



תמצית דוחות כספיים
30.6.2010

תמצית דוחות כספיים

<u>דוח הדירקטוריון</u>	<u>3</u>
<u>סקירת הנהלה</u>	<u>125</u>
<u>הצהרת המנכ"ל</u>	<u>148</u>
<u>הצהרת החשבונאי הראשי</u>	<u>149</u>
<u>סקירת המבקרים</u>	<u>150</u>
<u>תמצית דוחות כספיים</u>	<u>151</u>
<u>ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים</u>	<u>159</u>

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 31 באוגוסט 2010, אושרו הדוחות הכספיים ביניים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ לששת ולשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009, פרט לאמור בביאור 1 ג' לתמצית הדוחות הכספיים. הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010 נסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק. הסקירה האמורה היא בהיקף מצומצם, בהתאם לנהלים שנקבעו לצורך זה על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, ואינה מהווה ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים, ועל כן לא חיוו רואי החשבון המבקרים את דעתם עליהם.

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים

רווחיות

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי באחוזים	2009	2010	
	במיליוני ש"ח		
0.5	2,196	2,206	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(21.7)	483	378	הפרשה לחובות מסופקים
6.7	1,713	1,828	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
(12.8)	1,488	1,298	הכנסות תפעוליות ואחרות
(3.4)	1,310	1,266	מזה: עמלות תפעוליות
4.6	2,635	2,755	הוצאות תפעוליות ואחרות
(34.5)	566	371	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(29.3)	341	241	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
(36.9)	477	301	רווח נקי
	0.49	0.31	הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. (בשקלים חדשים)
	11.0	6.0	תשואה נטו להון, ב-%

מאזן

שינוי באחוזים		31.12.09	30.6.09	30.6.10	
לעומת					
31.12.09	30.6.09	במיליוני ש"ח			
1.0	0.0	187,817	189,622	189,625	סך-כל הנכסים
2.2	0.1	114,426	116,831	116,935	אשראי לציבור
4.6	0.7	36,338	37,751	38,012	ניירות ערך
(0.8)	(1.6)	141,825	143,054	140,720	פקדונות הציבור
5.3	10.6	10,292	9,800	10,842	אמצעים הוניים, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים
5.1	10.1	9,994	9,537	10,504	הון עצמי

יחסים פיננסיים

באחוזים			
31.12.09	30.6.09	30.6.10	
5.5	5.2	5.7	אמצעים הוניים ביחס לסך-כל הנכסים
12.15	-	12.49	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון - מחושב בהתאם לכללי באזל II
13.22	11.51	13.20	יחס הון לרכיבי סיכון - מחושב בהתאם לכללי באזל I
0.83	0.79	0.61	הפרשה לחובות מסופקים ביחס לאשראי לציבור
60.9	61.6	61.7	אשראי לציבור ביחס לסך-כל הנכסים
80.7	81.7	83.1	אשראי לציבור ביחס לפקדונות הציבור
75.5	75.4	74.2	פקדונות הציבור ביחס לסך-כל הנכסים
56.3	56.5	47.1	הכנסות תפעוליות ביחס להוצאות התפעוליות
69.9	71.5	78.6	הוצאות התפעוליות ביחס לסך-כל ההכנסות

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2010, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

באחוזים		
31 בדצמבר 2009	31 במרס 2010	
17.9	18.2	סך-כל הנכסים
16.6	16.5	אשראי לציבור
17.8	17.8	פקדונות הציבור
23.0	19.0	רווח מפעולות מימון
15.4	18.8	הפרשה לחובות מסופקים
20.4	17.8	הכנסות תפעוליות
21.2	21.4	הוצאות תפעוליות

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

תוצאות פעולותיו של הבנק בפועל, עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאוגרפי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים, שאינם בשליטת הבנק, ואשר עשויים להביא לאי-התממשות הערכות ו/או שינויים בתכניות העסקיות של הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים, כגון: "מאמין", "צופה", "מעריך", "מתכוון", "נערך ל...", "יכול ש...", "יתכן" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "רצון", "צפי", "כוונה", "צפייה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים בין היתר הערכות לגבי מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחול, שיעורי האינפלציה וכיו"ב, וכן ביחס להשפעת הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון ובתחומים אחרים שיש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס בין היתר על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון והכספים בארץ ובעולם. האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק והחברות הבנות שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של קבוצת דיסקונט במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 301 מיליון ש"ח, לעומת 477 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 36.9%.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 6.0%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 11.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 9.8% בכל שנת 2009.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 0.31 ש"ח, לעומת 0.49 ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- א. ירידה בשיעור של 21.7% בהפרשה לחובות מסופקים.
- ב. ירידה בהכנסות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 12.8%, שהושפעה מירידה בעמלות תפעוליות, בשיעור של 3.4%, וירידה בסך של 129 מיליון ש"ח בהכנסות אחרות, שהושפעה בעיקר מרווחים שנרשמו בקופת הפיצויים בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 4.6%, שהושפעה מעליה בשיעור של 6.7% במשכורות והוצאות נלוות, עליה בשיעור של 6.8% באחזקה ופחת בניינים וציוד וירידה בשיעור של 2.2% בהוצאות אחרות.
- ד. הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות בסך של 130 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת 225 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ה. חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 67 מיליון ש"ח לעומת סך של 190 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כולל סך של 130 מיליון ש"ח בגין ביטול ההפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון).
- ו. הרווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 30 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים. במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך של 2,206 מיליון ש"ח, לעומת 2,196 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.5%. בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים והפרשות לירידת ערך של איגרות חוב, הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך של 2,309 מיליון ש"ח, לעומת 2,335 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 1.1%.

