש"ח, גידול בשיעור של 10.0% בהשוואה לשנת 2016. יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בבנק, עמד ב- 30 בספטמבר 2017 על 1.3%, בהשוואה ל- 1.2% בשנת 2016. 13% מסיכון האשראי הבעייתי בבנק משויכים לענף הבינוי והנדל"ן, 43% לענף הלקוחות הפרטיים, 28% לענף המסחר ו- 7% לענף תחבורה ואחסנה. 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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016			יתרה ליום 30 בספטמבר 2017			
סיכון אשראי			סיכון אשראי			
מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	
27.7	0.3	27.4	33.6	-	33.6	1. סיכון אשראי בעייתי:
7.1	-	7.1	7.7	-	7.7	סיכון אשראי פגום
36.0	0.1	35.9	36.6	0.2	36.4	סיכון אשראי נחות
70.8	0.4	70.4	77.9	0.2	77.7	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
7.2	-	7.2	7.7	-	7.7	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
						מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017	
במיליוני ש"ח			
24.8	25.6	27.7	2. נכסים שאינם מבצעים
			חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
2.9	2.4	5.9	3. נכסים פגומים מבצעים
			חובות פגומים בארגון מחדש

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	
במיליוני ש"ח					
17.6	17.6	27.4	21.8	26.7	4. שינויים בחובות פגומים
25.9	19.4	15.7	10.1	10.1	יתרת חובות פגומים לתחילת השנה
(0.1)	(0.1)	-	-	*-	סיווגים חדשים
(11.3)	(10.5)	(5.0)	(7.3)	(1.8)	ביטול סיווגים
(4.7)	(2.8)	(4.5)	(1.0)	(1.4)	גביית חובות
27.4	23.6	33.6	23.6	33.6	מחיקות חשבונאיות
					יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

לשנה שנסיימה ביום	לתשעת החודשים שנסיימו ביום		
	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
31 בדצמבר 2016			
			5. מדדי סיכון
0.89%	0.74%	0.98%	שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
			מזה:
			שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
0.64%	0.54%	0.66%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור
0.18%	0.13%	0.18%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור
1.24%	1.21%	1.27%	שיעור ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
0.20%	0.22%	0.25%	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
(0.10%)	(0.11%)	0.04%	

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק פועל בנושא הוצאות בגין הפסדי אשראי וחובות בעייתיים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים שנכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2011 והעדכונים שלהן מאז מועד זה. הבנק נוהג לאמוד, להעריך ולעדכן את גובה ההפרשה להפסדי אשראי בכל שנה קלנדרית, בהתאם לתחזיות הכלכליות, הערכות לגבי השווקים השונים וניסיון העבר. למידע נוסף בדבר ההפרשות להפסדי אשראי ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

יתרה ליום 30 בספטמבר 2017	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016	
1.33%	1.22%	1.3%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
166.96%	201.3%	180.3%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום
135.84%	165.21%	142.9%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר
2.51%	(7.5%)	(6.7%)	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

30 בספטמבר 2017									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		
הפסדי אשראי (4)			* מזה:				פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי		
יתרת ההפרשה	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	פגום	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל*	ביצוע אשראי (5)	בעייתי (6)	סך הכל
0.1	**_	**_	**_	**_	22.6	25.1	25.1	**_	25.1
**_	-	**_	-	-	0.2	0.2	0.2	-	0.2
1.5	**_	0.1	0.1	0.2	120.8	135.7	133.0	0.2	135.7
5.9	(0.3)	0.1	9.0	9.0	177.5	268.0	258.7	10.0	269.1
2.3	-	0.1	2.0	2.0	79.3	82.9	80.6	2.0	82.9
0.1	-	**_	-	-	16.4	18.5	28.5	-	28.5
6.6	**_	0.6	4.7	22.0	145.2	163.1	128.2	22.0	163.1
0.1	**_	**_	**_	-	10.8	15.3	15.3	-	15.3
1.5	0.1	1.1	-	5.7	47.7	60.6	54.4	5.7	60.6
0.6	(0.2)	(0.2)	0.8	0.8	12.5	15.5	14.3	0.8	15.5
0.1	(0.1)	(0.1)	0.1	0.1	53.0	57.2	57.1	0.1	57.2
0.8	(0.1)	0.2	0.3	0.5	51.4	68.9	67.6	0.5	68.9
0.9	**_	(0.2)	3.2	3.4	198.2	267.5	260.7	3.4	267.5
20.5	(0.6)	1.7	20.2	43.7	935.6	1,178.5	1,123.7	44.7	1,189.6
37.9	1.7	5.6	13.4	33.2	3,267.2	4,966.4	4,733.7	33.2	4,966.4
58.4	1.1	7.3	33.6	76.9	4,202.8	6,144.9	5,857.4	77.9	6,156.0
-	-	-	-	-	1,300.5	1,300.5	1,315.6	-	1,315.6
-	-	-	-	-	618.0	618.0	1,186.3	-	1,186.3
58.4	1.1	7.3	33.6	76.9	6,121.3	8,063.4	8,359.3	77.9	8,657.9
58.4	1.1	7.3	33.6	76.9	6,121.3	8,063.4	8,359.3	77.9	8,657.9

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ 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 6,121.3 מיליוני ש"ח, 593.5 מיליוני ש"ח, 1.0 מיליוני ש"ח ו- 1,942.1 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 וחץ-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2016									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (1)				
הפסדי אשראי (4)			* מזה:			פעילות לווים בישראל			
יתרת ההפרשה	מחיקות חשבונאיות	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל*	ביצוע דירוג אשראי (5)	בעייתי (6)	סך הכל
0.1	**_	0.1	**_	0.1	12.2	16.0	15.9	0.1	16.0
**_	-	**_	-	-	1.8	2.8	2.8	-	2.8
1.1	(0.1)	(0.5)	0.4	1.0	102.1	115.9	114.9	1.0	115.9
3.7	0.5	2.8	7.8	7.9	184.7	295.3	287.4	9.3	296.7
2.2	(2.1)	(0.4)	1.9	1.9	67.5	73.3	71.4	1.9	73.3
**_	-	**_	-	-	7.9	8.5	19.0	-	19.0
7.5	0.2	3.8	4.4	26.4	177.1	194.4	163.4	26.3	194.4
0.2	**_	**_	-	0.3	12.5	16.6	16.3	0.3	16.6
0.6	0.3	0.4	0.4	0.5	44.6	59.1	56.4	0.5	59.1
0.6	(0.6)	(0.1)	1.2	1.2	6.8	9.3	8.1	1.2	9.3
0.2	(0.1)	**_	**_	**_	55.1	58.8	58.8	**_	58.9
0.4	(0.1)	(0.1)	0.6	1.2	60.2	78.3	77.1	1.2	78.4
1.0	-	0.4	0.5	1.1	258.1	297.5	293.0	1.1	297.4
17.6	(2.0)	6.4	17.2	41.6	990.6	1,225.8	1,184.5	42.9	1,237.8
33.4	(1.8)	(0.6)	10.8	26.4	2,900.2	4,475.5	4,281.1	26.5	4,475.5
51.0	(3.8)	5.8	28.0	68.0	3,890.8	5,701.3	5,465.6	69.4	5,713.3
-	-	-	-	-	748.8	748.8	772.8	-	772.8
-	-	-	-	-	618.0	618.0	1,342.6	-	1,342.6
51.0	(3.8)	5.8	28.0	68.0	5,257.6	7,068.1	7,581.0	69.4	7,828.7
-	-	-	-	-	-	-	3.8	-	3.8
51.0	(3.8)	5.8	28.0	68.0	5,257.6	7,068.1	7,584.8	69.4	7,832.5

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ 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 5,257.6 מיליוני ש"ח, 763.6 מיליוני ש"ח, 0.8 מיליוני ש"ח ו-1,810.5 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 וחץ-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:				פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי		
יתרת ההפרשה	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל*	בעייתי (6)	אשראי (5)	סך 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 וחץ 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 וחץ-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 פרק משנה "גילויים פיקוחיים נוספים" בפרק "מידע כספי" באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

כללי

הצריכה הפרטית נמצאת בשנים האחרונות במגמת צמיחה וכפועל יוצא גם היקף האשראי לאנשים פרטיים. הבנק מעמיד אשראי צרכני למשקי 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 והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלים את תיאבון הסיכון המידתי של הבנק והקבוצה בתחום האשראי הצרכני, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. הבנק מיישם 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 רווחה 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 לדירור. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים:

31 בדצמבר 2016		30 בספטמבר 2016		30 בספטמבר 2017	
השינוי באחוזים		השינוי באחוזים			
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
					יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות
0.2	743.9	3.0	723.6	745.6	בכרטיסי אשראי
17.3	2,152.8	16.1	2,176.6	2,521.5	הלוואות אחרות
12.8	2,896.7	12.7	2,900.2	3,267.1	סך הכל סיכון אשראי מאזני
6.2	619.8	3.3	636.7	658.0	מסגרת עו"ש לא מנוצלת
6.9	739.3	10.3	716.6	790.7	מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת
8.9	230.2	12.9	222.0	250.6	אחר
6.9	1,589.3	7.9	1,575.3	1,699.3	סך סיכון אשראי חוץ מאזני
10.7	4,486.0	11.0	4,475.5	4,966.4	סך הכל סיכון אשראי כולל
					ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות
6.9	2,784.1	11.4	2,672.1	2,977.1	יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים:

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2016	השינוי באחוזים	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
16.5	11.5	24.1	10.8	13.4	סיכון אשראי פגום
13.1	6.1	72.5	4.0	6.9	סיכון אשראי נחות
(6.6)	13.6	8.5	11.7	12.7	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
5.8	31.2	24.5	26.5	33.0	סך סיכון אשראי בעייתי*
					*מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
13.1	6.1	72.5	4.0	6.9	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
11.4	10.5	20.6	9.7	11.7	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי
	0.01%		(0.03%)	0.23%	

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 נותן מענה לצרכי הלקוח ומציע 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, דירוג סיכון האשראי, 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 בחשבונו והתשובות בינם 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 הרחבת הפעילות הדיגיטלית תאפשר 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.

בכו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאתר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע 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 לניטור סיכונים אשראי צרכני, לרבות עבודת קווי ההגנה הראשון והשני לסיכון זה.

סיכון שוק

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

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

החשיפה בריבית

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 הפרעון 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 30 בספטמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 2016	
	החשיפה בפועל	% המגבלה	החשיפה בפועל	% המגבלה
לא צמוד	3.61%	5.0%	3.33%	5.0%
צמוד מדד	3.35%	3.5%	2.60%	3.5%
מט"ח וצמוד מט"ח	0.13%	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 של הבנק, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

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 פוטנציאליים בשיעורי הריבית):

ליום 30 בספטמבר 2017 (במיליוני ש"ח)			מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽²⁾
			לא צמוד	צמוד למדד	דולר
			סך הכל	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾			6,025.3	914.6	264.4
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים ⁽³⁾			-	-	13.7
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾⁽⁵⁾			(5,518.5)	(920.1)	(267.5)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים ⁽³⁾			-	-	(13.4)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים			506.8	(5.5)	(2.8)

ליום 30 בספטמבר 2016 (במיליוני ש"ח)			מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽²⁾
			לא צמוד	צמוד למדד	דולר
			סך הכל	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾			5,660.8	908.2	262.5
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים ⁽³⁾			1.5	30.2	23.7
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾			(5,151.5)	(921.7)	(221.8)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים ⁽³⁾			(39.1)	-	(16.6)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים			471.7	16.7	47.8

ליום 31 בדצמבר 2016 (במיליוני ש"ח)			מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽²⁾
			לא צמוד	צמוד למדד	דולר
			סך הכל	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾			5,766.7	918.1	237.5
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים ⁽³⁾			2.1	30.1	17.1
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾			(5,230.2)	(917.3)	(224.8)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים ⁽³⁾			(32.2)	-	(16.6)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים			506.4	30.9	13.2

הערות בעמוד הבא

2. השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים:

ליום 30 בספטמבר 2017						שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית (4)(6)	
(במיליוני ש"ח)						שינוי בשווי הוגן	
						מטבע חוץ (2)	
						מטבע ישראלי	
						לא צמוד	צמוד למדד
						דולר	אחר
						סך הכל	סך הכל
השינויים בשיעורי הריבית							
גידול מידי מקביל של אחוז אחד						486.6	10.6
(3.2)						1.5	495.5
(0.90%)						(4.5)	(0.90%)
גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז						504.8	(3.8)
(2.9)						1.5	499.6
(0.08%)						(0.4)	(0.08%)
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד						525.8	(23.7)
(2.4)						1.5	501.2
0.24%						1.2	0.24%

ליום 30 בספטמבר 2016						שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית (4)	
(במיליוני ש"ח)						שינוי בשווי הוגן	
						מטבע חוץ (2)	
						מטבע ישראלי	
						לא צמוד	צמוד למדד
						דולר	אחר
						סך הכל	סך הכל
השינויים בשיעורי הריבית							
גידול מידי מקביל של אחוז אחד						456.8	28.0
(7.5)						47.3	524.6
(0.79%)						(4.2)	(0.79%)
גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז						470.2	17.9
(7.5)						47.8	528.4
(0.07%)						(0.4)	(0.07%)
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד						484.4	3.5
(7.7)						48.5	528.7
(0.02%)						(0.1)	(0.02%)

ליום 31 בדצמבר 2016						שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית (4)	
(במיליוני ש"ח)						שינוי בשווי הוגן	
						מטבע חוץ (2)	
						מטבע ישראלי	
						לא צמוד	צמוד למדד
						דולר	אחר
						סך הכל	סך הכל
השינויים בשיעורי הריבית							
גידול מידי מקביל של אחוז אחד						490.3	42.8
12.7						2.1	547.9
(4.7)						(0.85%)	(0.85%)
גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז						504.8	32.2
13.1						2.1	552.2
(0.4)						(0.07%)	(0.07%)
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד						515.0	17.2
13.7						2.1	548.0
(4.6)						(0.83%)	(0.83%)

(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 64.2 מיליוני ש"ח ואינו כולל את שווי נכסי התוכנית. מספרי השוואה לא סווגו מחדש.

(6) מדידה זו כוללת את השפעת הרגישות של ההתחייבות האקטוארית לעובדים, אשר נאמדת בירידה בשווי ההוגן בסך של כ-8.0 מיליוני ש"ח בתרחיש ירידה של 1% בריבית ואינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים בריבית, אשר נאמדת בירידה בשווי הנכסים בסך של כ-6.3 מיליוני ש"ח בתרחיש עליה של 1% בריבית

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2016			30 בספטמבר 2017										
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך כל השווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך כל השווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד 3 חודשים
בשנים	אחוזים		בשנים	אחוזים									
מטבע ישראלי לא צמוד													
0.47	1.63	5,766.7	0.40	1.36	6,025.3	3.4	0.2	79.0	50.9	672.0	404.8	458.9	4,356.1
0.01		2.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
**0.47	1.63	5,768.8	**0.40	1.36	6,025.3	3.4	0.2	79.0	50.9	672.0	404.8	458.9	4,356.1
0.20	1.33	5,230.2	0.19	0.88	5,454.3		2.4	16.5	83.8	222.3	164.9	141.9	4,822.5
		32.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
**0.20	1.33	5,262.4	**0.19	0.88	5,454.3		2.4	16.5	83.8	222.3	164.9	141.9	4,822.5
התחייבויות פיננסיות*													
							(2.2)	62.5	(32.9)	449.7	239.9	317.0	(466.4)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר													
							567.6	567.6	569.8	507.3	540.2	90.5	(149.4)
החשיפה המצטברת במגזר													
מטבע ישראלי צמוד למדד													
2.30	0.92	918.1	1.72	0.73	914.6		0.2	15.9	19.8	739.5	99.4	30.7	9.1
0.45		30.1	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
**2.30	0.92	948.2	**1.72	0.73	914.6		0.2	15.9	19.8	739.5	99.4	30.7	9.1
3.79	1.06	917.3	3.59	0.88	920.1		88.8	125.4	123.1	459.1	83.5	20.6	19.6
**3.79	1.06	917.3	**3.59	0.88	920.1		88.8	125.4	123.1	459.1	83.5	20.6	19.6
התחייבויות פיננסיות*													
							(88.6)	(109.5)	(103.3)	280.4	15.9	10.1	(10.5)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר													
							(5.5)	(5.5)	83.1	192.6	295.9	15.5	(0.4)
החשיפה המצטברת במגזר													

הערות בסוף הטבלאות.