להלן פירוט ההשפעות של רכיבים מסויימים על הרווח המימוני:

2009			2010			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני שקלים חדשים						
937	1,259	1,329	1,222	1,115	1,091	רווח מימוני מדווח
השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM						
278	4	14	(49)	129	86	
השפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק						
135	(94)	(56)	6	(22)	57	
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו						
(187)	(59)	(93)	(49)	(99)	(53)	
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב הפסדים (רווחים) שמומשו ושטרם מומשו באיגרות חוב בתיק למסחר, נטו						
51	50	17	1	-	21	
הפסדים (רווחים) שמומשו ושטרם מומשו באיגרות חוב בתיק למסחר, נטו						
(35)	(4)	17	9	(8)	(8)	
1,179	1,156	1,228	1,140	1,115	1,194	רווח מימוני לאחר התאמות

פער הריבית כולל השפעת נגזרים הגיע במחצית הראשונה של שנת 2010 לשיעור של 1.29%, לעומת 1.21% בתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית בניטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM והשפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק הגיע במחצית הראשונה של שנת 2010 לשיעור של 1.47%, לעומת 1.46% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 1.53% ברבעון הראשון של שנת 2010.

לפרטים אודות הרווח מפעולות מימון לפי מגזרי הצמדה, ר' "שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים" בסקירת ההנהלה להלן.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2010, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

א. גידול ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים המניבים בשיעור של כ-7.8%, מסך של 270,984 מיליון ש"ח לסך של 273,097 מיליון ש"ח.

ב. התאמות לשווי הוגן במכשירים פיננסיים נגזרים, בעיקר במגזר הצמוד למדד, אשר יצרו פער חיובי של כ-67 מיליון ש"ח עקב אי הקבלה ברישומים החשבונאיים בין השיטה לחישוב שוויים של נכסי הבסיס בגין עסקאות אלה, אשר נמדדים על בסיס צבירה, לבין השיטה לחישוב שוויים של המכשירים הנגזרים ששימשו לכיסוי נכסי הבסיס, אשר נמדדים על בסיס השווי הוגן. בניטרול התאמות אלה, מרווח הריבית במגזר הצמוד למדד היה מגיע לשיעור שלילי של 0.08% בתקופת הדוח, לעומת שיעור חיובי של 0.63% בתקופה המקבילה אשתקד. זאת, לעומת תשואה שלילית בפועל בשיעור של 1.08% במחצית הראשונה של השנה ותשואה שלילית בפועל בשיעור של 1.42% בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההתאמה השלילית המצטברת לשווי הוגן של נגזרים במגזר הצמוד למדד הגיעה לסך של כ-406 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2010.

- התאמה זו תקטן בשנים הקרובות, עד לאיפוסה בעת פירעון העסקות הנוכחיות, והיא צפויה להגדיל בהתאם את הכנסות המימון של הבנק.
- ג. קיטון במימון אחר, נטו (כעולה מסקירת ההנהלה להלן), בסך של 41 מיליון ש"ח, בעיקר בשל ירידה של 37 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש והתאמות של איגרות חוב.
- ד. פעולת חיסוי שהבנק מבצע במטרה לנטרל את התנודתיות בהפרשה למס, הנובעת משינויים בערך ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, כתוצאה מפירות או ייסוף של שערי החליפין, גרמה לירידה של 35 מיליון ש"ח ברווח מפעולות מימון במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת ירידה של 41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת פעולת חיסוי זו קוזזה במלואה כנגד סעיף המסים על ההכנסה.
- הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השני של שנת 2010** הסתכם בסך של 1,091 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,259 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 13.3%.
- בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים והפרשות לירידת ערך של איגרות חוב, הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך של 1,194 מיליון ש"ח, לעומת 1,156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 3.2%.
- פער הריבית כולל השפעת נגזרים (בגידור וב-ALM)** הגיע ברבעון השני של שנת 2010 לשיעור של 1.15%, לעומת 1.69% בתקופה המקבילה אשתקד.
- פער הריבית בניטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM והשפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק** הגיע ברבעון השני של שנת 2010 לשיעור של 1.38%, לעומת 1.56% בתקופה המקבילה אשתקד.
- לפרטים אודות הרווח מפעולות מימון לפי מגזרי הצמדה, ר' "שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים" בסקירת ההנהלה להלן.
- הירידה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השני של שנת 2010**, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הושפעה בעיקר מהגורמים הבאים:
- א. קיטון ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים המניבים בשיעור של כ-0.9%, מסך של 277,045 מיליון ש"ח לסך של 274,620 מיליון ש"ח.
- ב. התאמות לשווי הוגן במכשירים פיננסיים נגזרים, בעיקר במגזר הצמוד למדד, אשר יצרו פער שלילי של כ-82 מיליון ש"ח. בניטרול התאמות אלה, מרווח הריבית במגזר הצמוד למדד היה מגיע לשיעור שלילי של 0.29% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת שיעור חיובי של 0.49% בתקופה המקבילה אשתקד. זאת, לעומת מרווח שלילי בפועל של 1.27% ברבעון השני של שנת 2010 ומרווח חיובי בפועל של 0.70% בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. גידול במימון אחר, נטו, (כעולה מסקירת ההנהלה להלן) בסך של 91 מיליון ש"ח, בעיקר בשל הפרשי שער חיוביים, נטו, שנרשמו בגין יתרות נכסים והתחייבויות לא מניבים בחברה מאוחדת בחו"ל.
- ד. פעולת חיסוי שהבנק מבצע גרמה לירידה של כ-57 מיליון ש"ח ברווח מפעולות מימון ברבעון השני של שנת 2010, לעומת עליה של כ-94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים על התפתחות הרווח המימוני, לפני הפרשה לחובות מסופקים, לפי מגזרי פעילות:

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2009*	2010	שינוי	2009*	2010	
%-ב	במיליוני ש"ח		%-ב	במיליוני ש"ח		
4.1	631	657	8.6	302	328	קמעונאי - מגזר משקי בית
12.3	399	448	16.5	194	226	קמעונאי - מגזר עסקים קטנים
(9.2)	563	511	(8.2)	281	258	מגזר בנקאות עסקית
5.4	331	349	8.3	169	183	מגזר בנקאות מסחרית
0.0	187	187	(17.8)	101	83	מגזר בנקאות פרטית
(36.5)	85	54	(93.9)	212	13	מגזר פיננסי
0.5	2,196	2,206	(13.3)	1,259	1,091	סך-הכל

* סווג מחדש.

ההפרשה לחובות מסופקים. במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים בסך של 378 מיליון ש"ח, לעומת 483 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 21.7%.

למחצית הראשונה של שנת			
שינוי	2009	2010	
%-ב	במיליוני ש"ח		
(14.1)	616	529	הפרשה ספציפית במהלך התקופה
	(115)	(193)	הקטנת ההפרשה הספציפית וגביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
(32.9)	501	336	שינוי בהפרשה הספציפית
	(18)	42	שינוי בהפרשה הנוספת*
(21.7)	483	378	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
	0.79	0.61	שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מהאשראי לציבור**

* מזה: 2010 - גידול בסך של 4 מיליון ש"ח הנובע מהפרשי שער שנרשמו בגין ההפרשה הכללית בחברה מאוחדת בחו"ל; 2009 - גידול בסך של 7 מיליון ש"ח הנובע מהפרשי שער בגין ההפרשה כאמור.
** על בסיס שנתי.

יתרת ההפרשה לחובות מסופקים, הכוללת הפרשה ספציפית, הפרשה כללית והפרשה נוספת, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה בתום המחצית הראשונה של שנת 2010 לסך של 6,325 מיליון ש"ח ומהווה 5.13% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 6,130 מיליון ש"ח, שהיוותה 4.98% מהאשראי לציבור, בתום התקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה הספציפית נטו הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 336 מיליון ש"ח, לעומת סך של 501 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-32.9%, בעיקר כתוצאה מחתימת הסדרים עם לקוחות מסויימים בבנק. ההפרשה הספציפית נערכה בצורה שמרנית, לפי הערכת ההנהלה לגבי הפסדים הצפויים בתיק האשראי, על בסיס בדיקה ומעקב של מצב החייבים ופעילותם העסקית, הערכת הסיכונים הקשורים במצבם הפיננסי, ובהתייחס למצב הביטחונות. לפרטים בדבר מרכיבי ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים, ר' ביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן ההתפתחות הרבעונית של הפרשה לחובות מסופקים:

2009			2010		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני שקלים חדשים					
259	242	261	269	114	222
(7)	(11)	(15)	-	3	39
סך-הכל					
252	231	246	269	117	261
0.82%	0.79%	0.85%	0.89%	0.38%	0.72%

* על בסיס שנתי.

הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 1,828 מיליון ש"ח, לעומת 1,713 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.7%. **ההכנסות התפעוליות והאחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 1,298 מיליון ש"ח, לעומת 1,488 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 12.8%. **העמלות התפעוליות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 1,266 מיליון ש"ח, לעומת 1,310 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.4%, הנובעת בעיקר מירידה בהכנסות מניהול חשבון, הפרשי המרה ומכרטיסי אשראי. **ההכנסות מפעילות בשוק ההון** במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו בסך של 222 מיליון ש"ח, לעומת 223 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 0.4%.

להלן יובאו פרטים בדבר ההכנסות משוק ההון:

למחצית הראשונה של שנת	
2009	2010
במיליוני שקלים חדשים	
158	169
25	35
31	17
9	1
סך-הכל	
223	222

לפרטים בדבר "מהלך שוק ההון", שהושק לפני מספר חודשים, ר' "התפתחויות בפעילות" בסעיף "פעילות בשוק ההון" להלן.

רווחים מהשקעות במניות, נטו הסכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 16 מיליון ש"ח, לעומת סך של 33 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009. הרווח במחצית הראשונה של שנת 2010 נובע בעיקר מרווחים בסך של 21 ש"ח שנרשמו בחברת כאל. (לפרטים נוספים ר' "שחרור מחסימה של המניות שהתקבלו בהנפקת ויזה הבינלאומית" בסעיף "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" להלן). הרווח במחצית הראשונה של שנת 2009 נבע, בעיקר, מדיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח שקיבלו הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט מחברה שמניות שלה שימשו כבטוחה להלוואה שקיבל לווה מסוים, ומרווח ברוטו בסך של 20 מיליון ש"ח שנבע ממימוש יתרת מניות "הוט". ר' ביאור 3 ג' (עמ' 357-356) וביאור 25 (עמ' 446) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. **ההכנסות האחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 16 מיליון ש"ח, לעומת 145 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה

אשתקד, ירידה בשיעור של 89.0%, הנובעת בעיקר מהשפעת הירידה ברווחי קופות הפיצויים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 2,755 מיליון ש"ח, לעומת 2,635 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.6%.

הוצאות משכורות והוצאות כלולות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 1,603 מיליון ש"ח, לעומת 1,502 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.7%.

העליה בהוצאות השכר, במחצית הראשונה של שנת 2010 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעה בעיקר מהסכמי השכר הצפויים בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט לשנת 2010, ומהיתור על שכר בשנת 2009.

ההוצאות במחצית הראשונה של שנת 2010, כוללות את מלוא הגידול בהתחייבות בגין הפרשות לנלוות לשכר בהתאם להערכת ההנהלה את עלות הסכם השכר הצפוי לשנת 2010, בסכום הנאמד בסך של 103 מיליון ש"ח, לעומת 99 מיליון ש"ח שנכללו בתקופה המקבילה אשתקד, בגין הפרשה להסכם השכר בבנק ובחברה מאוחדת לשנת 2009.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 515 מיליון ש"ח, לעומת 482 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.8%, בעיקר עקב גידול בהוצאות פחת בבנק, אשר נבע מהפחתה של עלויות תוכנה לשימוש עצמי שהושלם פיתוחה.

הוצאות אחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 637 מיליון ש"ח, לעומת 651 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.2%. הירידה בהוצאות האחרות נובעת בעיקר מירידה בהוצאות בחברות מאוחדות.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות הגיע במחצית הראשונה של שנת 2010 לשיעור של 47.1%, לעומת 56.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 56.3% בשנת 2009 כולה.

סך ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות, הגיע במחצית הראשונה של שנת 2010, לשיעור של 78.6% לעומת 71.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 69.9% בשנת 2009 כולה.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 371 מיליון ש"ח, לעומת 566 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 34.5%.

ההפרשה למסים. הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 130 מיליון ש"ח, לעומת 225 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 241 מיליון ש"ח, לעומת 341 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 29.3%.

חלקו של הבנק ברווחים נטו מפעולות רגילות של חברות כלולות במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכם בסך של 67 מיליון ש"ח, לעומת 190 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כולל סך של 130 מיליון ש"ח בגין ביטול ההפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון), ירידה בשיעור של 64.2%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 271 מיליון ש"ח, לעומת 495 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 45.3%.

הרווח (הפסד) נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ברווח בסך 30 מיליון ש"ח, והוא נובע בעיקר מהשלמת המכירה של קופות הגמל של בנק מרכזית דיסקונט (לפרטים נוספים, ר' "מכירת יתרת האחזקות בפעילות קופות הגמל" בסעיף "פעילות בשוק ההון" להלן). זאת לעומת הפסד בסך 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הפרשה למסים ביחס להון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הגיע במחצית הראשונה של שנת 2010 לשיעור של 8.6%, על בסיס שנתי, לעומת 15.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-17.0% בשנת 2009 כולה.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לאחר הפרשה למסים ביחס להון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הגיע לשיעור של 5.5% במחצית הראשונה של שנת 2010, על בסיס שנתי, לעומת 9.3% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-10.7% בשנת 2009 כולה.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 301 מיליון ש"ח, לעומת 477 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 36.9%.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 6.0% על בסיס שנתי, לעומת 11.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-9.8% בכל שנת 2009.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכם ב-0.31 ש"ח, לעומת 0.49 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם בסך של 158 מיליון ש"ח, לעומת 143 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2010, עליה בשיעור של 10.5%, ולעומת 337 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה בשיעור של 53.1%.