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2017 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2016			30 בספטמבר 2017										
משך חיים	שיעור	סך כל	משך חיים	שיעור	סך כל	ללא	מל	מל	מל	מל	מל	מל	מל
ממוצע	תשואה	השווה	ממוצע	תשואה	השווה	תקופת	מל	מל	מל	מל	מל	מל	מל
אפקטיבי**	פנימי	ההון	אפקטיבי**	פנימי	ההון	פרקון	20 שנים	10 עד 20 שנים	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	שנה עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	3 עד 12 חודשים
בשנים	אחוזים		אחוזים	בשנים									
מט"ח וצמוד מט"ח***													
													נכסים פיננסיים*
0.64	1.94	358.0	1.03	1.48	396.0			36.8	7.7	4.5	131.9	74.4	140.7
													מכשירים פיננסיים נגזרים
0.33		29.0	0.15		46.2				0.2	0.2		13.4	32.4
**0.64	1.94	387.0	**0.94	1.48	442.2			36.8	7.9	4.7	131.9	87.8	173.1
													סה"כ שווי הון
0.53	1.07	342.4	0.08	1.41	397.3					3.1	42.9	13.6	337.7
													התחייבויות פיננסיות*
6.29		29.3	7.40		46.2			38.1	6.7	0.9	0.4	0.1	-
**0.53	1.07	371.7	**0.84	1.41	443.5			38.1	6.7	4.0	43.3	13.7	337.7
													מכשירים פיננסיים נגזרים
													(למעט אופציות)
													סה"כ שווי הון
								(1.3)	1.2	0.7	88.6	74.1	(164.6)
													החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
													החשיפה המצטברת במגזר
							(1.3)	(1.3)	(1.3)	-	(1.2)	(1.9)	(90.5) (164.6)
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית													
													נכסים פיננסיים*
0.72	1.34	7,042.8	0.60	1.14	7,335.9	3.4		0.4	131.7	78.4	1,416.0	636.1	564.0 4,505.9
													מכשירים פיננסיים נגזרים
0.38		61.2	0.15		46.2					0.2	0.2		13.4 32.4
													(למעט אופציות)
0.07		0.3	0.00		0.3	0.3							אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.72	1.34	7,104.3	**0.60	1.14	7,382.4	3.7		0.4	131.7	78.6	1,416.2	636.1	577.4 4,538.3
													סה"כ שווי הון
0.70	1.12	6,489.9	0.64	0.92	6,771.7			91.2	141.9	206.9	684.5	291.3	176.1 5,179.8
													התחייבויות פיננסיות*
3.22		61.5	7.40		46.2			38.1	6.7	0.9	0.4	0.1	
													מכשירים פיננסיים נגזרים
0.07		0.3	0.03		0.3	0.3							(למעט אופציות)
**0.72	1.12	6,551.7	**0.69	0.92	6,818.2	0.3		91.2	182.0	213.6	685.4	291.7	176.2 5,179.8
													אופציות (במונחי נכס הבסיס)
													סה"כ שווי הון
								(90.8)	(48.3)	(135.0)	730.8	344.4	401.2 (641.5)
													החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
													החשיפה המצטברת במגזר
							560.8	560.8	651.6	699.9	834.9	104.1	(240.3) (641.5)
													בנוסף, חשיפה לריבית בגין התחייבות לזכויות עובדים, ברוטו-פנסיה ופיצויים
						64.2	8.5	25.5	14.6	4.5	7.3	1.9	0.8 1.1

הערות בסוף הטבלאות.

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד (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 15' בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15' בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בבאור 15' 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.

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

חשיפת ההון הפנוי		% מההון הפנוי ליום	
ליום 30 בספטמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 בספטמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2016
לא צמוד	574.0	99.37%	89.68%
צמוד מדד	1.9	0.33%	7.14%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.7	0.30%	3.18%

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

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 תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2017 (במיליוני ש"ח).

המדדה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוז מאזניים.

דולר	אחוז שינוי בשער החליפין ⁽²⁾
0.1	ירידה של 5%
0.3	ירידה של 10%
(0.1)	עליה של 5% ⁽¹⁾
(0.3)	עליה של 10% ⁽¹⁾

הערות:

- (1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- (2) תרחיש עליה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.
- (3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.
- (4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 בספטמבר 2017	
		עסקאות גידור
-	20.8	חוזי ריבית
		עסקאות ALM אחרות
56.0	25.0	חוזי ריבית
4.5	0.6	חוזי מטבע חוץ
57.4	58.4	חוזים בגין מניות
117.9	104.8	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

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 מוניתריים), פיקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2017 ב-2.6 מיליארד ש"ח בדומה לסוף שנת 2016. מזה, יתרת המזומנים, פיקדונות בבנק ישראל והפיקדונות בבנקים הסתכמו ב-2.0 מיליארד ש"ח, וכ-0.6 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

יחס הפיקדונות לאשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2017, עומד על 143.7%, בהשוואה ל-148.4% ב-31 בדצמבר 2016. בסוף ספטמבר 2017 הסתכמו פיקדונות הציבור ואגרות החוב בכ-6.5 מיליארד ש"ח, בדומה לסוף 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. 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 30 בספטמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2016
1	82.9	77.3
2	47.9	54.3
3	42.5	50.7

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.

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

מידת ההשפעה של גורמי הסיכון מתבססת על המתודולוגיה שמשמשת את הבנק בתהליך ה-ICAAP ובמסמך הסיכונים הרבעוני. המתודולוגיה לוקחת בחשבון את רמת הסיכון והתפתחות פרופיל הסיכון של הבנק אל מול תיאבון הסיכון שנקבע ואיכות ניהול הסיכון. כל גורם סיכון המופיע בטבלה בדוח לשנת 2016 נבחן, כאשר הוא עומד בפני עצמו, ומתוך הנחה של אי-תלות בין גורם סיכון אחד לבין גורמי סיכון אחרים המופיעים בטבלה. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון לעומת הטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2016, למעט סיכון תפעולי שרמתו עלתה ברבעון הראשון של שנת 2017 מ"קטנה-בינונית" ל"בינונית" לאור התגברות סיכוני הסייבר בכללותם לצד הרחבת פעילות הבנק בדיגיטל.

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 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 האפקטיביות של 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 ביום 30 בספטמבר 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

12 בנובמבר 2017

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יעקב שורי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. 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 השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שפוי 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.

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יעקב שורי
מנהל כללי

12 בנובמבר 2017

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. 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 השלישי 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.

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תמצית דוחות כספיים ביניים

53	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
54	תמצית דוח רווח והפסד
55	תמצית דוח על הרווח הכולל
56	תמצית מאזן
57	תמצית דוח על השינויים בהון
60	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
63	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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 וחברת הבת שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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

12 בנובמבר 2017

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	באור	
2016	2016 2017	2016 2017		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
180.3	133.2 152.5	47.0 49.7	(2)	הכנסות ריבית
3.8	4.0 6.7	4.3 (1.7)	(2)	הוצאות (הכנסות) ריבית
176.5	129.2 145.8	42.7 51.4		הכנסות ריבית, נטו
7.3	5.8 7.3	2.4 2.5	(13),(6)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
169.2	123.4 138.5	40.3 48.9		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
4.5	2.2 1.6	0.2 2.2	(3)	הכנסות שאינן מריבית
76.5	56.7 55.9	19.0 18.6		הכנסות מימון שאינן מריבית
0.3	0.2 *-	0.1 (0.2)		עמלות
81.3	59.1 57.5	19.3 20.6		הכנסות אחרות
				סך כל ההכנסות שאינן מריבית
91.9	68.0 69.5	21.8 23.3		הוצאות תפעוליות ואחרות
34.5	25.1 23.5	8.0 7.6		משכורות והוצאות נלוות
56.9	43.1 39.8	14.5 13.3		אחזקה ופחת בניינים וציוד
183.3	136.2 132.8	44.3 44.2		הוצאות אחרות
67.2	46.3 63.2	15.3 25.3		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
25.1	16.7 23.5	5.9 9.3		רווח לפני מיסים
42.1	29.6 39.7	9.4 16.0		הפרשה למיסים על הרווח
				רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח)
0.28	0.20 0.26	0.06 0.10		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: 12 בנובמבר 2017

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

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
42.1	29.6	9.4	16.0	רווח נקי
				רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:
				התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(0.7)	2.6	(2.2)	0.3	
(3.1)	(4.0)	(3.0)	(1.7)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים(2)
(3.8)	(1.4)	(5.2)	(1.4)	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
1.4	0.4	1.8	0.5	השפעת המס המתייחס
(2.4)	(1.0)	(3.4)	(0.9)	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
39.7	28.6	6.0	15.1	הרווח הכולל

(1) ראה באור 4.

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

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

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 בספטמבר 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2016	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור	
נכסים			
1,780.2	1,704.6	1,957.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
786.0	763.6	593.5	ניירות ערך (מזה: 781.2, 758.8, 588.8 בהתאמה, בשווי הוגן) (5)
3,903.2	3,890.8	4,202.8	אשראי לציבור (13),(6)
(49.4)	(47.5)	(56.1)	הפרשה להפסדי אשראי (13),(6)
3,853.8	3,843.3	4,146.7	אשראי לציבור, נטו
618.0	618.0	618.0	אשראי לממשלה (7)
38.7	41.2	37.0	בניינים וציוד
0.9	0.7	1.0	נכסים בגין מכשירים נגזרים (11)
37.8	41.9	38.7	נכסים אחרים
7,115.4	7,013.3	7,392.5	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
5,720.7	5,574.5	5,960.3	פיקדונות הציבור (8)
325.8	350.3	344.3	פיקדונות מבנקים
0.9	1.6	0.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (11)
490.7	520.7	509.2	התחייבויות אחרות (מזה: 2.8, 3.5, 2.2 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים)
6,538.1	6,447.1	6,814.4	סך כל ההתחייבויות
577.3	566.2	578.1	הון
7,115.4	7,013.3	7,392.5	סך כל ההתחייבויות והון

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

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

הון הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון הנפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	2.4	533.3	563.0
יתרה ליום 30 ביוני 2017							
רווח נקי בתקופה							
הפסד כולל אחר, נטו לאחר							
השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	549.3	578.1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	5.2	527.7	560.2
יתרה ליום 30 ביוני 2016							
רווח נקי בתקופה							
הפסד כולל אחר, נטו לאחר							
השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.8	537.1	566.2
יתרה ליום 30 בספטמבר 2016							

ב. דוח על השינויים בהון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

הון הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון הנפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר 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							
דיבידנד							
רווח כולל אחר, נטו לאחר							
השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.1	549.3	578.1
יתרה ליום 30 בספטמבר 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							
הפסד כולל אחר, נטו לאחר							
השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.8	537.1	566.2
יתרה ליום 30 בספטמבר 2016							

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

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (המשך)

ג. דוח על השינויים בהון לשנת 2016 (מבוקר)

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סה"כ הון הנפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות	התחייבויות צמיתות	הון הנפרע	
537.6	507.5	2.8	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 1 בינואר 2016
42.1	42.1							רווח נקי בתקופה
(2.4)		(2.4)						הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
577.3	549.6	0.4	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	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 30 בספטמבר 2017

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2016	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
42.1	29.6	39.7	9.4	16.0	רווח נקי לתקופה התאמות:
6.9	4.1	3.7	1.3	1.0	פחת על בניינים וציוד
7.3	5.8	7.3	2.4	2.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3.1)	(3.1)	(3.8)	(0.7)	(2.7)	הפסד (רווח) רווח ממכירות ניירות ערך זמינים למכירה
0.2	-	-	-	-	הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
-	-	-	-	-	רווח ממימוש ציוד
0.8	1.0	(1.0)	0.2	(0.1)	מיסים נדחים, נטו
4.9	3.9	1.5	1.0	1.4	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות לעובדים
17.9	8.6	15.9	(1.5)	6.0	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(320.5)	(232.6)	(470.4)	(111.7)	(202.3)	פקדונות בבנקים
(375.9)	(333.2)	(279.0)	(143.5)	(60.7)	אשראי לציבור
-	-	-	-	0.2	אשראי לממשלה
(0.4)	(0.2)	(0.1)	0.1	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(0.2)	-	-	-	-	ניירות ערך למסחר
0.2	(4.0)	0.5	(3.6)	0.6	נכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
(47.7)	(23.2)	18.5	(25.4)	(8.6)	פקדונות מבנקים
692.4	546.2	239.6	103.9	52.9	פקדונות הציבור
0.2	0.9	(0.3)	(0.1)	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(8.2)	(9.9)	(6.4)	(5.0)	(6.8)	התחייבויות אחרות
16.9	(6.1)	(434.3)	(173.2)	(200.6)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

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

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
2016	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(375.8)	(343.6)	(215.9)	(90.7)	(130.6)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
358.7	358.6	369.2	155.3	166.0	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
10.1	5.3	35.4	4.8	4.2	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(2.4)	(2.1)	(2.0)	(0.6)	(0.7)	רכישת בניינים וציוד
-	-	-	-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(9.4)	18.2	186.7	68.8	38.9	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	(40.0)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
-	-	(40.0)	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
7.5	12.1	(287.6)	(104.4)	(161.7)	גידול (קטון) במזומנים
1,176.0	1,176.0	1,178.8	1,292.7	1,054.1	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(4.7)	3.0	(5.4)	2.8	(6.6)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
1,178.8	1,191.1	885.8	1,191.1	885.8	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומיסים ששולמו והתקבלו					
199.8	143.9	162.9	44.1	51.1	ריבית שהתקבלה
13.4	10.9	8.2	4.0	2.4	ריבית ששולמה
39.8	31.9	36.7	12.5	12.7	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"). המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 12 בנובמבר 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 הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות 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. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אילו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. 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.
3. הגדרת מקור החזר ראשוני בסיווג חוב בעייתי.

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 740-830 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 מיסים 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 מיסים על הכנסה יסווגו בסעיף "מיסים על הכנסה"; הובהר כי קנסות לרשויות המס יסווגו בסעיף "מיסים 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.

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 המטופלות בשיטת השווי המאזני (שיטת האקוויטי)**
בדרך-כלל, ישות תכיר בנכס או בהתחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הנוצרים מהשקעה 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 לא היתה 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 יערכו 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.

3. 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 כשהסתברות 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. עדכון זה חל מיום 1 ביולי 2017 ואילך.

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות 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 חשבונאות 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:

- זיהוי החוזה עם הלקוח
- זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה
- קביעת מחיר העסקה
- הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות
- 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.

בנוסף, בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

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 מריבית 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 מריבית 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.

2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

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 מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות 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 חשבונאות 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 יהוו עלויות ריבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כנכסים כשירים ובאשר לעלויות הריבית שיהוונו);
 - מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
 - רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה".
- 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 דוח על תזרימי מזומנים, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- 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 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 לשמר 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 הפחתת רציונלית וסיסטמטית; (3) או בהתאם לשינוי בשווי ההוגן של הערבות. ניתן להפחית בהתאם לשינוי בשווי ההוגן רק כאשר השימוש בשיטה זו מוצדק בהתאם להוראות התקינה האמריקאית לדוגמה, שימוש בשיטת השינוי בשווי ההוגן 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 בוחן את ההשפעה של החוזר על דוחותיו הכספיים.

3. עדכון תקינה חדש בנושא הכנסות אחרות

בחודש פברואר 2017 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון 2017-05 בדבר תחולת הוראות גריעת נכסים והטיפול החשבונאי במכירות חלקיות של נכסים לא פיננסיים, המהווה תיקון לנושא 20-610 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 מריבית השווי ההוגן 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.

4. 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2016	2017	2016	2017
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
א. הכנסות (הוצאות) ריבית על נכסים			
125.4	141.2	43.4	47.3
-	-	-	(0.3)
0.6	0.5	0.2	0.2
4.5	7.3	1.7	2.3
2.7	3.5	1.7	0.2
133.2	152.5	47.0	49.7
סך כל הכנסות הריבית			
ב. הכנסות (הוצאות) ריבית על התחייבויות			
(3.4)	(5.5)	(2.9)	0.5
(0.6)	(1.2)	(1.4)	1.2
(4.0)	(6.7)	(4.3)	1.7
129.2	145.8	42.7	51.4
סך הכנסות ריבית, נטו			
ג. פירוט הכנסות (הוצאות) ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב			
0.1	0.2	*-	0.1
2.6	3.3	1.7	0.1
*-	-	*-	-
2.7	3.5	1.7	0.2
סך הכל כלול בהכנסות ריבית			

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2016	2017	2016	2017
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
(0.7)	(0.6)	(0.2)	(0.2)
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (1)			
(0.7)	(0.6)	(0.2)	(0.2)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
א.2. מהשקעה באגרות חוב			
3.1	3.4	0.7	2.3
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה (2)			
3.1	3.4	0.7	2.3
סך הכל מהשקעה באג"ח			
(0.3)	(1.3)	(0.3)	-
א.3. הפרשי שער, נטו			
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
2.1	1.5	0.2	2.1

* נמוך מ-50 אלפי ש"ח

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

(2) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2016	2017	2016	2017	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר**				
0.1	0.1	*-	0.1	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
*-	-	*-	-	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו
0.1	0.1	*-	0.1	סך הכל מפעילויות מסחר***
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:				
*-	-	*-	-	חשיפת ריבית
0.1	0.1	*-	0.1	חשיפה למניות
0.1	0.1	*-	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 המס

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 וביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

רווח כולל אחר			
סך הכל רווח כולל אחר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
2.4	1.7	0.7	יתרה ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)
(0.9)	(1.1)	0.2	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	0.6	0.9	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
5.2	2.6	2.6	יתרה ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)
(3.4)	(2.0)	(1.4)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.8	0.6	1.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 וביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

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)
1.1	(0.8)	1.9	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	0.6	0.9	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
2.8	3.3	(0.5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
(1.0)	(2.7)	1.7	שינוי נטו במהלך התקופה
1.8	0.6	1.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2016 (מבוקר)

רווח כולל אחר			
סך הכל רווח כולל אחר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
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)

באור 4: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 וביום 30 בספטמבר 2016

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2016			2017		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים					
למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
(1.5)	0.6	(0.9)	2.6	(0.9)	1.7
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1)					
(0.7)	0.2	(0.5)	(2.3)	0.8	(1.5)
(2.2)	0.8	(1.4)	0.3	(0.1)	0.2
שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו (רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)					
(3.0)	1.0	(2.0)	(1.6)	0.6	(1.0)
*-	*-	*-	(0.1)	*-	(0.1)
(3.0)	1.0	(2.0)	(1.7)	0.6	(1.1)
(5.2)	1.8	(3.4)	(1.4)	0.5	(0.9)

* 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

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 וביום 30 בספטמבר 2016

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2016			2017		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
5.7	(2.0)	3.7	6.3	(2.2)	4.1
(3.1)	1.1	(2.0)	(3.4)	1.2	(2.2)
2.6	(0.9)	1.7	2.9	(1.0)	1.9
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו					
(3.8)	1.3	(2.5)	(1.0)	0.3	(0.7)
(0.2)	*	(0.2)	(0.2)	0.1	(0.1)
(4.0)	1.3	(2.7)	(1.2)	0.4	(0.8)
(1.4)	0.4	(1.0)	1.7	(0.6)	1.1
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015			מבוקר
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
2.4	(0.9)	1.5	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(3.1)	1.1	(2.0)	(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1)
(0.7)	0.2	(0.5)	שינוי נטו במהלך התקופה
הטבות לעובדים			
(2.8)	1.1	(1.7)	רווח (הפסד) אקטוארי נטו
(0.3)	0.1	(0.2)	(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)
(3.1)	1.2	(1.9)	שינוי נטו במהלך התקופה
(3.8)	1.4	(2.4)	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

* 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 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)					30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו	הערך במאזן	עלות מופחתת	לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו
4.7	4.7	0.7	-	5.4	4.8	4.8	-	-	4.8
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל				
4.7	4.7	0.7	-	5.4	4.8	4.8	-	-	4.8
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון					סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון				
4.7	4.7	0.7	-	5.4	4.8	4.8	-	-	4.8
רווח כולל אחר מצטבר					רווח כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)
568.3	567.1	2.0	1.2	568.3	724.6	723.8	1.7	(0.9)	724.6
-	-	-	-	-	3.8	3.8	-	-	3.8
14.1	13.9	0.2	-	14.1	23.3	23.3	-	-	23.3
6.4	6.0	0.4	-	6.4	7.1	6.1	1.0	-	7.1
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה					סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				
588.8	587.0	2.6	(2) 1.2	588.8	758.8	757.0	(2) 2.7	(0.9)	758.8
593.5	591.7	3.3	1.2	593.5	763.6	761.8	2.7	(0.9)	763.6

(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, נטו".

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

30 בספטמבר 2017						בלתי מבוקר
12 חודשים ומעלה			פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו			הפסדים שטרם מומשו			
סה"כ	0-20%	שווי הוגן	סה"כ	0-20%	שווי הוגן	
(1.1)	(1.1)	90.6	(0.1)	(0.1)	28.8	איגרות חוב - של ממשלת ישראל
-	-	-	*-	*-	1.5	של מוסדות פיננסיים בישראל
(1.1)	(1.1)	90.6	(0.1)	(0.1)	30.3	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

30 בספטמבר 2016						בלתי מבוקר
12 חודשים ומעלה			פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו			הפסדים שטרם מומשו			
סה"כ	0-20%	שווי הוגן	סה"כ	0-20%	שווי הוגן	
(0.9)	(0.9)	295.4	(0.5)	(0.5)	98.4	איגרות חוב - של ממשלת ישראל
-	-	-	*-	*-	9.5	של מוסדות פיננסיים בישראל
(0.9)	(0.9)	295.4	(0.5)	(0.5)	107.9	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

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

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

בלתי מבוקר					30 בספטמבר 2017
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל	
יתרת חוב רשומה:					
813.5	14.8	828.3	1,918.5	2,746.8	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
122.1	3,252.4	3,374.5	-	3,374.5	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
935.6	3,267.2	4,202.8	1,918.5	6,121.3	סך הכל*
* מזה:					
6.0	11.7	17.7	-	17.7	חובות בארגון מחדש
14.2	1.7	15.9	-	15.9	חובות פגומים אחרים
20.2	13.4	33.6	-	33.6	סך הכל חובות פגומים
0.8	6.9	7.7	-	7.7	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
22.6	12.7	35.3	-	35.3	חובות בעייתיים אחרים
43.6	33.0	76.6	-	76.6	סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
18.9	3.2	22.1	-	22.1	שנבדקו על בסיס פרטני
1.0	33.0	34.0	-	34.0	שנבדקו על בסיס קבוצתי
19.9	36.2	56.1	-	56.1	סך הכל*
9.5	2.9	12.4	-	12.4	*מזה: בגין חובות פגומים

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

בלתי מבוקר					30 בספטמבר 2016
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל	
יתרת חוב רשומה:					
784.8	12.2	797.0	1,366.8	2,163.8	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
205.8	2,888.0	3,093.8	-	3,093.8	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
990.6	2,900.2	3,890.8	1,366.8	5,257.6	סך הכל*
* מזה:					
8.9	9.7	18.6	-	18.6	חובות בארגון מחדש
3.9	1.1	5.0	-	5.0	חובות פגומים אחרים
12.8	10.8	23.6	-	23.6	סך הכל חובות פגומים
1.2	4.0	5.2	-	5.2	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
22.9	11.7	34.6	-	34.6	חובות בעייתיים אחרים
36.9	26.5	63.4	-	63.4	סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
14.6	1.6	16.2	-	16.2	שנבדקו על בסיס פרטני
1.4	29.9	31.3	-	31.3	שנבדקו על בסיס קבוצתי
16.0	31.5	47.5	-	47.5	סך הכל*
5.7	1.3	7.0	-	7.0	*מזה: בגין חובות פגומים

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
21.2	35.7	56.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
(0.9)	3.4	2.5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(0.3)	(3.5)	(3.8)	מחיקות חשבונאיות
0.5	2.3	2.8	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
0.2	(1.2)	(1.0)	מחיקות חשבונאיות נטו
20.5	37.9	58.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
13.2	33.2	46.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
2.7	(0.3)	2.4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(0.9)	(1.6)	(2.5)	מחיקות חשבונאיות
2.6	2.1	4.7	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1.7	0.5	2.2	מחיקות חשבונאיות נטו
17.6	33.4	51.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			*מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
0.6	1.7	2.3	ליום 30 בספטמבר 2017
1.6	1.9	3.5	ליום 30 בספטמבר 2016

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
18.2	34.0	52.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
1.7	5.6	7.3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(2.2)	(9.2)	(11.4)	מחיקות חשבונאיות
2.8	7.5	10.3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
0.6	(1.7)	(1.1)	מחיקות חשבונאיות נטו
20.5	37.9	58.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
9.2	32.2	41.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
6.4	(0.6)	5.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(2.5)	(4.8)	(7.3)	מחיקות חשבונאיות
4.5	6.6	11.1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
2.0	1.8	3.8	מחיקות חשבונאיות נטו
17.6	33.4	51.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			*מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
0.6	1.7	2.3	ליום 30 בספטמבר 2017
1.6	1.9	3.5	ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 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

30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
			בישראל
			לפי דרישה
2,646.4	**2,363.3	**2,477.5	אינם נושאים ריבית
-	**_	**_	נושאים ריבית
2,646.4	2,363.3	2,477.5	סה"כ לפי דרישה
3,313.9	3,211.2	3,243.2	לזמן קצוב
5,960.3	5,574.5	5,720.7	סך כל פיקדונות הציבור*
			*מזה:
4,959.3	4,634.0	4,695.2	פיקדונות של אנשים פרטיים
59.0	22.0	45.2	פיקדונות של גופים מוסדיים
942.0	918.5	980.3	פיקדונות של תאגידים ואחרים

**סווג מחדש.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל:

30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
4,519.3	4,226.4	4,264.5	תקרת הפקדון
942.3	938.5	939.0	עד 1
498.7	409.6	517.2	מעל 1 עד 10
5,960.3	5,574.5	5,720.7	מעל 10 עד 100
			סה"כ

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 ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2017	
2016	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
54.6	54.6	61.1	59.8	61.3	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
4.1	3.1	2.4	1.0	0.7	עלות השירות
2.3	1.7	1.8	0.5	0.6	עלות ריבית
3.7	5.3	1.6	2.3	2.8	הפסד (רווח) אקטוארי
(3.6)	(3.2)	(2.7)	(2.1)	(1.2)	הטבות ששולמו
61.1	61.5	64.2	61.5	64.2	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
הטבות אחרות לאחר פרישה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2017	
2016	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
13.9	14.0	14.4	15.0	14.8	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
0.7	0.6	0.5	0.2	0.1	עלות השירות
0.6	0.4	0.3	0.1	0.1	עלות ריבית
(0.3)	0.3	0.9	(0.3)	1.0	הפסד (רווח) אקטוארי
(0.5)	(0.3)	(0.3)	-	(0.2)	הטבות ששולמו
14.4	15.0	15.8	15.0	15.8	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה

באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
54.3	54.3	58.3	58.9	59.2	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
2.5	3.2	2.7	(0.5)	2.6	תשואה בפועל על נכסי התכנית
3.9	3.0	3.0	1.0	1.0	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
(2.4)	(2.0)	(2.4)	(0.9)	(1.2)	הטבות ששולמו
58.3	58.5	61.6	58.5	61.6	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
(2.8)	(3.0)	(2.6)	(3.0)	(2.6)	מצב המימון - נכס (התחייבות) נטו שהוכר בסוף תקופה*

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

ג. סכומים שהוכרו במאזן

תכניות פיצויים			
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2016	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
2.8	3.0	2.6	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
(2.8)	(3.0)	(2.6)	נכס (התחייבות) נטו שהוכר בסוף תקופה
הטבות אחרות לאחר פרישה			
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2016	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
14.4	15.0	15.8	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
(14.4)	(15.0)	(15.8)	נכס (התחייבות) נטו שהוכר בסוף תקופה

באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

תכניות פיצויים		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2016	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
1.5	2.0	1.5
1.5	2.0	1.5

הפסד (רווח) אקטוארי נטו

יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

הטבות אחרות לאחר פרישה		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2016	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(3.6)	(3.3)	(2.5)
(3.6)	(3.3)	(2.5)

הפסד (רווח) אקטוארי נטו

יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תכניות פנסיה להטבה מוגדרת

(2) הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

תכניות פיצויים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
4.1	3.1	2.4	1.0	0.7	עלות שירות
2.3	1.7	1.8	0.5	0.6	עלות ריבית
(1.9)	(1.4)	(1.2)	(0.5)	(0.4)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
					הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
(0.1)	(0.1)	0.1	*-	*-	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
4.4	3.3	3.1	1.0	0.9	סך עלות ההטבה, נטו

הטבות אחרות לאחר פרישה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
0.7	0.6	0.5	0.2	0.1	עלות שירות
0.6	0.4	0.3	0.1	0.1	עלות ריבית
-	-	-	-	-	תשואה חזויה על נכסי תכנית
					הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
(0.2)	(0.1)	(0.2)	*-	(0.1)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
1.1	0.9	0.6	0.3	0.1	סך עלות ההטבה, נטו

באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

תכניות פיצויים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2016	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
3.0	3.5	0.1	3.3	0.6	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
0.1	0.1	(0.1)	*-	*-	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
3.1	3.6	-	3.3	0.6	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
4.4	3.3	3.1	1.0	0.9	סך עלות ההטבה, נטו
7.5	6.9	3.1	4.3	1.5	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

הטבות אחרות לאחר פרישה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2016	2016	2017	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(0.2)	0.3	0.8	(0.3)	1.0	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
0.2	*-	0.2	(0.1)	0.1	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
-	0.3	1.0	(0.4)	1.1	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
1.1	0.9	0.6	0.3	0.1	סך עלות ההטבה, נטו
1.1	1.2	1.6	(0.1)	1.2	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני 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 לאחר פרישה	תכניות פיצויים	רווח (הפסד) אקטוארי נטו
0.3	(0.1)	סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר
0.3	(0.1)	

(3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

31 בדצמבר	30 בספטמבר	1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה
2016	2016	2017
1.91%	1.76%	1.57%

שיעור היוון*

* במונחים ריאליים.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה
2016	2017	2016	2017
2.17%	1.91%	1.83%	1.99%
1.70%	1.91%		

שיעור היוון*

ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות
ההטבה נטו לתקופה

לשלושה חודשים
שהסתיימו
ביום 31 בדצמבר

2016

1.76%

שיעור היוון*

* במונחים ריאליים.

באור 8א: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

תכניות פיצויים					
קיטון בנקודת אחוז אחת			גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2016	2016	2017	2016	2016	2017
7.5	7.5	8.0	(6.2)	(6.5)	(6.7)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה					
קיטון בנקודת אחוז אחת			גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2016	2016	2017	2016	2016	2017
2.0	2.2	2.2	(1.6)	(1.9)	(1.9)

שיעור היוון

(4) הפקדות

הפקדות בפועל					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תחזית
	2016	2017	2016	2017	*2017
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	3.9	3.0	3.0	1.0	1.0

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.

יודגש, כי הוראות באזל 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 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. בפרט, 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 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 בנינו. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

ביום 16 ביולי 2017, במסגרת קביעת יעדי ההון, נקבע עבור שנת 2017 יעד יחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 10.5% ויעד יחס הון כולל בשיעור 12.85%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III- 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 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", ובהתאם להוראה 299 בדבר "ההון הפיקוחי-הוראות מעבר":

30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
א. הון לצורך חישוב יחס ההון:		
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	569.5 (2)	568.0
הון רובד 2, לאחר ניכויים	50.7	49.1
סך הכל הון כולל	620.2	617.1
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	4,383.8	3,908.0 (3)
סיכונים שוק	4.1	16.4
סיכון תפעולי	399.7	389.0
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	4,787.6	4,313.4
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון:		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	11.89%	13.17%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	12.96%	14.31%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.0% (1)	9.0%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5% (1)	12.5%

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2016 הינם 9.0% ו-12.5% בהתאמה.

(2) 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 פוחתות 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.

(3) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 1.9 מיליוני ש"ח בשל התאמות בגין תכנית ההתייעלות.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
1. הון עצמי רובד 1		
578.1	566.2	577.3
(9.6)	(9.6)	(9.6)
568.5	556.6	567.7
הון הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1 סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים:		
(0.7)	(1.5)	(1.8)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים- הון עצמי רובד 1 סך הכול התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תכנית ההתייעלות- הון עצמי רובד 1		
(0.7)	(1.5)	(1.8)
1.7	2.2	2.1
569.5	557.3	568.0
סך התאמות בגין תכנית ההתייעלות- הון עצמי רובד 1 סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
2. הון רובד 2		
4.8	5.8	5.8
45.9	43.1	43.3
50.7	48.9	49.1
הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים סך הון רובד 2, לפני ניכויים		
ניכויים:		
50.7	48.9	49.1
620.2	606.2	617.1
סך הכול הון רובד 2 סך הכל הון כולל		

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

30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
יחס ההון לרכיבי סיכון:		
11.87%	12.99%	13.15%
(0.02%)	(0.03%)	(0.04%)
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת הוראות המעבר בהוראה 299 ולפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות השפעת הוראות המעבר		
11.85%	12.96%	13.11%
0.04%	0.06%	0.06%
11.89%	13.02%	13.17%
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות השפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		

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

(א) רכיבי הון הנתונים לתנודתיות

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 30 בספטמבר 2017:

השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
בהון עצמי רובד 1	
באחוזים	
2.08%	2.05%

(ב) 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 יאמץ 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.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

ביום 2 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים". במסגרת המכתב הודיע הפיקוח על הבנקים כי מתקיימים התנאים, כאמור בנספח ג' להוראה 203, לסיווג מסלקת הבורסה ומסלקת מעו"ף כצדדים נגדיים מרכזיים כשירים. זאת, בעקבות תיקונים שונים בחקיקה והצהרת רשות ניירות ערך בעניין, ולאחר סיום הוראות המעבר, שלפיהן ניתן היה להתייחס לבורסה בתל אביב בצד נגדי מרכזי כשיר עד לתאריך 30 ביוני 2017.

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

ה. 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 כמדד משלימה ואמינה לדרישות ההון 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 30 בספטמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2016	ליום 31 בדצמבר 2016
במיליוני ש"ח		
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
569.5	557.3	568.0
8,004.3	7,579.8	7,683.9
באחוזים		
7.11%	7.35%	7.39%
5.00%	5.00%	5.00%

הון רובד 1*

סך החשיפות

יחס המינוף

יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

*להשפעת הוראת המעבר והשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות, ראה סעיף (4) לעיל.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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 (המכונה). תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי, 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.

שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	31 בדצמבר 2016
באחוזים		
199%	283%	270%
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.

ד. דיבידנדים

ביום 27 באפריל 2017, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך 40 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני 2017.

באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

התקשרויות בגין חוזי שכירות לזמן ארוך

השנה	30.9.17	30.9.16	31.12.16
בשנה ראשונה	2.0	1.8	8.0
בשנה שניה	7.0	8.3	6.5
בשנה שלישית	6.6	7.5	6.6
בשנה רביעית	6.6	7.6	6.6
בשנה חמישית	6.7	7.6	6.1
מעל חמש שנים	42.6	48.3	39.3
	71.5	81.1	73.1

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 תתבטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגין אינה מהותית.

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

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(א) היקף הפעילות:

30 בספטמבר 2017			
סך הכל	חוזים בגין מניות (1)	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית
			אחר
1.סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
א. נגזרים מגזרים			
20.8			20.8
Swaps			
20.8			20.8
סה"כ*			
20.8			20.8
*מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע			
ב. נגזרים ALM (1),(2)			
24.7	24.7		
חוזי אופציה אחרים-אופציות שנקנו			
25.0			25.0
Swaps			
49.7	24.7		25.0
סה"כ*			
25.0			25.0
*מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע			
ג. נגזרים אחרים(1)			
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה			
4.8	4.5	0.3	
אופציות שנכתבו			
4.8	4.5	0.3	
אופציות שנקנו			
24.7	24.7		
חוזי אופציה אחרים-אופציות שנכתבו			
34.3	33.7	0.6	-
סה"כ			
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים			
א. נגזרים מגזרים			
0.3			0.3
שווי הוגן ברוטו חיובי			
ב. נגזרי ALM (1) (2)			
0.7	0.4		0.3
שווי הוגן ברוטו חיובי			
0.6			0.6
שווי הוגן ברוטו שלילי			
ג. נגזרים אחרים(1)			
*-	*-	*-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי			
0.4	0.4	*-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי			
ד. סה"כ			
1.0	0.4	*-	0.6
שווי הוגן ברוטו חיובי			
1.0	0.4	*-	0.6
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים			
1.0	0.4	*-	0.6
שווי הוגן ברוטו שלילי			
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
1.0	0.4	*-	0.6

* 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

(א) היקף הפעילות: (המשך)

30 בספטמבר 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)				
37.7		7.5		30.2
חוזי Forward				
חוזי אופציה אחרים				
18.0	18.0			
אופציות שנקנו				
26.1			26.1	
Swaps				
81.8	18.0	7.5	26.1	30.2
סה"כ*				
*מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע				
26.1			26.1	
ב. נגזרים אחרים(1)				
3.0		3.0		
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
28.3	20.8	7.5		
אופציות שנכתבו				
28.3	20.8	7.5		
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים				
18.0	18.0			
אופציות שנכתבו				
77.6	59.6	18.0		
סה"כ				
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
א. נגזרי ALM (1) (2)				
0.5	0.4			0.1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
1.4		*-	1.4	
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ב. נגזרים אחרים(1)				
0.2	0.1	0.1		
שווי הוגן ברוטו חיובי				
0.6	0.5	0.1		
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ג. סה"כ				
0.7	0.5	0.1		0.1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
0.7	0.5	0.1		0.1
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים				
2.0	0.5	0.1	1.4	
שווי הוגן ברוטו שלילי				
2.0	0.5	0.1	1.4	
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				

* 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

(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) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע				
25.9			25.9	
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				

* 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			30 בספטמבר 2016			30 בספטמבר 2017		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
בנקים אחרים סה"כ			בנקים אחרים סה"כ			בנקים אחרים סה"כ		
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים								
0.9	*-	0.9	0.7	*-	0.7	1.0	-	1.0
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾								
2.3	*-	2.3	3.1	*-	3.1	1.0	-	1.0
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים								
3.2	*-	3.2	3.8	*-	3.8	2.4	-	2.4
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים								
1.2	0.4	0.8	2.0	0.5	1.5	3.4	-	3.4

(*) 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.

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

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(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
30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)				
		6.3	39.5	45.8
0.6				0.6
17.9	29.7	10.8		58.4
18.5	29.7	17.1	39.5	104.8

באור 12: 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 לדיור 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 בייעוץ 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 מיליוני 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** - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים.
- **מגזר אחר** - לרבות פעילויות שהופסקו, רווחים מיעודות ותוצאות אחרות הקשורות לזכויות עובדים שלא שויכו למגזרי הפעילות האחרים, פעילויות שלא שויכו למגזרים אחרים, והתאמות בין סך כל הפריטים המיוחסים למגזרים לבין סך כל הפריטים בדוח הכספי המאוחד.

באור 12: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:

- הכנסות ריבית נטו - כוללות את:
 - המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
 - ריבית 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 מריבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מריבית 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 המזהים 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 12: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2017									(מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל	משקי בית
									סה"כ
39.5	0.4	0.1	4.1	2.3	0.3	*-	3.4	49.7	הכנסות ריבית מחיצוניים
1.7	*-	-	0.2	(0.1)	0.2	*-	(0.3)	1.7	הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
41.2	0.4	0.1	4.3	2.2	0.5	-	3.1	51.4	מחיצוניים
(2.3)	-	-	0.1	(0.1)	-	-	2.3	-	בינמגזרי
38.9	0.4	0.1	4.4	2.1	0.5	*-	5.4	51.4	הכנסות ריבית, נטו
14.1	2.2	0.3	2.8	0.8	0.4	*-	2.2	20.6	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
53.0	2.6	0.4	7.2	2.9	0.9	*-	7.6	72.0	סך הכנסות
3.4	-	-	(0.9)	-	-	-	-	2.5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
	1.5								סך הוצאות תפעוליות ואחרות
38.8	0.2	0.2	3.5	0.6	0.4	0.1	0.6	44.2	מחיצוניים
10.8	1.1	0.2	4.6	2.3	0.5	(0.1)	7.0	25.3	רווח (הפסד) לפני מיסים
4.0	0.4	0.1	1.7	0.8	0.1	*-	2.6	9.3	הפרשה למסים על הרווח
6.8	0.7	0.1	2.9	1.5	0.4	(0.1)	4.4	16.0	רווח (הפסד) נקי
3,129.3	433.4	1.0	615.2	243.9	86.0	-	3,181.2	7,256.6	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
3,129.3	433.4	1.0	615.2	243.9	86.0	-	-	4,075.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
3,266.3	441.5	0.9	603.8	248.5	83.3	-	-	4,202.8	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
13.4	-	-	12.9	7.3	-	-	-	33.6	יתרת חובות פגומים
6.9	-	-	0.8	-	-	-	-	7.7	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
5,368.7	433.1	80.5	537.0	176.0	204.9	36.5	283.8	6,687.4	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
4,935.6	-	80.4	523.7	171.1	203.2	36.5	-	5,950.5	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור (1)
4,872.0	-	87.4	512.6	216.7	212.9	58.7	-	5,960.3	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,966.8	927.9	1.6	649.2	226.0	70.0	0.6	793.2	4,704.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
3,026.2	940.0	1.7	625.7	239.2	67.7	0.4	826.8	4,787.7	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
2,839.2	-	303.6	155.8	22.5	285.6	-	-	3,606.7	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1)
									פיצול הכנסות ריבית נטו:
36.1	0.4	*-	4.2	1.9	0.5	*-	-	42.7	- מרווח מפעילות מתן אשראי
2.8	-	0.1	0.2	0.2	*-	*-	-	3.3	- מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	*-	5.4	5.4	- אחר
38.9	0.4	0.1	4.4	2.1	0.5	*-	5.4	51.4	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2016									(מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	מזה: כרטיסי אשראי בנקאות פרטית	משקי בית		
							סה"כ		
47.0	4.2	*-	0.5	1.5	6.9	0.2	0.3	33.7	הכנסות ריבית מחיצוניים
(4.3)	(0.2)	*-	-	(0.1)	(0.3)	(0.1)	*-	(3.6)	הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
42.7	4.0	-	0.5	1.4	6.6	0.1	0.3	30.1	מחיצוניים
-	(2.9)	-	-	0.1	0.2	-	-	2.6	בינמגזרי
42.7	1.1	*-	0.5	1.5	6.8	0.1	0.3	32.7	הכנסות ריבית, נטו
19.3	0.1	*-	0.2	0.4	2.8	0.2	3.3	15.6	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
62.0	1.2	*-	0.7	1.9	9.6	0.3	3.6	48.3	סך הכנסות
2.4	-	-	0.1	2.3	0.3	-	-	(0.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
							2.8		סך הוצאות תפעוליות ואחרות
44.3	0.5	0.1	0.5	0.3	6.1	0.2		36.6	מחיצוניים
15.3	0.7	(0.1)	0.1	(0.7)	3.2	0.1	0.8	12.0	רווח (הפסד) לפני מיסים
5.9	0.3	(0.1)	0.1	(0.2)	1.3	-	0.3	4.5	הפרשה למסים על הרווח
9.4	0.4	*-	-	(0.5)	1.9	0.1	0.5	7.5	רווח (הפסד) נקי
6,734.2	3,068.8	1.7	122.0	198.2	756.7	0.7	435.4	2,586.3	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
3,665.4	-	1.7	122.0	198.2	756.7	0.7	435.4	2,586.3	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
3,890.8	-	1.3	109.1	219.0	665.4	0.7	445.3	2,895.3	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
23.6	-	-	1.0	4.1	7.7	-	-	10.8	יתרת חובות פגומים
5.2	-	-	-	-	1.2	-	-	4.0	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
6,174.1	1,655.7	44.5	79.2	83.3	671.8	85.5	-	3,554.1	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
5,359.1	-	44.5	83.0	89.5	691.9	85.5	-	4,364.7	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור (1)
5,574.5	-	22.0	134.3	119.7	664.5	90.0	-	4,544.0	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,194.8	553.3	3.3	45.1	137.3	686.5	-	869.8	2,769.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
4,281.2	628.6	3.1	73.4	181.9	694.7	0.9	896.0	2,698.6	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
3,358.9	-	-	149.5	73.0	127.8	234.5	-	2,774.1	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1)
									פיצול הכנסות ריבית נטו:
38.7	-	*-	0.5	1.4	6.6	*-	0.3	30.2	- מרווח מפעילות מתן אשראי
2.9	-	*-	-	0.1	0.2	0.1	-	2.5	- מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1.1	1.1	-	-	-	-	-	-	-	- אחר
42.7	1.1	*-	0.5	1.5	6.8	0.1	0.3	32.7	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2017									(מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל	משקי בית
115.2	1.1	0.3	19.2	5.7	1.6	*-	10.4	152.5	
(5.3)	*-	(0.1)	(0.4)	(0.2)	(0.1)	*-	(0.6)	(6.7)	הכנסות ריבית מחיצוניים
110.0	1.1	0.2	18.8	5.5	1.5	*-	9.8	145.8	הוצאות ריבית מחיצוניים
(0.7)	*-	-	-	(0.1)	-	-	0.8	-	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
109.3	1.1	0.2	18.8	5.4	1.5	-	10.6	145.8	מחיצוניים
43.0	7.2	0.9	9.2	1.7	1.1	*-	1.6	57.5	בינמגזרי
152.3	8.3	1.1	28.0	7.1	2.6	-	12.2	203.3	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
5.6	-	-	0.7	1.0	-	-	-	7.3	מחיצוניים
109.7	5.5	0.6	15.7	2.0	1.4	0.3	3.1	132.8	סך הכנסות
37.0	2.8	0.5	11.6	4.1	1.2	(0.3)	9.1	63.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
13.8	1.1	0.2	4.3	1.5	0.4	(0.1)	3.4	23.5	סך הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
23.2	1.7	0.3	7.3	2.6	0.8	(0.2)	5.7	39.7	רווח (הפסד) לפני מיסים
2,976.5	423.8	0.6	665.4	225.3	89.2	0.6	3,185.3	7,142.9	הפרשה למסים על הרווח
2,976.5	423.8	0.6	665.4	225.3	89.2	0.6	-	3,957.6	רווח (הפסד) נקי
3,266.3	441.5	0.9	603.8	248.5	83.3	-	-	4,202.8	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
13.4	-	-	12.9	7.3	-	-	-	33.6	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
6.9	-	-	0.8	-	-	-	-	7.7	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
5,165.5	423.7	82.1	556.0	212.6	220.5	31.5	292.8	6,561.0	יתרת חובות פגומים
4,741.8	-	82.0	543.1	208.3	218.8	31.5	-	5,825.5	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
4,872.0	-	87.4	512.6	216.7	212.9	58.7	-	5,960.3	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
2,848.2	902.4	1.3	696.2	199.6	74.6	1.0	740.8	4,561.7	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור (1)
3,026.2	940.0	1.7	625.7	239.2	67.7	0.4	826.8	4,787.7	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,801.1	-	287.8	134.7	22.3	245.6	*-	-	3,491.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
101.0	1.1	*-	18.1	5.1	1.3	*-	-	125.5	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
8.3	-	0.2	0.7	0.3	0.2	*-	-	9.7	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1)
-	-	-	-	-	-	-	10.6	10.6	פיצול הכנסות ריבית נטו
109.3	1.1	0.2	18.8	5.4	1.5	*-	10.6	145.8	- מרווח מפעילות מתן אשראי

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

למשך חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2016									(מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל	משקי בית	
98.5	1.1	0.3	19.6	4.6	1.5	0.1	133.2		הכנסות ריבית מחיצוניים
(3.0)	*-	(0.1)	(0.2)	(0.1)	-	*-	(4.0)		הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
95.5	1.1	0.2	19.4	4.5	1.5	0.1	129.2		מחיצוניים
0.6	-	-	0.1	-	-	-	(0.7)		בינמגזרי
96.1	1.1	0.2	19.5	4.5	1.5	0.1	129.2		הכנסות ריבית, נטו
44.6	9.6	0.7	9.7	1.3	0.6	*-	59.1		הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית מחיצוניים
140.7	10.7	0.9	29.2	5.8	2.1	0.1	188.3		סך הכנסות
(0.6)	-	-	0.9	5.5	-	-	5.8		הוצאות בגין הפסדי אשראי
110.2	8.2	0.6	18.9	1.5	1.6	0.3	136.2		סך הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
31.1	2.5	0.3	9.4	(1.2)	0.5	(0.2)	46.3		רווח (הפסד) לפני מיסים
11.2	0.9	0.1	3.4	(0.4)	0.2	(0.1)	16.7		הפרשה למסים על הרווח
19.9	1.6	0.2	6.0	(0.8)	0.3	(0.1)	29.6		רווח (הפסד) נקי
2,671.2	415.4	0.9	644.5	184.2	113.0	2.1	3,040.7		יתרה ממוצעת של נכסים (1)
2,671.2	415.4	0.9	644.5	184.2	113.0	2.1	3,615.9		מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
2,895.3	445.3	0.7	665.4	219.0	109.1	1.3	3,890.8		יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
10.8	-	-	7.7	4.1	1.0	-	23.6		יתרת חובות פגומים
4.0	-	-	1.2	-	-	-	5.2		יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
4,295.5	-	72.1	635.5	109.9	134.0	42.5	6,105.8		יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
4,295.5	-	72.1	635.5	109.9	134.0	42.5	5,289.5		מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור (1)
4,544.0	-	90.0	664.5	119.7	134.3	22.0	5,574.5		יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,527.6	839.2	0.8	650.7	170.4	68.7	2.9	4,010.0		יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
2,698.6	896.0	0.9	694.7	181.9	73.4	3.1	4,281.2		יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
2,784.7	-	225.5	142.6	52.6	138.3	*-	3,343.7		יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1)
									פיצול הכנסות ריבית נטו
88.4	1.1	*-	18.9	4.3	1.4	0.1	113.1		- מרווח מפעילות מתן אשראי
7.7	-	0.2	0.6	0.2	0.1	*-	8.8		- מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	-	7.3		- אחר
96.1	1.1	0.2	19.5	4.5	1.5	0.1	129.2		הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016								(מבוקר)	
פעילות ישראל									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה:	סה"כ	משקי בית
							כרטיסי אשראי		
180.3	10.3	0.1	2.3	5.7	26.8	0.3	1.5	134.8	הכנסות ריבית מחיצוניים
3.3	0.8	*-	0.1	*-	0.2	0.1	*-	2.6	הוצאות ריבית מחיצוניים
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:									
176.5	9.5	0.1	2.2	5.7	26.6	0.2	1.5	132.2	מחיצוניים
-	2.6	*-	*-	(0.1)	(0.2)	*-	-	(2.3)	בימגזרי
176.5	12.1	0.1	2.2	5.6	26.4	0.2	1.5	129.9	הכנסות ריבית, נטו
81.3	4.8	-	0.7	1.4	14.2	1.0	13.3	59.2	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
257.8	16.9	0.1	2.9	7.0	40.6	1.2	14.8	189.1	סך הכנסות
7.3	-	-	-	6.0	1.1	-	-	0.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
183.3	4.1	0.4	2.1	1.4	27.0	0.7	11.2	147.6	סך הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
67.2	12.8	(0.3)	0.8	(0.4)	12.5	0.5	3.6	41.3	רווח (הפסד) לפני מיסים
25.1	4.8	(0.1)	0.2	(0.1)	4.7	0.2	1.3	15.4	הפרשה למסים על הרווח
42.1	8.0	(0.2)	0.6	(0.3)	7.8	0.3	2.3	25.9	רווח (הפסד) נקי
6,764.5	3,060.6	2.1	115.7	181.7	620.3	0.6	415.5	2,783.5	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
3,703.9	-	2.1	115.7	181.7	620.3	0.6	415.5	2,783.5	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
3,903.2	-	0.7	111.4	215.0	679.4	0.5	415.5	2,896.2	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
27.4	-	-	-	8.6	7.3	-	-	11.5	יתרת חובות פגומים
7.2	-	-	-	-	1.1	-	-	6.1	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
6,209.0	378.0	36.9	172.8	126.8	619.0	78.3	415.3	4,797.2	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור (1)									
5,399.4	-	36.9	170.8	123.6	608.0	78.2	-	4,381.9	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
5,720.7	-	45.2	211.8	144.3	624.2	100.8	-	4,594.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
4,071.2	608.7	1.5	80.6	169.8	664.8	1.1	829.7	2,544.7	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
4,313.4	644.9	1.6	86.4	179.9	704.4	1.2	879.1	2,695.0	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1)
3,341.0	-	-	184.7	28.6	127.1	242.8	-	2,757.8	פיצול הכנסות ריבית נטו
152.6	-	*-	2.0	5.5	25.5	*-	1.5	119.6	- מרווח מפעילות מתן אשראי
11.8	-	0.1	0.2	0.1	0.9	0.2	-	10.3	- מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
12.1	12.1	-	-	-	-	-	-	-	- אחר
176.5	12.1	0.1	2.2	5.6	26.4	0.2	1.5	129.9	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

ראה הערות בעמוד הבא.