התשואה להון העצמי ברבעון השני של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 6.3% על בסיס שנתי, לעומת 5.8% ברבעון הראשון של שנת 2010, ולעומת 15.8% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 189,625 מיליון ש"ח, לעומת 187,817 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 1.0%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
ב-1%	במיליוני ש"ח		
			נכסים
(10.7)	24,583	21,944	מזומנים ופקדונות בבנקים
4.6	36,338	38,012	ניירות ערך
2.2	114,426	116,935	אשראי לציבור
			התחייבויות
(0.8)	141,825	140,720	פקדונות הציבור
36.8	3,724	5,093	פקדונות מבנקים
6.1	11,529	12,235	כתבי התחייבות נדחים
5.1	9,994	10,504	הון עצמי

האשראי לציבור

כללי. ליום 30 ביוני 2010 הסתכם האשראי לציבור בסך של 116,935 מיליון ש"ח, לעומת 114,426 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 2.2%.

לפרטים בדבר ניהול סיכוני האשראי, ובכלל זה אסטרטגיה ומדיניות בתחום ניהול סיכוני האשראי, המבנה והארגון של פונקציות ניהול סיכוני האשראי ועוד, ר' "ניהול סיכוני אשראי" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" בדוח שנתי 2009 (עמ' 67-89). לפרטים בדבר התמודדות עם הסיכונים בעקבות המשבר הפיננסי והריאלי בשווקים, ר' "האשראי לציבור" בדוח שנתי 2009 (עמ' 25-26).

להלן נתונים על הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור השיוני	31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		
	% מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
4.3	52.0	59,498	53.1	62,043	מטבע ישראלי לא צמוד
0.5	16.6	19,021	16.3	19,111	מטבע ישראלי צמוד מדד
(0.4)	31.4	35,907	30.6	35,781	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
2.2	100.0	114,426	100.0	116,935	סך-הכל

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירד בשיעור של 0.4% לעומת 31 בדצמבר 2009. במונחים דולריים ירד האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 278 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2009, ירידה של 2.9%. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלה בשיעור של 1.4% לעומת 31 בדצמבר 2009.

להלן נתונים על סיכון האשראי הכולל, שבאחריות הקבוצה, בגין חובות בעייתיים בניכוי הפרשה לחובות מסופקים⁽¹⁾:

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2009*	2010	
במיליוני שקלים חדשים			
2,352	2,326	2,280	שאינם נושאים הכנסה
1,497	472	574	שאורגנו מחדש ⁽²⁾
266	335	22	מיועדים לארגון מחדש ⁽³⁾
644	936	632	בפיגור זמני
3,781	4,344	3,879	בהשגחה מיוחדת ⁽⁴⁾
8,540	8,413	7,387	סך-הכל אשראי מאזני ללוויים בעייתיים
872	1,193	847	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ⁽⁵⁾
12	56	62	איגרות חוב של לווים בעייתיים
24	20	2	נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
9,448	9,682	8,298	סך-הכל סיכון אשראי כולל בגין חובות בעייתיים
11	51	13	סיכון אשראי כולל של בנקים בעייתיים
9,459	9,733	8,311	סך-כל סיכון האשראי הכולל בגין לווים ובנקים בעייתיים

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) לא כולל חובות בעייתיים שבגינם קיימים בטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313).
- (2) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות.
- (3) אשראי ללוויים אשר לגביו קיימת החלטה של הנהלת התאגיד הבנקאי על ארגון מחדש, אך הארגון מחדש טרם בוצע בפועל.
- (4) מזה: חובות בסך של 838 מיליון ש"ח שנוכללו לאחר שנערכה בגינם הפרשה ספציפית ואשראי לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור בסך 184 מיליון ש"ח (30.6.09: 1,022 מיליון ש"ח ו-171 מיליון ש"ח, בהתאמה, 31.12.09: 980 מיליון ש"ח ו-156 מיליון ש"ח, בהתאמה). כולל ארגון מחדש בגין שנים קודמות ללא ויתור על הכנסה.
- (5) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.

עיקר סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעייתיים הוא בענף בינוי ונדל"ן ובענף התעשייה. במחצית הראשונה של שנת 2010, ירד ההיקף הכולל של תיק האשראי הבעייתי המאזני בבנק בסך של 1,153 מיליון ש"ח, ירידה

בשיעור של 13.5% לעומת 31 בדצמבר 2009. הירידה נובעת מפרעונות, הסדרים ומימוש של עסקאות מימון, בעיקר בתחום הנדל"ן ובתחום בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל.

במסגרת ניהול סיכוני האשראי, נוהג הבנק, באופן שוטף, לבחון ולהעריך את חשיפת הלקוחות לשינויים בתנאי השוק והסביבה העסקית.

הוראה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 31 בדצמבר 2007 פירסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה"). ההוראה מתאימה את כללי הדיווח החלים על התאגידים הבנקאים בישראל בנושא זה לאלו החלים על בנקים בארצות הברית והיא מבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב וה-SEC. העקרונות שבבסיס ההוראה מהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. לפרטים נוספים אודות ההוראה והשינויים העיקריים שנכללו בה ביחס להוראות הקיימות, ר' ביאור 1 ד' (4) לתמצית הדוחות הכספיים. ביום 18 בפברואר 2010, פרסם המפקח על הבנקים עדכון להוראה המקורית בו נקבע, בין היתר, כי יישום ההוראה יידחה ליום 1 בינואר 2011 (במקום 1 בינואר 2010 בהוראה המקורית). לפרטים בדבר העדכון האמור, ובכלל זה דרישות הגילוי שנקבעו בו לענין הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, ר' ביאור 1 ד' (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

בעת יישום ההוראה לראשונה יידרשו התאגידים הבנקאיים למחוק חשבונאית את יתרות החובות הבעייתיים, העומדים באמות המידה שנקבעו בהוראה למחיקה חשבונאית, לבטל את כל ההכנסות הריבית שייצברו עד ליום 1 בינואר 2011 ולא ייגבו בפועל עד אותו מועד, בגין חובות פגומים שהוגדרו בהוראה וליצור הפרשות בהתאם לנדרש בהוראה.

ההוראה לא תישם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים, בהתאם לדרישות ההוראה, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי. יישום ההוראה מחייב שינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות בכדי להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב הפרשה. להערכת הנהלת הבנק, פיתוח המערכת יושלם ברבעון השלישי של השנה, ולפיכך הדיווחים הראשונים שיופקו על ידי המערכת יתייחסו לנתונים ליום 30 בספטמבר 2010.

בשלב זה, כל עוד הבנק לא השלים את מלוא ההיערכות הנדרשת למדידת הפרשות להפסדי אשראי לפי ההוראה החדשה, לא ניתן לכמת את ההשפעה הצפויה של יישום ההוראה על תוצאות הפעילות של הבנק, לרבות ההשפעה של יישום ההוראה לראשונה על ההון העצמי. עם זאת, צפוי כי יישום ההוראה ישפיע לרעה על תוצאות הפעילות של הבנק ועל מצבו הכספי. לאור מורכבות והתמשכות תהליך היישום של ההוראה, הנהלת הבנק צופה כי לא ניתן יהיה להעריך את ההשפעות כאמור לפני הרבעון הרביעי של שנת 2010. הנהלת הבנק נערכת ליישום ההוראה במועד הנדרש במסגרת פרויקט שמתנהל באחריות החטיבה העסקית של הבנק. צוות הפרוייקט כולל, בין היתר, נציגים של חלק מחברות הבת. במסגרת הפרוייקט פועלים צוותי עבודה במספר תחומים (מתודולוגיה בפן הפרשה הקבוצתי, מתודולוגיה בפן הפרשה הפרטני, דיווח כספי, תפעול, נהלים והדרכה), תוך תיאום והתממשקות מול העבודה בתחומים החופפים בחלקם, אשר מתבצעת בבנק בכל הקשור לבאזל II ודירוג אשראי.

הצוותים טיפלו בקביעת כללים ותהליכי העבודה הנדרשים ליישום ההוראה, ובכלל זה: מאפיינים לסיווג חובות בעייתיים; כללים להערכת בטחונות ותזרימי מזומנים; כללים וקריטריונים לביצוע מחיקות חשבונאיות; כללים להכרה בהכנסות; הרישומים החשבונאיים הנדרשים בכל אחד מהתהליכים שהוגדרו בהוראה; הדוחות הנדרשים ליישום ההוראה, לרבות דוחות בקרה; בחינת בסיסי הנתונים הקיימים, לצורך הגדרת קבוצות הומוגניות שישמשו לחישוב הפרשה הקבוצתית (בסיוע מומחה חיצוני).

צוותי העבודה השלימו את מלאכתם ברבעון השלישי של שנת 2009, ולאחר אישור תוצרי עבודתם במינהלת הפרוייקט ובוועדת ההיגוי העליונה, רוכזו התוצרים לתהליכים מרכזים והוכנו מסמכי אפיון מפורטים ומסמכי דרישות, בסיוע חברות ייעוץ וחברות תוכנה חיצוניות.