באור 12: 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.

באור 12א: 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 12א: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					(בלתי מבוקר)
2017					
מגזר משיקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
הכנסות ריבית נטו:					
35.0	3.1	7.9	5.4	51.4	מחיצוניים
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
9.4	6.1	2.9	2.2	20.6	מחיצוניים
44.4	9.2	10.8	7.6	72.0	סך הכנסות
3.4	-	(0.9)	-	2.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
31.1	6.7	5.8	0.6	44.2	הוצאות תפעוליות ואחרות
9.9	2.5	5.9	7.0	25.3	רווח לפני מיסים
3.7	0.9	2.1	2.6	9.3	הפרשה למיסים על הרווח
6.2	1.6	3.8	4.4	16.0	רווח נקי
2,850.5	227.2	998.0	3,126.6	7,202.3	יתרה ממוצעת של נכסים
2,929.5	230.1	987.1	-	4,146.7	אשראי לציבור נטו לסוף תקופת הדיווח
3,090.0	2,086.5	783.8	-	5,960.3	פקדונות הציבור נטו לסוף תקופת הדיווח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016					(בלתי מבוקר)
מגזר משיקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
הכנסות ריבית נטו:					
30.7	3.0	8.0	1.2	42.9	מחיצוניים
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
9.4	6.7	3.1	0.1	19.3	מחיצוניים
40.1	9.7	11.1	1.3	62.2	סך הכנסות
(0.3)	-	2.7	-	2.4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
28.8	9.1	5.8	0.5	44.2	הוצאות תפעוליות ואחרות
11.6	0.6	2.6	0.8	15.6	רווח לפני מיסים
4.5	0.2	1.0	0.2	5.9	הפרשה למיסים על הרווח
7.1	0.4	1.6	0.6	9.7	רווח נקי
2,483.3	222.6	959.4	3,025.7	6,691.0	יתרה ממוצעת של נכסים
2,600.3	231.9	1,011.1	-	3,843.3	אשראי לציבור נטו לסוף תקופת הדיווח

פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	2,690.8	2,091.6	792.0	5,574.4
----------------------------------	---------	---------	-------	---------

הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

בלתי מבוקר) לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:	101.9	9.3	24.0	145.8
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:	27.1	20.1	8.7	57.5
מחיצוניים				
סך הכנסות	129.0	29.4	32.7	203.3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5.6	-	1.7	7.3
הוצאות תפעוליות ואחרות(1)	85.3	26.4	18.0	132.8
רווח לפני מיסים	38.1	3.0	13.0	63.2
הפרשה למיסים על הרווח	14.2	1.1	4.8	23.5
רווח נקי	23.9	1.9	8.2	39.7
יתרה ממוצעת של נכסים	2,739.1	225.2	993.4	3,132.4
אשראי לציבור נטו לסוף תקופת הדיווח	2,929.5	230.1	987.1	4,146.7
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	3,090.0	2,086.5	783.8	5,960.3

בלתי מבוקר) לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016				
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:	89.5	8.9	23.5	129.4
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:	25.9	20.7	10.3	59.1
מחיצוניים				
סך הכנסות	115.4	29.6	33.8	188.5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.6)	-	6.4	5.8
הוצאות תפעוליות ואחרות	85.0	29.3	18.8	136.1
רווח לפני מיסים	31.0	0.3	8.6	46.6
הפרשה למיסים על הרווח	11.2	0.1	3.1	16.7
רווח נקי	19.8	0.2	5.5	29.9
יתרה ממוצעת של נכסים	2,451.5	220.6	943.8	2,999.1
אשראי לציבור נטו לסוף תקופת הדיווח	2,600.3	231.9	1,011.1	3,843.3

5,574.4	-	792.0	2,091.6	2,690.8	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
---------	---	-------	---------	---------	----------------------------------

הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016					
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
120.7	12.1	31.6	12.1	176.5	הכנסות ריבית נטו: מחיצוניים
35.4	27.6	13.6	4.7	81.3	הכנסות מימון שאינן מריבית: 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
2,508.5	224.2	971.2	3,017.1	6,721.0	יתרה ממוצעת של נכסים
2,599.1	225.9	1,028.8	-	3,853.8	אשראי לציבור נטו לסוף תקופת הדיווח
2,806.7	2,134.2	779.8	-	5,720.7	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום						בלתי מבוקר
30 בספטמבר 2016			30 בספטמבר 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						
43.9	31.2	12.7	54.4	33.8	20.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
1.4	(0.2)	1.6	2.7	3.6	(0.9)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(2.5)	(1.6)	(0.9)	(3.8)	(3.5)	(0.3)	מחיקות חשבונאיות
4.7	2.1	2.6	2.8	2.3	0.5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
2.2	0.5	1.7	(1.0)	(1.2)	0.2	מחיקות חשבונאיות נטו
47.5	31.5	16.0	56.1	36.2	19.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						יתרת הפרשה לתחילת שנה
2.5	2.0	0.5	2.5	1.9	0.6	גידול (קיטון) בהפרשה
1.0	(0.1)	1.1	(0.2)	(0.2)	-	יתרת ההפרשה לסוף התקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
3.5	1.9	1.6	2.3	1.7	0.6	סה"כ הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
51.0	33.4	17.6	58.4	37.9	20.5	

(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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום						בלתי מבוקר
30 בספטמבר 2016			30 בספטמבר 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 תקופה
4.8	(0.7)	5.5	7.8	5.8	2.0	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(7.3)	(4.8)	(2.5)	(11.4)	(9.2)	(2.2)	מחיקות חשבונאיות
11.1	6.6	4.5	10.3	7.5	2.8	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
3.8	1.8	2.0	(1.1)	(1.7)	0.6	מחיקות חשבונאיות נטו
47.5	31.5	16.0	56.1	36.2	19.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						יתרת הפרשה לתחילת שנה
2.5	1.8	0.7	2.8	1.9	0.9	גידול (קיטון) בהפרשה
1.0	0.1	0.9	(0.5)	(0.2)	(0.3)	יתרת ההפרשה לסוף התקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
3.5	1.9	1.6	2.3	1.7	0.6	סה"כ הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
51.0	33.4	17.6	58.4	37.9	20.5	

(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)

בלתי מבוקר					30 בספטמבר 2017	
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1), ועל החובות (1) בגינם היא חושבה:	יתרת חוב רשומה של חובות (1)	שנבדקו על בסיס פרטני	שנבדקו על בסיס קבוצתי	סך הכל חובות (1)	אשראי לציבור	
					פרטי אחר	מסחרי
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1)	שנבדקו על בסיס פרטני	שנבדקו על בסיס קבוצתי	סך הכל חובות (1)	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1)	שנבדקו על בסיס פרטני	שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
2,746.8	1,918.5	828.3	14.8	813.5	22.1	-
3,374.5	-	3,374.5	3,252.4	122.1	34.0	-
6,121.3	1,918.5	4,202.8	3,267.2	935.6	56.1	-
22.1	-	22.1	3.2	18.9	16.2	-
34.0	-	34.0	33.0	1.0	31.3	-
56.1	-	56.1	36.2	19.9	47.5	-

בלתי מבוקר					30 בספטמבר 2016	
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1), ועל החובות (1) בגינם היא חושבה:	יתרת חוב רשומה של חובות (1)	שנבדקו על בסיס פרטני	שנבדקו על בסיס קבוצתי	סך הכל חובות (1)	אשראי לציבור	
					פרטי אחר	מסחרי
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1)	שנבדקו על בסיס פרטני	שנבדקו על בסיס קבוצתי	סך הכל חובות (1)	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1)	שנבדקו על בסיס פרטני	שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
2,163.8	1,366.8	797.0	12.2	784.8	16.2	-
3,093.8	-	3,093.8	2,888.0	205.8	31.3	-
5,257.6	1,366.8	3,890.8	2,900.2	990.6	47.5	-
16.2	-	16.2	1.6	14.6	16.2	-
31.3	-	31.3	29.9	1.4	31.3	-
47.5	-	47.5	31.5	16.0	47.5	-

(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				
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽¹⁾ , ועל החובות ⁽¹⁾ בגינם היא חושבה:				
יתרת חוב רשומה של חובות ⁽¹⁾				
שנבדקו על בסיס פרטי				
שנבדקו על בסיס קבוצתי				
סך הכל חובות ⁽¹⁾				
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽¹⁾				
שנבדקו על בסיס פרטי				
שנבדקו על בסיס קבוצתי				
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי				
31 בדצמבר 2016				
אשראי לציבור				
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל
797.1	12.8	809.9	1,446.7	2,256.6
209.4	2,883.9	3,093.3	-	3,093.3
1,006.5	2,896.7	3,903.2	1,446.7	5,349.9
15.9	1.9	17.8	-	17.8
1.4	30.2	31.6	-	31.6
17.3	32.1	49.4	-	49.4

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

30 בספטמבר 2017						בלתי מבוקר
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
בפיגור של 90 ימים או יותר(4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים(5)	סך הכל	פגומים(3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	177.5	9.0	-	168.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	79.3	2.0	-	77.3	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	53.0	0.1	-	52.9	שרותים פיננסיים
-	0.8	625.8	9.1	23.4	593.3	מסחרי - אחר
-	0.8	935.6	20.2	23.4	892.0	סך הכל מסחרי
2.1	6.9	3,267.2	13.4	19.6	3,234.2	אנשים פרטיים - אחר
2.1	7.7	4,202.8	33.6	43.0	4,126.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	1,300.5	-	-	1,300.5	בנקים בישראל
-	-	618.0	-	-	618.0	ממשלת ישראל
2.1	7.7	6,121.3	33.6	43.0	6,044.7	סך הכל פעילויות בישראל

הערות בעמוד הבא.

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

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2016					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	לא פגומים	פגומים (3)	סך הכל	לא בעייתיים
-	0.9	184.7	3.5	0.1	181.1
-	-	67.5	1.9	-	65.6
-	*	55.1	*	*	55.1
1.2	0.4	683.3	7.4	24.0	651.9
1.2	1.3	990.6	12.8	24.1	953.7
4.0	2.5	2,900.2	10.8	15.7	2,873.7
5.2	3.8	3,890.8	23.6	39.8	3,827.4
-	-	748.8	-	-	748.8
-	-	618.0	-	-	618.0
5.2	3.8	5,257.6	23.6	39.8	5,194.2

פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל ציבור - פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילויות בישראל

מבוקר					
31 בדצמבר 2016					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	לא פגומים	פגומים (3)	סך הכל	לא בעייתיים
*	0.1	206.4	7.0	0.2	199.2
-	-	73.1	2.0	-	71.1
-	-	56.8	*	-	56.8
1.1	0.2	670.2	6.9	21.9	641.4
1.1	0.3	1,006.5	15.9	22.1	968.5
6.1	3.0	2,896.7	11.5	19.7	2,865.5
7.2	3.3	3,903.2	27.4	41.8	3,834.0
-	-	828.7	-	-	828.7
-	-	618.0	-	-	618.0
7.2	3.3	5,349.9	27.4	41.8	5,280.7

* 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 מחדש של חוב בעייתי - ראה באור 13.2.ב.ג. ה"ל.

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

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 2.1 מיליוני ש"ח (31.12.2016) - 3.3 מיליוני ש"ח, 30.9.2016 - 3.8 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 לציבור 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

30 בספטמבר 2017					בלתי מבוקר
יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
7.2	4.3	1.8	9.0	14.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
2.0	2.0	-	2.0	2.1	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	0.1	0.1	4.6	שרותים פיננסיים
8.6	3.2	0.5	9.1	19.1	מסחרי - אחר
17.8	9.5	2.4	20.2	40.3	סך הכל מסחרי
10.2	2.9	3.2	13.4	21.3	אנשים פרטיים - אחר
28.0	12.4	5.6	33.6	61.6	סך הכל פעילויות בישראל *
28.0	12.4	5.6	33.6	61.6	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
12.3	3.4	5.4	17.7	28.9	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

30 בספטמבר 2016					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 (3)	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
8.9	3.5	2.5	0.9	1.0	בינוי ונדל"ן - בינוי
2.1	1.9	-	1.9	1.9	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
4.7	**_	**_	-	-	שרותים פיננסיים
15.7	7.4	1.8	2.9	5.6	מסחרי - אחר
31.4	12.8	4.3	5.7	8.5	סך הכל מסחרי
17.6	10.8	9.1	1.3	1.7	אנשים פרטיים - אחר
49.0	23.6	13.4	7.0	10.2	סך הכל פעילויות בישראל *
	23.6	13.4	7.0	10.2	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	18.6	12.9	2.6	5.7	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

31 בדצמבר 2016					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 (3)	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
12.6	7.0	2.4	3.4	4.6	בינוי ונדל"ן - בינוי
2.1	2.0	-	2.0	2.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
4.7	**_	**_	-	-	שרותים פיננסיים
16.2	6.9	1.8	1.6	5.1	מסחרי - אחר
35.6	15.9	4.2	7.0	11.7	סך הכל מסחרי
18.3	11.5	9.1	1.6	2.4	אנשים פרטיים - אחר
53.9	27.4	13.3	8.6	14.1	סך הכל פעילויות בישראל *
	27.4	13.3	8.6	14.1	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	18.9	12.9	2.6	6.0	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

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרה ממוצעת על חובות פגומים ⁽²⁾	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרה ממוצעת על חובות פגומים ⁽²⁾	
*-	*-	6.8	-	-	7.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
*-	*-	1.9	-	-	2.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	0.1	-	-	0.1	שרותים פיננסיים
*-	*-	6.5	-	-	7.5	מסחרי - אחר
*-	*-	15.3	-	-	17.4	סך הכל מסחרי
0.1	0.1 ⁽⁴⁾	12.2	0.1	0.1 ⁽⁴⁾	12.9	אנשים פרטיים - אחר
0.1	0.1	27.5	0.1	0.1	30.3	סך הכל פעילויות בישראל

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו (3)	יתרה ממוצעת על חובות פגומים (2)	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו (3)	יתרה ממוצעת על חובות פגומים (2)	
*-	*-	3.0	*-	*-	3.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
*-	*-	1.5	*-	*-	1.7	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	0.1	-	-	-	שרותים פיננסיים
*-	*-	6.4	*-	*-	7.2	מסחרי - אחר
*-	*-	11.0	*-	*-	12.0	סך הכל מסחרי
0.2	0.2 (4)	10.7	*-	*- (4)	10.8	אנשים פרטיים - אחר
0.2	0.2	21.7	*-	*-	22.8	סך הכל פעילויות בישראל

* 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 6.1 ו- 16.6 מיליוני ש"ח לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2017, בהתאמה (5.2 ו- 15.0 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016, בהתאמה).

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 בספטמבר 2017			בלתי מבוקר
יתרת חוב רשומה			
סך הכל ⁽³⁾	צובר ⁽²⁾ , לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
1.8	-	1.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.1	-	0.1	שרותים פיננסיים
4.1	3.1	1.0	מסחרי - אחר
6.0	3.1	2.9	סך הכל מסחרי
11.7	2.8	8.9	אנשים פרטיים - אחר
17.7	5.9	11.8	סך הכל פעילויות בישראל
30 בספטמבר 2016			בלתי מבוקר
יתרת חוב רשומה			
סך הכל ⁽³⁾	צובר ⁽²⁾ , לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
2.4	-	2.4	בינוי ונדל"ן - בינוי
**_	-	**_	שרותים פיננסיים
6.5	0.9	5.6	מסחרי - אחר
8.9	0.9	8.0	סך הכל מסחרי
9.7	1.5	8.2	אנשים פרטיים - אחר
18.6	2.4	16.2	סך הכל פעילויות בישראל
31 בדצמבר 2016			
יתרת חוב רשומה			
סך הכל ⁽³⁾	צובר ⁽²⁾ , לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
2.4	-	2.4	בינוי ונדל"ן - בינוי
6.0	0.8	5.2	מסחרי - אחר
8.4	0.8	7.6	סך הכל מסחרי
10.5	1.8	8.7	אנשים פרטיים - אחר
18.9	2.6	16.3	סך הכל פעילויות בישראל

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(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 30 בספטמבר 2017			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
1	*-	*-	בינוי ונדל"ן- בינוי
1	*-	*-	בינוי ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
1	0.2	0.2	מסחרי אחר
3	0.2	0.2	סך הכל מסחרי
38	2.0	1.4	אנשים פרטיים - אחר
41	2.2	1.6	סך הכל פעילות בישראל

ארגונים מחדש שבוצעו			בלתי מבוקר
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
6	1.0	1.0	מסחרי אחר
6	1.0	1.0	סך הכל מסחרי
39	1.5	1.1	אנשים פרטיים - אחר
45	2.5	2.1	סך הכל פעילות בישראל

ארגונים מחדש שבוצעו			בלתי מבוקר
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
1	*-	*-	בינוי ונדל"ן- בינוי
1	*-	*-	בינוי ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
9	0.8	0.8	מסחרי אחר
11	0.8	0.8	סך הכל מסחרי
111	5.6	4.6	אנשים פרטיים - אחר
122	6.4	5.4	סך הכל פעילות בישראל

* נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

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
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי
11	5.0	5.0	מסחרי אחר
11	5.0	5.0	סך הכל מסחרי
123	4.9	4.1	אנשים פרטיים - אחר
134	9.9	9.1	סך הכל פעילות בישראל

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)				
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)		פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי בינוי ונדל"ן - בינוי מסחרי - אחר סך הכל מסחרי אנשים פרטיים - אחר סך הכל פעילויות בישראל
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	
-	-	-	-	
1	-	-	-	
1	-	-	-	
23	0.6	13	0.5	
24	0.6	13	0.5	

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)				
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)		
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי
1	0.6	1	0.6	בינוי ונדל"ן - בינוי
9	0.6	7	0.6	מסחרי - אחר
10	0.6	8	0.6	סך הכל מסחרי
50	0.8	26	0.3	אנשים פרטיים - אחר
60	1.4	34	0.9	סך הכל פעילויות בישראל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.
 הערות בעמוד הבא

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

הערות:

(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.

ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

31.12.2016	30.9.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016	30.9.2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	הפרשה (2)		יתרה (1)			
						עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
1.4	1.7	1.0	251.2	241.5	269.6	ערבויות להבטחת אשראי
0.5	0.7	0.3	93.1	96.6	89.6	ערבויות והתחייבויות אחרות
*-	*-	*-	0.1	8.9	0.2	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
0.3	0.4	0.4	779.0	755.0	823.1	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
						מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות
0.6	0.7	0.5	679.1	693.4	711.8	בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
*-	*-	*-	14.9	24.0	47.8	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
2.8	3.5	2.2	1,817.4	1,819.4	1,942.1	סך הכל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		סך הכל
	פרטים שאינם כספיים (2)	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	
נכסים						
מזומנים ופקדונות בבנקים		11.3	83.6	240.1	74.9	1,547.7
ניירות ערך			34.6	13.9	117.3	427.7
אשראי לציבור, נטו (3)			2.0	13.4	109.2	4,022.1
אשראי לממשלה					618.0	618.0
בניינים וציוד	37.0					37.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1.0	0.4	0.3	0.3	-	-
נכסים אחרים	38.7			-	1.4	37.3
סך כל הנכסים	7,392.5	37.4	11.3	120.5	267.7	920.8
התחייבויות						
פקדונות הציבור	5,960.3		10.3	117.4	260.4	618.2
פקדונות מבנקים	344.3			1.2	2.9	298.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.6	*-		0.6		
התחייבויות אחרות	509.2			1.0	4.0	3.2
סך כל ההתחייבויות	6,814.4	*-	10.3	120.2	267.3	919.4
סה"כ כללי	578.1	37.4	1.0	0.3	0.4	1.4

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפרוט 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

30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽¹⁾			סך הכל	
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר		פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,362.3	18.1	233.4	78.7	12.1	1,704.6	
ניירות ערך	574.7	156.0	19.1	13.8		763.6	
אשראי לציבור, נטו (3)	3,697.2	129.8	12.8	3.5		3,843.3	
אשראי לממשלה	618.0	618.0				618.0	
בניינים וציוד						41.2	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	*-	0.1	0.1			0.7	
נכסים אחרים	40.8	1.1		*-		41.9	
סך כל הנכסים	5,675.0	923.1	265.4	96.0	12.1	7,013.3	
התחייבויות							
פקדונות הציבור	4,622.9	619.4	218.7	102.4	11.1	5,574.5	
פקדונות מבנקים	48.1	298.3	2.8	1.1		350.3	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	*-		0.4	1.1	0.1	1.6	
התחייבויות אחרות	519.3	1.4	*-	*-		520.7	
סך כל ההתחייבויות	5,190.3	919.1	221.9	104.6	11.1	6,447.1	
הפרש	484.7	4.0	43.5	(8.6)	1.0	566.2	
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(37.6)	30.1	7.5			-	
סה"כ כללי	447.1	34.1	51.0	(8.6)	1.0	566.2	

* 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	לא צמוד למדד המחירים	צמוד למדד המחירים	
נכסים							
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	סך כל הנכסים
התחייבויות							
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	סך כל ההתחייבויות
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	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 15א: יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (1)					
יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
					נכסים פיננסיים
1,957.6	48.2	1,021.9	888.8	1,958.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
593.5	538.7	54.8		593.5	ניירות ערך(2)
4,146.7		274.8	3,886.6	4,161.4	אשראי לציבור, נטו
618.0			614.0	614.0	אשראי לממשלה
1.0	*-	1.0	-	1.0	נכסים בגין מכשירים נגזרים
8.1			8.1	8.1	נכסים פיננסיים אחרים
7,324.9(3)	586.9	1,352.5	5,397.5	7,336.9	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
5,960.3		4,932.0	1,026.4	5,958.4	פקדונות הציבור
344.3		46.3	298.0	344.3	פקדונות מבנקים
0.6	*-	0.6		0.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
469.6		378.1	91.3	469.4	התחייבויות פיננסיות אחרות
6,774.8(3)	*-	5,357.0	1,415.7	6,772.7	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
0.8			0.8	0.8	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
					בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו -
64.2			64.2	64.2	פנסיה ופיצויים(4)

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(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 589.8 מיליוני ש"ח ובסך 0.6 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

30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (1)					
יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
					נכסים פיננסיים
1,704.6	46.6	1,197.9	457.1	1,701.6	מזומנים ופקדונות בבנקים
763.6	723.7	39.9		763.6	ניירות ערך(2)
3,843.3		273.0	3,586.1	3,859.1	אשראי לציבור, נטו
618.0			606.1	606.1	אשראי לממשלה
0.7	0.2	0.4	0.1	0.7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9.3			9.3	9.3	נכסים פיננסיים אחרים
6,939.5 (3)	770.5	1,511.2	4,658.7	6,940.4	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
5,574.5		4,606.7	968.4	5,575.1	פקדונות הציבור
350.3		52.0	296.2	348.2	פקדונות מבנקים
1.6	0.2	1.4		1.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
487.0		273.0	213.7	486.7	התחייבויות פיננסיות אחרות
6,413.4 (3)	0.2	4,933.1	1,478.3	6,411.6	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
0.9			0.9	0.9	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(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 759.5 מיליוני ש"ח ובסך 1.6 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 (א)				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
1,777.6	598.6	1,130.8	48.2	1,780.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
786.0	-	38.4	747.6	786.0	ניירות ערך*
3,861.9	3,607.0	254.9	-	3,853.8	אשראי לציבור, נטו
607.6	607.6	-	-	618.0	אשראי לממשלה
0.9	0.1	0.8	*-	0.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9.7	9.7	-	-	9.7	נכסים פיננסיים אחרים
7,043.7	4,823.0	1,424.9	795.8	(3)7,048.6	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	(3)6,502.1	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
0.8	0.8			0.8	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(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 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי.

כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית שבו הבנק ביצע עסקאות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הווגו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. השווי הוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי הוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאילו האשראי של הצד הנגדי. הערכת השווי הוגן של "התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן" כללה התייחסות להפרש בין הריבית שנקבעה בהסכם לבין הריבית בעסקאות דומות במועד הדיווח.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא בזה).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים עסקות בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי הוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאילו האשראי של הצד הנגדי.

באור 15ב' פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן		
				נכסים	
				ניירות ערך זמינים למכירה:	
519.8	48.5	-	568.3	איגרות חוב של ממשלת ישראל	
14.1	-	-	14.1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	
0.1	6.3	-	6.4	איגרות חוב של אחרים בישראל	
534.0	54.8	-	588.8	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	
				נכסים בגין מכשירים נגזרים	
*-	1.0	-	1.0	סך כל הנכסים	
534.0	55.8	-	589.8		
				התחייבויות	
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
*-	0.6	-	0.6	סך כל ההתחייבויות	
*-	0.6	-	0.6		

* 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)

30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן		
				נכסים	
				ניירות ערך זמינים למכירה:	
695.5	29.1	-	724.6	איגרות חוב של ממשלת ישראל	
-	3.8		3.8	איגרות חוב של ממשלות זרות	
23.3	-		23.3	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	
0.1	7.0	-	7.1	איגרות חוב של אחרים בישראל	
718.9	39.9	-	758.8	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	
				נכסים בגין מכשירים נגזרים	
0.2	0.4	0.1	0.7	סך כל הנכסים	
719.1	40.3	0.1	759.5		
				התחייבויות	
0.2	1.4	-	1.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
0.2	1.4	-	1.6	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 (מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים מצוטטים בשוק משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים 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	

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

במהלך התקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 וכן במהלך שנת 2016 (לרבות במהלך התקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016) לא היו מעברים בין רמות 1 ו-2 בהיררכיה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):

שווי הוגן ליום 30 ביוני 2017	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2017	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2017	נכסים
* -	* -	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
* -	* -	-	-	חוזי מטבע חוץ
* -	(1) * -	-	-	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
* -	* -	-	-	סך כל הנכסים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר):

שווי הוגן ליום 30 ביוני 2016	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2016	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2016	נכסים
0.1	* -	0.1	* -	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
-	* -	* -	* -	חוזי ריבית שקל מדד
-	* -	* -	* -	חוזי מטבע חוץ
0.1	(1) * -	0.1	* -	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
0.1	* -	0.1	* -	סך כל הנכסים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2017	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2017	נכסים
0.1	(0.1)	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
* -	* -	-	-	חוזי ריבית שקל מדד
* -	* -	-	-	חוזי מטבע חוץ
0.1	0.1 (1)	-	-	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.1	-	-	סך כל הנכסים

(1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
(*) נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר):				
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2015	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	סילוקים	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2016	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2016
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
-	0.1	-	0.1	0.1
-	* -	-	* -	* -
חוזי ריבית שקל מדד				
חוזי מטבע חוץ				
-	0.1 (1)	-	0.1	0.1
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	0.1	-	0.1	0.1
סך כל הנכסים				

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר):				
שווי הוגן ליום 1 בינואר 2016	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2016
נכסים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
-	0.1	-	0.1	0.1
-	* -	-	* -	* -
חוזי ריבית שקל מדד				
חוזי מטבע חוץ				
-	0.1 (1)	-	0.1	0.1
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	0.1	-	0.1	0.1
סך כל הנכסים				

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)				
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי	
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
0.1	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	חוזי ריבית שקל מדד	
0.19%-0.31%*				
1.05%-5.01%	**	סיכון אשראי-צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	חוזי מטבע חוץ
* נובע מריבית ריאלית שלילית.				
** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח				

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

באור 16: אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 27 באפריל 2017 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 40 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני 2017.

רשימת לוחות - ממשל תאגידי

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

154

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

142	גילוי בדבר המבקר הפנימי
142	הליך אישור הדוחות הכספיים
143	שינויים בהרכב הדירקטוריון

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר המבקר הפנימית הראשית של הבנק, ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2016. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2016 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 26 במרס 2017.

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 חשבון 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, עד ל- 28 בפברואר 2016), מר יעקב אייזנר (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית, החל מ- 25 במאי 2017) ומר שמריהו בן צור.

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 להמליצה 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 ותיקוד 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 וטיטות 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 ומאז מגישה את המלצותיה בעניין אישור הדוחות הכספיים לדירקטוריון, אשר לו הבלעדיות לאשרם.

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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 התקיימו 10 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 9 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, 7 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן (ראה להלן גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק), ו-2 ישיבות 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

גב' ליליה קפלן מונתה כחברה בדירקטוריון הבנק ביום 18 במאי 2017.
עוזרת מנכ"ל הבנק הבינלאומי.

בעלת תואר במדעי המחשב מאוניברסיטת קולורדו, B.A בחשבונאות, סטטיסטיקה וחקר ביצועים ורישיון ר"ח.
בעבר, כיהנה כמנהלת מחלקת באזל בחטיבה לניהול סיכונים בבנק הבינלאומי.

פרטים נוספים

145	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
145	מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הבנק
145	התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם

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

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ז - 2017

ביום 24 באוגוסט 2017, פורסם ברשומות התיקון הנ"ל לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח-2008. בתיקון נקבע, בין היתר, כי עמלה הנגבית עבור שירות הניתן בערוצים ישירים תהיה נמוכה מזו הנגבית עבור אותן 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 סיכונים אבטחה וסייבר וסיכונים 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. בבנק הוקמה מחלקה יעודית לטיפול הוליסטי בתחום החדשנות והדיגיטל. 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 ריבית 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.

תחרותיות

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 ישלט 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 וגנישה 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 לוואי למתן הסכמה לשעבוד נוסף של נכס, נחות בדרגתו, לטובת נושה אחר, וכן על מימושו של שעבוד כאמור. בטיטה לתיקון הוראת נוהל בנקאי תקן 311 בענין ניהול סיכון אשראי, אשר הופצה ב-28 בספטמבר 2017 נדרש תאגיד בנקאי לקחת בחשבון, במדיניות האשראי, הן את ההשלכות הנובעות מזכותו של הלוואה לשעבד את הנכס בשעבוד נוסף, נחות בדרגתו, ובפרט את ההשלכות הנובעות מאפשרות מימוש השעבוד על ידי הנושה האחר.

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 יווכח 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 הבנק, ומאידך טומנת בחובה הזדמנויות, בעיקר לבנק שאינו בעל היקף פעילות רחב. בכוונת הבנק למצות את ההזדמנויות העסקיות הגלומות בהגברת התחרות בתחומים אלו.

חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 5), התשע"ז-2017

ביום 9 באוגוסט 2017 פורסם תיקון מס' 5 לחוק שבנדון, במסגרתו תוקן, בין היתר, גם שם החוק ל"חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993" ("החוק").

התיקון לחוק נעשה על רקע המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, ומטרתו להשוות בין הנורמות החלות על מלווים שאינם מוסדיים לאלה החלות על מלווים מוסדיים, לרבות המערכת הבנקאית. במסגרת התיקון נקבעו תקרות ביחס לעלויות האשראי וביחס לריבית על אשראי בפיגור, ובנוסף הוחלו גם על הגופים המוסדיים וביניהם הבנקים, כלל הוראות החוק לרבות הוראות הקשורות בתהליך מתן האשראי וגבייתו. התיקון לחוק קובע סנקציות פליליות ומנהליות בגין הפרות שונות. החוק חל על יחידים בלבד, אולם לשר המשפטים סמכות

להרחיב את התחולה גם לתאגידים מסוג שייקבע. התיקון ייכנס לתוקפו 15 חודשים מיום פרסומו ויחול על חוזים שייכרתו מיום כניסתו לתוקף.

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. הטיטה 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. הטיטה 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 נכנס לתוקף ביום 6 ביולי 2017, 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, נקבעו מועדים לאישור תכנית הסדר על ידי בית המשפט. 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.

ביום 7 בספטמבר 2017 אישר בית המשפט את תכנית ההסדר במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות, שהוגשה על ידי הבורסה, לשם יישומו של שינוי מבנה הבורסה והפיכתה לחברה למטרות רווח, בעלת הון מניות מסוג אחד בלבד. על פי תכנית ההסדר הוקצו לחברי הבורסה הנוכחיים מניות בבורסה, כשחלקה של קבוצת הבנק הסתכם (לאחר הקצאה לעובדים ונושאי משרה בבורסה) בכ-20.3%.

ביום 11 במאי 2017 הוגשה עתירה לבג"צ על ידי חברי כנסת, שביקשה לבטל את התיקון לחוק בטענה שהינו בלתי חוקתי, נוכח פגיעותו בזכויות יסוד חוקתיות וביניהן זכות הקניין של הציבור. עתירה זו נמחקה על ידי בית המשפט ביום 22 ביוני 2017.

ממשל תאגידי

טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 - דירקטוריון

ביום 5 ביולי 2017 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301. מטרת התיקון 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 העיקריים נכללים התיקונים הבאים: התווספה דרישה לקבוע מדיניות להקצבת כהונת יו"ר דירקטוריון; נקבעו תנאים נוספים לכשירות דירקטורים; הוקטן המספר המקסימלי של הדירקטוריון מ-15 ל-10; בוטל הצורך לאשרר כל החלטה של ועדת הדירקטוריון במליאה ושונה הנושאים שלא ניתן להאציל לועדת דירקטוריון. התיקון נכנס לתוקף מייד, למעט השינויים בהרכב הדירקטוריון ובתנאי הכשירות של דירקטורים, שיכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2020.

פעילות חוצת גבולות של לקוחות

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

על מנת שניתן יהיה ליישם את ההסכם הבילטרלי בין ארה"ב לישראל בנוגע ליישום ה-FATCA ("הסכם הפטקא") והסכמים לחילופי מידע אוטומטיים על חשבונות 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 חובות 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 ישראל 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 ללקוח) 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 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 סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור וזיהוי לקוחות מטרת התיקון להוראה, אשר פורסם 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 סיכונים 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 והמיכונית, בניהול סיכונים איסור הלבנת הון.

התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם

התפתחויות ריאליות

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק מוסיף לצמוח גם בשנת 2017, כאשר שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה, עם שיעורי אבטלה נמוכים יחסית. יחד עם זאת, לאורך זמן עדיין נחזית מגמה של התמתנות בצמיחה, כך שעל פי האומדן שפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") במהלך חודש אוקטובר 2017, במחצית הראשונה של שנת 2017 צמח המשק ב-2.1% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 4.6% במחצית השנייה של 2016 ועלייה של 4.7% במחצית הראשונה של 2016. בחינת ההתפתחות לפי רבעונים מראה שברבעון השני של 2017 עלה התוצר ב-2.4% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 0.8% ברבעון הראשון של 2017 ו-4.4% ברבעון הרביעי של שנת 2016. העלייה בתוצר במחצית הראשונה של שנת 2017 משקפת עליות בהוצאה לצריכה פרטית, בהוצאה לצריכה ציבורית, בייצוא הסחורות והשירותים ויציבות בהשקעות בנכסים קבועים. פרמטר נוסף המצביע על התאוששות הוא המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל שעלה בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2017 בכ-2%, לעומת עלייה של כ-3.1% בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2016. חטיבת המחקר של בנק ישראל הורידה בחודש אוקטובר 2017 את תחזית צמיחת התוצר לשנת 2017 ל-3.1%, לעומת 3.4% בתחזית הקודמת, על רקע העובדה שנתוני החשבונאות הלאומית למחצית הראשונה של 2017 צמחו בקצב נמוך יותר בהשוואה לאומדנים הקודמים. תחזית הצמיחה לשנת 2018 נותרה ברמה של 3.3%. התחזית משקפת מעבר הדרגתי לצמיחה שמבוססת פחות על הצריכה הפרטית ויותר על היצוא, תהליך שמקבל ביטוי בנתוני החשבונאות הלאומית.

תקציב המדינה

על פי אומדן ראשון של משרד האוצר, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 נמדד גירעון בסך 5 מיליארדי ש"ח בפעילות התקציבית של הממשלה, בהשוואה לגירעון בסך 6.3 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לשנת 2017 עומד על 36.6 מיליארדי ש"ח שהם 2.9% מהתמ"ג, כאשר ב-12 החודשים האחרונים (אוקטובר 2016 - ספטמבר 2017) עמד הגירעון בתקציב המדינה על 1.9% מהתמ"ג בלבד. גביית המסים בחודשים ינואר - ספטמבר 2017 הסתכמה בכ-234.1 מיליארד ש"ח, עלייה של 8.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בגביית המסים והירידה בגירעון, נובעות בעיקר על רקע גביית מיסים גבוהים בחודש ספטמבר 2017 בשל מבצע מס דיבידנד לבעלי מניות ומהחזרי מס נמוכים באופו יחסי. במהלך חודש אפריל 2017, אישרה חברת הדירוג Fitch את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל על החוב במטבע חוץ, ברמה של A+.

במהלך חודש אוגוסט 2017, עידכנה חברת הדירוג S&P את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל באשר לחוב במטבע חוץ מ"נייטרלי" ל"חיובי" ואישרה אותו ברמה של A+. משמעות ההודעה הינה שהעלאת דירוג האשראי של ישראל צפויה בטווח של שישה חודשים עד שנתיים, כל עוד בתקופת הביניים לא יחול שינוי משמעותי לרעה באחד מהקריטריונים המרכזיים שעליהם מתבסס הדירוג.

אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה, זאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 בשיעור של 0.3% (מדד "בגין"). המדד "הידוע" עלה בשיעור של 0.2%. עליות נרשמו בעיקר בסעיף ירקות ופירות - עלייה בשיעור של 3.9% וסעיף דיר - עלייה בשיעור של 2.3%. ירידה נרשמה בעיקר בסעיף הלבשה והנעלה - ירידה בשיעור של 15.5%.

חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש אוקטובר 2017, כי בשנת 2017 האינפלציה תהיה אפסית, מתחת לגבול יעד יציבות המחירים של הממשלה (3% - 1%) וכי בשנת 2018 תעמוד האינפלציה על 1% בגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה. ההערכות הנוכחיות נובעות מכך שהכוחות הממתנים, ביניהם התגברות התחרות וצעדים ממשלתיים להפחתת יוקר המחיה, ימשיכו לתרום לקצב עליית מחירים איטית יותר.

נכון לחודש ספטמבר 2017, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים העוקבים, עומדות עדיין על שיעור נמוך של 0.1%.

שוק הדיור

הפירסומים האחרונים משקפים התמתנות בעליית מחירי הדירות. על פי מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, שפורסם בחודש ספטמבר 2017, נרשמה עלייה של כ-0.2% במחירי הדירות בחודשים יולי-אוגוסט 2017, בהשוואה לחודשים יוני-יולי 2017. מחירי העסקאות בחודשים יוני-יולי 2017 עלו ב-4.7%, בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד. על פי נתוני המגמה בחודשים אוקטובר 2016 - יוני 2017 חלה ירידה של כ-6.9% בממוצע לרבעון במספר הדירות שבנייתן החלה. במספר הדירות שנסתיימה בנייתן נרשמה על פי נתוני המגמה במחצית הראשונה של שנת 2017 ירידה של כ-4.1% בממוצע לרבעון.

בחודשים יוני-אוגוסט 2017 נמכרו כ-6,870 דירות חדשות, עלייה של כ-5.9%, בהשוואה למספר הדירות החדשות שנמכרו בחודשים מרס-מאי 2017. מספר הדירות החדשות שנמכרו בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו בכ-17,190 דירות חדשות, ירידה של כ-17% לעומת התקופה המקבילה אשתקד (נתונים מנוכי עונתיות).

שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חזקים ואף בשיפור קל. שיעור האבטלה בחודש אוגוסט 2017 (בקרוב גילאי 15 ומעלה) עמד על 4.1%, ללא שינוי לעומת חודש יולי 2017. בקרב גילאי העבודה העיקריים (גילאי 25-64) שיעור הבלתי מועסקים עמד בחודש אוגוסט על 3.6%, לעומת 3.7% בחודש יולי 2017. על פי חטיבת המחקר של בנק ישראל, הקרבה לתעסוקה מלאה צפויה להוסיף לתמוך בעליית השכר, אשר עשויה בהמשך לפעול לעליית האינפלציה המקומית.

שער החליפין

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017, ירד שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור חד של כ-8.3%. שער החליפין של השקל מול האירו עלה בשיעור של כ-2.9%. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 רכש בנק ישראל כ- 6.2 מיליארד דולר (מזה כ- 1.2 מיליארד דולר בגין רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין).

	שיעור השינוי		שער החליפין ליום			
	ינואר - ספטמבר 2016	ינואר - ספטמבר 2017	30.9.16	31.12.16	30.9.17	
דולר	(3.7%)	(8.3%)	3.76	3.85	3.53	
אירו	(1.0%)	2.9%	4.20	4.04	4.16	

ריבית בנק ישראל

מאז חודש פברואר 2015, בו החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל על הפחתת שיעור הריבית לחודש מרס, לרמה של 0.1%, קיימת יציבות בריבית המוניתרית במשך. הוועדה העריכה אז כי המדיניות המוניתרית תיוותר מרחיבה כל עוד הדבר יידרש, כדי לבסס את סביבת האינפלציה בתוך תחום היעד. על פי הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2017, הריבית צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון השלישי של שנת 2018 וצפויה לעלות לשיעור של 0.25% ברבעון הרביעי של שנת 2018.

הסביבה הגלובלית

בכלכלה העולמית נמשך השיפור, הסחר העולמי צומח בקצב נאה והמוסדות הבינלאומיים משדרים אופטימיות זהירה לגבי ההתפתחויות הצפויות בטווח הקרוב. קרן המטבע הבינ"ל העלתה בחודש אוקטובר 2017 את תחזית שיעור הצמיחה לכל המשקים העיקריים ולסחר העולמי, כך תחזית שיעור הצמיחה לארה"ב בגין שנת 2017 עלתה מ-2.1% בתחזית הקודמת שניתנה בחודש ספטמבר 2017, ל-2.2% והתחזית לשיעור הצמיחה בגין שנת 2018 עלתה מ-2.1% ל-2.3%.

בארה"ב מסתמן המשך למגמה החיובית של הפעילות הכלכלית ברבעון השלישי, למרות השיבושים לפעילות, הזמניים וכנראה מוגבלים בהיקפם, כתוצאה מפגעי מזג האוויר. הממשל הציג פירוט לגבי תכנית להפחתת מיסים אך עדיין ישנה אי-ודאות לגבי המתכונת והמועד בה תמומש. ה-FED הודיע שיחל בזמן הקרוב את התכנית לצימצום המוניתרי וההערכות הן שהריבית תעלה פעם נוספת בחודש דצמבר 2017. האינפלציה גבוהה משמעותית מבישראל, אך עדיין לא מגיעה ליעדי הבנק המרכזי.

באירופה ממשיכה הצמיחה להתבסס ולצמוח למרות האתגרים הפוליטיים, השיפור מקיף הן את מדינות הליבה והן את הפריפריה. על פי הערכות כשה-ECB יאריך את תוכנית רכישות האג"ח, הוא יודיע על צימצום מדורג בהיקפה. ביפן תוקן כלפי מטה נתון הצמיחה ברבעון השני של 2017, אך הוא עדיין גבוה משמעותית מקצב הצמיחה הפוטנציאלי והמומנטום החיובי ככל הנראה נמשך ברבעון השלישי של 2017. הנתונים הכלכליים שפורסמו בסין מצביעים על האטה קלה בצמיחה ברבעון השלישי של 2017.

שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 נרשמה מגמה מעורבת במדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 עלה בכ-0.8%, מדד ת"א 35 ירד בכ-3.4%. מדד האג"ח הכללי עלה בשיעור של כ-3.3%.

במחזורי המסחר של המניות בבורסה המקומית נרשמה התאוששות. במחזורי המסחר היומיים הממוצעים של מניות ת"א 35 נרשמה עלייה של כ-19.8% ואילו במניות ת"א 125 נרשמה עלייה של 24.5%. במחזורי המסחר של האג"ח נמשכה מגמת החולשה, כאשר נרשמה ירידה של 2.3%.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		
במיליוני ש"ח		ב-%		
ינואר - ספטמבר 2016	ינואר - ספטמבר 2017	ינואר - ספטמבר 2016	ינואר - ספטמבר 2017	
632	757	(5.6%)	(3.4%)	מדד ת"א 35*
825	1,027	(4.1%)	0.8%	מדד ת"א 125*
3,775	3,690	2.6%	3.3%	מדד אג"ח כללי

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

בסך גיוסי ההון (מניות ואג"ח), במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 חלה ירידה של כ-15%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נרשמה בגין ירידה בגיוסי מניות והמירים, בעיקר על רקע הקצאה פרטית שביצעה חברת טבע אשתקד, במסגרת רכישת הפעילות הגרנית של Allergan plc בסך כ-21 מיליארד ש"ח.

היקף גיוסי ההון			
במיליוני ש"ח			
שיעור השינוי	ינואר - ספטמבר 2016	ינואר - ספטמבר 2017	
(65.7%)	26,045	8,931	מניות והמירים
(0.0%)	36,822	36,817	אג"ח ממשלתי
(0.7%)	56,761	56,380	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
(14.6%)	119,628	102,128	סך הכל

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-12.5% במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017. באירופה, עלה מדד היורוסטוקס-600 בכ-7.4%, ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-25.5%.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר								
2015			2016			2017		
שיעור	יתרה		שיעור	יתרה		שיעור	יתרה	
ממוצעת הכנסות ריבית (%)	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	(1)	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	(1)	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	(1)
5.32	(5)39.6	3,037.1	5.45	(5)43.4	3,250.8	5.21	(5)47.3	3,704.0
0.78	1.2	619.4	-	-	618.0	(0.19)	(0.3)	618.1
0.60	0.6	402.6	1.19	1.7	574.1	0.78	2.3	1,181.0
0.11	0.2	716.8	0.10	0.2	783.3	0.15	0.2	539.4
0.56	0.9	645.3	0.80	1.7	853.2	0.13	0.2	602.6
-	-	0.6	-	*	*	-	-	-
-	-	1.4	-	-	-	-	-	-
3.17	42.5	5,423.2	3.13	47.0	6,079.4	3.03	49.7	6,645.1
	401.3			414.6			371.4	
	233.2			240.2			240.1	
2.84	42.5	6,057.7	2.82	47.0	6,734.2	2.77	49.7	7,256.6

נכסים נושאי ריבית בישראל

אשראי לציבור (2)

אשראי לממשלה

פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים מרכזיים

אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות

למכירה (3)

אג"ח למסחר (3)

נכסים אחרים

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין כרטיסי אשראי

שאינם נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים

ריבית (4)

סך כל הנכסים

*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ראה 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר								
2017			2016			2015		
יתרה	שיעור	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	יתרה	שיעור	ממוצעת הכנסות ריבית (%)	יתרה	שיעור	ממוצעת הכנסות ריבית (%)
(1)			(1)			(1)		
3,269.1	(0.5)	(0.06)	3,143.5	2.9	0.37	2,832.2	3.1	0.44
339.1	(1.2)	(1.41)	343.2	1.4	1.64	344.7	1.1	1.28
3.4	-	-	1.0	-	-	1.7	-	-
3,611.6	(1.7)	(0.19)	3,487.7	4.3	0.49	3,178.6	4.2	0.53
371.4			414.6			401.3		
2,681.4			2,215.6			1,904.0		
23.0			56.2			52.2		
6,687.4	(1.7)	(0.10)	6,174.1	4.3	0.28	5,536.1	4.2	0.30
569.2			560.1			521.6		-
7,256.6			6,734.2			6,057.7		
3.22			2.64			2.64		
6,645.1	51.4	3.13	6,079.4	42.7	2.84	5,423.2	38.3	2.85

התחייבויות נושאות ריבית בישראל

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

זכאים בגין כרטיסי אשראי

שאינם נושאים ריבית

פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית

התחייבויות אחרות שאינן

נושאות ריבית⁽⁶⁾

סך כל ההתחייבויות

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית⁽⁷⁾

ראה הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר								
2015			2016			2017		
שיעור	יתרה		שיעור	יתרה		שיעור	יתרה	
ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות	ממוצעת הכנסות
(%)	(1)	ריבית	(%)	(1)	ריבית	(%)	(1)	ריבית
5.19 (5)	114.2	2,953.2	5.26 (5)	125.4	3,198.5	5.25 (5)	141.2	3,606.7
(0.24)	(1.1)	619.1	-	-	618.0	-	-	618.0
0.44	1.3	392.6	1.03	4.5	581.5	0.95	7.3	1,021.4
0.13	0.7	716.7	0.10	0.6	786.2	0.11	0.5	614.7
0.52	2.2	559.4	0.45	2.7	808.4	0.69	3.5	677.1
7.08	0.1	1.9	-	*	0.1	-	-	-
-	-	1.6	-	-	-	-	-	-
3.00	117.4	5,244.5	2.97	133.2	5,992.7	3.12	152.5	6,537.9
		396.6			417.4			350.9
		223.8			246.5			254.1
2.68	117.4	5,864.9	2.68	133.2	6,656.6	2.86	152.5	7,142.9

נכסים נושאי ריבית בישראל
 אשראי לציבור (2)
 אשראי לממשלה
 פקדונות בבנקים
 פקדונות בבנקים מרכזיים
 אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות
 למכירה (3)
 אג"ח למסחר (3)
 נכסים אחרים
 סך כל הנכסים נושאי ריבית
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 שאינם נושאי ריבית
 נכסים אחרים שאינם נושאים
 ריבית (4)
 סך כל הנכסים

*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.
 ראה הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר								
2015			2016			2017		
שיעור	יתרה		שיעור	יתרה		שיעור	יתרה	
הכנסה	ממוצעת	הכנסות	הכנסה	ממוצעת	הכנסות	הכנסה	ממוצעת	הכנסות
(%)	ריבית	(1)	(%)	ריבית	(1)	(%)	ריבית	(1)
0.25	5.2	2,798.9	0.15	3.4	3,120.0	0.22	5.5	3,266.1
(0.12)	(0.3)	340.0	0.24	0.6	339.8	0.48	1.2	335.1
-	-	2.3	-	-	4.7	-	-	3.4
0.21	4.9	3,141.2	0.15	4.0	3,464.5	0.25	6.7	3,604.6
		396.6			417.4			350.9
		1,753.3			2,169.5			2,559.4
		61.3			54.4			46.1
0.12	4.9	5,352.4	0.09	4.0	6,105.8	0.14	6.7	6,561.0
-		512.5	-		550.8	-		581.9
		5,864.9			6,656.6			7,142.9
2.79			2.82			2.87		
2.87	112.5	5,244.5	2.88	129.2	5,992.7	2.98	145.8	6,537.9

התחייבויות נושאות ריבית בישראל

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

זכאים בגין כרטיסי אשראי

שאינם נושאים ריבית

פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית

התחייבויות אחרות שאינן

נושאות ריבית (6)

סך כל ההתחייבויות

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו על נכסים נושאי

ריבית (7)

ראה 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר								
2015			2016			2017		
שיעור	יתרה		שיעור	יתרה		שיעור	יתרה	
הכנסה	ממוצעת	הכנסות	הכנסה	ממוצעת	הכנסות	הכנסה	ממוצעת	הכנסות
(%)	(1)	ריבית	(%)	(1)	ריבית	(%)	(1)	ריבית
מטבע ישראלי לא צמוד								
3.76	38.8	4,190.8	3.71	43.8	4,793.1	3.75	49.2	5,324.4
(0.09)	(0.5)	2,151.7	(0.10)	(0.6)	2,452.9	(0.13)	(0.8)	2,560.8
3.67			3.61			3.62		
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע ישראלי צמוד למדד								
1.45	3.3	916.6	0.90	2.1	939.4	(0.30)	(0.7)	929.5
(1.63)	(3.7)	915.2	(1.62)	(3.7)	916.9	1.13	2.6	918.7
(0.18)			(0.72)			0.83		
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)								
0.51	0.4	315.8	1.27	1.1	346.9	1.23	1.2	391.2
-	*-	111.7	-	*-	117.9	(0.30)	(0.1)	132.1
0.51			1.27			0.93		
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
סך פעילות בישראל								
3.17	42.5	5,423.2	3.13	47.0	6,079.4	3.03	49.7	6,645.1
(0.53)	(4.2)	3,178.6	(0.49)	(4.3)	3,487.7	0.19	1.7	3,611.6
2.64			2.64			3.22		

*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ראה הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר								
2015			2016			2017		
שיעור הכנסות (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסות (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסות (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)
3.76	113.6	4,042.9	3.61	127.5	4,733.6	3.70	144.8	5,242.3
(0.11)	(1.7)	2,119.5	(0.10)	(1.8)	2,432.0	(0.12)	(2.3)	2,563.0
3.65			3.51			3.58		
מטבע ישראלי לא צמוד								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע ישראלי צמוד למדד								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
סך פעילות בישראל								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								

*נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ראה 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

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2017			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2017		
לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2016			לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2016		
גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾ שינוי			גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾ שינוי		
כמות	מחיר	נטו	כמות	מחיר	נטו
נכסים נושאי ריבית בישראל					
16.0	(0.2)	15.8	5.6	(1.9)	3.9
אשראי לציבור					
0.5	3.0	3.5	0.1	(1.3)	(1.2)
נכסים נושאי ריבית אחרים					
16.5	2.8	19.3	5.9	(3.2)	2.7
סך הכל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית בישראל					
0.2	1.9	2.1	-	(3.4)	(3.4)
פקדונות הציבור					
*-	0.6	0.6	*-	(2.6)	(2.6)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
0.2	2.5	2.7	*-	(6.0)	(6.0)
סך הכל הוצאות ריבית					
16.3	0.3	16.6	5.9	2.8	8.7
סך הכל הכנסות ריבית נטו					

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ראה הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.17 בסך 2.1 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.17 בסך של 3.4 מיליוני ש"ח) ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.17 בסך 0.6 מיליוני ש"ח (לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.17 בסך של 2.3 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 0.7 ו- 0.7 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום- 30.9.17 וביום 30.9.16, בהתאמה. עמלות בסך 2.2 ו- 2.2 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.17 וביום 30.9.16, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

מילון מונחים

ABC - ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process	תהליך פנימי להערכת הלימות ההון 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 אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.
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 - Continuous Linked Settlement	CLS הוא בנק לסליקת עסקאות במטבע חוץ של שני צדדים המעוניינים להימנע ככל הניתן מסיכונים 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 פדרלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).
Var - Value at Risk	מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכונים שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים ורמת הוודאות הנדרשת את ההפסד המקסימלי בשווי השוק של התיק למסחר, כתוצאה משינויים יומיים במחיר.

א	איגוח - 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 איגרות 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).
	איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) - איגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הריבית והקרן מתבססים על תזרימים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.
	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) - נייר ערך שתשלומי הריבית והקרן בגינו מגובים על ידי נכסים פיננסיים מסוימים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.
	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.
	אירוע קיברנטי (סייבר) - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב 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.
	ארגון המדינות המפותחות (OECD) - 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.
	אשראי on call - אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.
ב	באזל 2/ באזל 3 - 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.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך - going concern capital.
	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".
	הון רובד 2 - 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 CoCo - Convertible). 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.
	הון רגולטורי - 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).
	הלבנת הון - 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.

הלוואה לדיור - הלוואה המקיימת אחד מאלה, ובלבד שלא נתונה למטרת עסק; 1. ההלוואה מיועדת לרכישה או להכירה 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 הריבית, ואילו הקרן נפרעת במלואה בסוף התקופה. לעיתים גם הריבית 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 המהוון בשיעור הריבית 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 כפוג, 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 הנהלה. צורך כזה יתכן שיווצר 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 בתנאיו 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.

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

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

חווה עתידי (FUTURE) - חווה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החווה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חווה עתידי זה הוא חווה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.

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

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

חווה 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 לווים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".

מדיניות מוניטרית - מדיניות המנוהלת על ידי הבנק המרכזי. תפקידה להשיג את מטרות הבנק באמצעות קביעת הריבית 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 RTGS - 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 ריבית.

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

נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש 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-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבותיו במלואו.

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 Future IX Forward, 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 בריבית או בתשואות אחרות, לרבות בהפרשי הצמדה או בהפרשי שער;

(3) הסכם מסוג Future rate agreement IX Forward 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 להריגה ממגבלות לווה או קבוצת לוויים בהתאמה, לא תיחשב כ"חבות", ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות אם תביא להריגה ממגבלות לווה או קבוצת לוויים 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 ריבית - סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשיעורי הריבית במטבעות השונים.

סיכון שוק - סיכונים שוק (סיכונים פיננסיים) הינם סיכונים קיימים או עתידיים להכנסות, להון ולשחיקה בשווי ההון של הבנק כתוצאה משינויים במחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל או עשוי לפעול והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי 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.

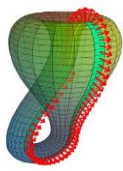
ע	ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; 2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; 3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק. 4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד. 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. 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.
פ	פח"ק - פיקדון חוזר קרדיטורי - פקדון חוזר קרדיטורי הינו פקדון שתנאיו הם: 1. אסור כי החשבון יימצא ביתרת חובה. 2. אין לשלם מהחשבון בהמחאה. 3. אין להעביר מהחשבון למוטב אחר או לחשבון אחר, למעט חשבון העו"ש של אותו לקוח באותו תאגיד בנקאי. 4. הפיקדון אינו צמוד. פיקדון קצר מועד (פק"מ) - כסף המופקד בבנק לתקופה קצרה - עד שנה - הנושא ריבית שקלית, קבועה מראש לכל התקופה או משתנה בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל. פיקדון ריבית יומי (פרי"י) - פיקדון שניתן למשוך אותו בכל יום, הנושא ריבית ואינו צמוד. פקדונות לזמן קצוב - פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה. פקדונות לפי דרישה - פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.
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. קונסורציום - עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה. 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.
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. ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים. ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.

ש	שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסית בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות 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 הריבית 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 אוטומטיים - 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 סיכונניהם. 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 וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.

אינדקס

150	מיסוי
126	מסגרות אשראי
47	מפקידים גדולים
98	נגזרים
97, 47	נזילות
76, 20	ניירות ערך
92, 22	נכסי סיכון
115, 79, 32	סיכון אשראי
47	סיכון נזילות
41	סיכון ריבית
41	סיכון שוק
48	סיכונים אחרים
16	עמלות
36	ענפי משק
41	ערך בסיכון (VAR)
47, 21	פקדונות הציבור
85	פנסיה
130	שווי הוגן
32	תיאבון לסיכון
76	תיק למסחר
7	תשואה להון

49	אומדנים חשבונאיים קריטיים
10	אסטרטגיה עסקית
85	אקטואריה
92, 22	באזל
49	בקורות
54	דוח רווח והפסד
55	דוח על הרווח הכולל
57	דוח על השינויים בהון
60	דוח תזרים מזומנים
53	דוח רואי החשבון המבקרים
139, 97, 24	דיבידנדים
92, 22	הון והלימות הון
57	הון מניות
93	הון עצמי רובד 1
93	הון רובד 2
150, 32	הלבנת הון
123	הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים
18	הפרשה למסים על הרווח
120	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
146	ועדת שטרומ
118, 79	חובות בעייתיים
118, 79	חובות פגומים
92, 22	יחסי הון
92, 22	יעד הון
25, 29	לקוחות עסקיים
25, 28	לקוחות קמעונאיים
56	מאזן
104, 25	מגזרי פעילות
151, 12	מדד המחירים לצרכן
39	מדינות זרות
63	מדיניות חשבונאית
32	מדיניות ניהול סיכונים
60	מזומנים ושווי מזומנים
85	מחויבות בגין הטבות פרישה
95, 24	מינוף



לכב'

מר אלון שפירא, סמנכ"ל

בנק מסד בע"מ

הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 30/09/2017

הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי בנק מסד להעריך את ההתחייבות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות (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. בקשותיי 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 שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

השכלה

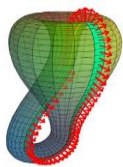
בוגר האוניברסיטה העברית בחוגים למתימטיקה וסטטיסטיקה בשנת 74.

חבר באגודת האקטוארים האנגלית AIA משנת 77

חבר באגודת האקטוארים הישראלית F.I.L.A.A. משנת 78.

ניסיון מקצועי

- עבדתי כ-3.5 שנים בחברת ביטוח משנה אנגלית.
- אקטואר ומנהל האגף לביטוח חיים בחברת הביטוח "אליהו" בשנים 1978-1981.
- בשנים 1982-1991 הקמתי וניהלתי את האגף לביטוח חיים בחברת הביטוח "איילון" במקביל להיותי האקטואר הראשי של החברה.
- משנת 1992 הנני אקטואר עצמאי, נותן שירותי יעוץ אקטואריים וביטוחיים לגופים שונים במשק. נתתי יעוץ אקטוארי חיצוני וחתמתי על מאזנים אקטואריים להדר (לפני מיזוגה בפניקס), אליהו ואיילון (עד היום).



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 למאזן הנוכחי.

ביקשתם שאחשב את ההתחייבות כלפי העובדים של הבנק 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: 79,992 אלפי ₪
נכסי תכנית: 61,577 אלפי ₪

במהלך תקופת ההעסקה (מענקי יובל): התחייבות 889 אלפי ₪.

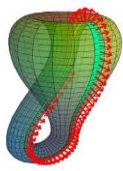
רצ"ב טבלאות מפורטות בהמשך.

לבנק יש תכנית התייעלות, במסגרתה יש כוונה לשלם מענקי פרישה מיוחדים למספר עובדים שיפרשו מ-2016 ועד 2020, בסך של 3,500 אלפי ₪. יתרת התשלומים נכון ליום המאזן עומדת ע"ס של 2,053 אלפי ₪. ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב,

אליאור ויסברג

AIA FILAA



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, מכון כושר, בריכת שחיה) יש תקרה בהשתתפות לעובד ובנוסף יש מגבלת תקציב לתשלום הטבה זו לעובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2017, היא 688 ₪. 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 2017, היא 296 ₪. 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 2017, היא 8 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

מתנות לרגל אירועים:

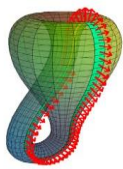
הולדת ילד/ה, בר/בת מצווה של בן/בת נכד/נכדה, בן/בת התחתן/ה, הולדת נכד/ה שווי ההטבה 250 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2012, היא 57 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

מתנת גיוס:

גמלאי הבנק זכאי לקבל תיק לנכדו/נכדתו (2 נכדים בלבד) בעת גיוס/ה לצה"ל. עלות משוערת 200 ₪. אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגימלאי 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 הגימלאי לגיל 75 ולגיל 80.



• **ימי מחלה:**

העובדים צוברים זכאות 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 ₪.

• **ביטוח רפואי:**

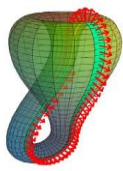
פנסיונרים של הבנק (העובד בלבד ללא בן זוג) זכאים להשתתפות בהוצאות עבור ביטוח רפואי/סיעודי במידה והם מחזיקים פוליסת ביטוח. השתתפות הבנק מוגבלת ולבנק אין עד היום אף פנסיונר שמנצל הטבה זו. בשלב זה לא כללנו הערכה להתחייבות זו בהנחה שהיא לא מהותית.

• **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 הרלוונטית לכל אחת מההטבות:

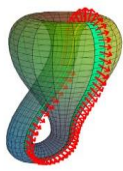
פעילים (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות) : 292
פנסיונרים : (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק וימי מחלה) : 49
שאייר פנסיונרים (חלק מההטבות) : 10

הנחות דמוגרפיות וכלכליות:

- לוח חיים:
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.
- נכות:
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 כ- 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 1.57% ריאלית.
- שיעור אינפלציה צפויה:
0.7% לשנת 2017, 1.0% לשנת 2018, 1.7% לשנת 2019 ו- 2% לאחר מכן.
- גידולי ריאלי 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.



ריכוז התחייבויות ונכסים, באלפי ₪:

התחייבויות	תאריך המאזן	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון ימי מחלה	הטבות לפנסיונרים	סה"כ	מענק 25
יתרת פתיחה	30/6/17	(59,203)	(2,053)	(7,897)	(6,907)	(76,060)	(868)
יתרה סגירה	30/9/17	(62,131)	(2,053)	(8,191)	(7,616)	(79,992)	(889)
שינוי		(2,928)	0	(294)	(709)	(3,932)	(21)

נכסים	תאריך המאזן	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון ימי מחלה	הטבות לפנסיונרים	סה"כ	מענק 25
יתרת פתיחה	30/6/17	59,196				59,196	
יתרה סגירה	30/9/17	61,577				61,577	
שינוי		2,381				2,381	

חבות נטו - י.פ.	30/6/17	(7)	(2,053)	(7,897)	(6,907)	(16,864)	(868)
חבות נטו - י.ס.	30/9/17	(554)	(2,053)	(8,191)	(7,616)	(18,415)	(889)

מבחני רגישות (לא כולל מענקי יובל):

מבחן	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון ימי מחלה	לפנסיונרים	סה"כ	שינוי
היוון + 1.0%	(55,444)	(2,053)	(7,296)	(6,635)	(71,429)	8,563
היוון - 1.0%	(70,107)	(2,053)	(9,256)	(8,762)	(90,179)	(10,187)
מדד + 1.0%	(62,131)	(2,053)	(8,191)	(6,805)	(79,181)	811
מדד - 1.0%	(62,131)	(2,053)	(8,191)	(8,615)	(80,991)	(999)
עזיבה + 1.0%	(63,427)	(2,053)	(7,287)	(7,282)	(80,050)	(58)
עזיבה - 1.0%	(60,623)	(2,053)	(9,246)	(7,913)	(79,836)	156
שכר + 1.0%	(70,000)	(2,053)	(9,220)	(7,573)	(88,847)	(8,855)
שכר - 1.0%	(55,396)	(2,053)	(7,307)	(7,573)	(72,330)	7,662
איפוס גידול שכר	(60,551)	(2,053)	(8,054)	(7,616)	(17,724)	62,268