עד סוף שנת 2009 הושלמו שלבי האפיון והכנת מסמכי הדרישות ובסיומם, הבנק נערך לביצוע יתר השלבים הנדרשים להשלמת הפרוייקט, לרבות:

- השלמת מערכת המידע הייעודית, המבוססת על האפיונים שהוגדרו, שפותחה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010;
- עריכת בדיקות קבלה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2010;

- העברת מרכיבים שונים של המערכת לשימוש נסיוני והדרכת המשתמשים, ברבעון השלישי של שנת 2010;
- בחינת יישום כלל המרכיבים של המערכת במסגרת "פיילוט", ברבעון האחרון של שנת 2010;
- העברת כלל המערכת לייצור בתחילת שנת 2011.

להלן נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות:

שיעור השינוי %	ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2010		
	מסך %	במיליוני ש"ח	מסך %	במיליוני ש"ח	
2.9	29.1	33,323*	29.3	34,287	קמעונאי - מגזר משקי בית
3.4	11.9	13,653	12.1	14,122	קמעונאי - מגזר עסקים קטנים
0.7	39.1	44,725	38.5	45,034	מגזר בנקאות עסקית
3.5	17.3	19,815	17.5	20,511	מגזר בנקאות מסחרית
2.4	2.6	2,910*	2.6	2,981	מגזר בנקאות פרטית
2.2	100.0	114,426	100.0	116,935	סך-הכל

האשראי לממשלות הסתכם בסך של 1,529 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2010, לעומת 1,820 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 16.0%.

מזומנים ופקדונות בבנקים הסתכמו בסך של 21,944 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2010, לעומת 24,583 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 10.7%.

ניירות ערך

כללי. ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ניירות הערך בסך של 38,012 מיליון ש"ח, לעומת 36,338 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 4.6%. מובהר כי בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2010 לא היה נייר ערך שההשקעה בו היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק.

מדיניות ניהול תיק הנוסטרו. תיקי הנוסטרו של הבנק ושל חברות הבת משמשים, בעיקר, ככלי מרכזי בניהול סיכונים הריבית והבסיס, וכן לניהול יתרונות הנזילות העודפות. התיקים מנוהלים בראיה כוללת, במטרה למקסם את הכנסות הריבית, תחת מגבלות סיכון שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק והדירקטוריונים של חברות הבת. הוועדה לניהול נכסים והתחייבויות היא הגורם שקובע בפועל את הרכב התיק בכל אחת מן החברות.

כעולה מהנתונים שיפורטו להלן, כ-66% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות, וכ-22% מהתיק מושקע באיגרות חוב של סוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

להלן נתונים על הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

שיעור השניוני ב-1%	31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		
	% מסך ניירות הערך	במיליוני ש"ח	% מסך ניירות הערך	במיליוני ש"ח	
32.3	23.7	8,594	29.9	11,373	מטבע ישראלי לא צמוד
(0.8)	19.0	6,897	18.0	6,839	מטבע ישראלי צמוד מדד
(5.4)	55.4	20,134	50.1	19,046	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
5.8	1.9	713	2.0	754	פריטים שאינם כספיים
4.6	100.0	36,338	100.0	38,012	סך-הכל

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 5.4% לעומת 31 בדצמבר 2009. במונחים דולריים ירדו ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 418 מיליון דולר, ירידה של 7.8% לעומת 31 בדצמבר 2009. סך כל ניירות הערך, הכוללים את ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלו בשיעור של 3.3% לעומת 31 בדצמבר 2009.

הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מסווגים ניירות הערך לשלושה תיקים: תיק איגרות חוב מוחזקות לפדיון, תיק ניירות ערך זמינים למכירה ותיק ניירות ערך למסחר.

להלן הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג האמור:

31 בדצמבר 2009			30 ביוני 2010			
הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת	
במיליוני שקלים חדשים						
איגרות חוב						
1,989	2,014	1,989	6,502	6,644	6,502	מוחזקות לפדיון
31,491	31,491	31,451	28,212	28,212	27,892	זמינות למכירה
2,145	2,145	2,110	2,544	2,544	2,514	למסחר
מניות						
703	703	700	743	743	719	זמינות למכירה
10	10	16	11	11	17	למסחר
36,338	36,363	36,266	38,012	38,154	37,644	סך-הכל ניירות ערך

ההפרש נטו (לאחר השפעת המס) בין השווי הוגן של התיק הזמין למכירה לבין עלותו המופחתת, בסך של 261 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2010 (31.12.2009: 40 מיליון ש"ח) נכלל בהון העצמי כ-"התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" כקרן הון חיובית. בנוסף, נכלל בהון הפרש כאמור בגין חלקו של הבנק בבנק הבינלאומי, בסך של 6 מיליון ש"ח (31.12.2009: 17 מיליון ש"ח).
העברת איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה אל התיק המוחזק לפדיון. נוכח השינוי המהותי בטיפול באיגרות חוב זמינות למכירה

בחישוב יחס ההון לרכיבי סיכון (במונחי באזל II), הודיע המפקח על הבנקים כי יתיר לתאגידים בנקאיים, באופן חד פעמי, להעביר ביום 31 במרס 2010 איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה אל התיק לפדיון, בכפוף לתנאים שקבע. בהתאם לאמור, הבנק ואי די בי ניו יורק העבירו ביום 31 במרס 2010 איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה אל התיק לפדיון, כלהלן:

- הבנק העביר איגרות חוב ממשלתיות, בערך נקוב של כ-1 מיליארד ש"ח, אשר למועד ההעברה שווין המאזני ושווין ההון הסתכמו בסך של כ-1.473 מיליארד ש"ח.
- אי די בי ניו יורק העביר ניירות ערך מגובי משכנתאות, ניירות ערך של סוכנויות פדליות בארה"ב וניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר, ששוויים ההון ושוויים המאזני הסתכמו במועד ההעברה בסך של כ-568 וכ-566 מיליון דולר, בהתאמה (כ-2.1 מיליארד ש"ח).

קרן ההון בגין התאמות הנובעת מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, המתייחסת לניירות הערך שהועברו כאמור, הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 בסך של 33 מיליון ש"ח, והיא תישאר בהון כרווח כולל אחר ותופחת לאורך חיי איגרות החוב.

איגרות חוב קונצרניות. תיק ניירות ערך הזמינים למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2010 כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של כ-3,282 מיליון ש"ח (סך של כ-1,543 מיליון ש"ח מוחזק באי די בי ניו יורק וסך של כ-950 מיליון ש"ח במישרין על ידי הבנק). לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו הכלולים ביתרת איגרות החוב האמורות, ר' ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

איגרות חוב זמינות למכירה - נתונים לפי ענפי משק. להלן פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק:

30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר		עלות	
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
3	4	51	50
7	5	118	120
1	13	111	99
-	-	21	21
-	3	21	18
293	41	2,960	3,212
304	66	3,282	3,520
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
איגרות חוב ממשלתיות			
8	47	4,054	4,015
4	351	13,457	13,110
-	3	270	267
12	401	17,781	17,392
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
8	72	2,671	2,607
4	108	4,405	4,301
-	1	73	72
12	181	7,149	6,980
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה			
328	648	28,212	27,892

* כולל איגרות חוב של Ginnie Mae בשווי הוגן של 3,828 מיליון ש"ח.

(1) להלן פירוט איגרות חוב זמינות למכירה בענף שירותים פיננסיים:

30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר			עלות
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
290	40	2,840	3,090
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽²⁾			
1	-	31	32
ביטוח וגמל			
2	1	89	90
אחרים			
293	41	2,960	3,212
סך-הכל שירותים פיננסיים			

(2) להלן פירוט לפי אזורים גיאוגרפים של ההשקעות באיגרות חוב זמינות למכירה של בנקים וחברות החזקה בנקאיות:

30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר			עלות
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
274	24	1,821	2,071
צפון אמריקה ⁽³⁾			
14	3	622	633
מערב אירופה ⁽⁴⁾			
1	13	300	288
ישראל			
1	-	58	59
אסיה			
-	-	10	10
אוסטרליה			
-	-	29	29
אחר			
290	40	2,840	3,090
סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות			

(3) להלן פירוט בחתך דירוגים של ההשקעות באיגרות חוב זמינות למכירה של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה בצפון אמריקה:

30 ביוני 2010				דירוג
רווח כולל אחר מצטבר			עלות	
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	מופחתת	
במיליוני שקלים חדשים				
-	5	199	194	AAA
4	-	53	57	AA
-	1	30	29	AA-
85	5	881	961	A+ עד A-
135	6	581	710	BBB+ עד BBB-
19	-	41	60	BB+ עד B-
31	7	36	60	ללא דירוג
274	24	1,821	2,071	סך-הכל

(4) להלן פירוט בחתך מדינות של ההשקעות באיגרות חוב זמינות למכירה של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה:

30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר		עלות	
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
10	-	233	243
4	3	389	390
14	3	622	633
סך-הכל			

* סכומי שווי הוגן הנמוכים מ-100 מיליון ש"ח למדינה.

איגרות חוב מוחזקות לפדיון - נתונים לפי ענפי משק. להלן פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק:

30 ביוני 2010			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
-	-	16	16
-	-	10	10
-	-	9	9
-	-	4	4
18	3	386	401
18	3	425	440
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
1	149	5,137	4,989
איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
-	5	487	482
-	3	436	433
-	1	159	158
-	9	1,082	1,073
19	161	6,644	6,502
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			

איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק. להלן פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק:

30 ביוני 2010			
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
-	1	21	20
-	-	1	1
-	-	3	3
1	-	8	9
-	-	3	3
-	-	4	4
4	-	56	60
2	-	10	12
7	1	106	112
סך הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
-	36	2,433	2,397
איגרות חוב ממשלתיות			
-	-	5	5
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
7	37	2,544	2,514
סך הכל איגרות חוב בתיק למסחר			

השקעות בניירות ערך מגובי נכסים

כללי. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2010 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-3,336 מיליון דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של כ-3,641 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה של 8%. כ-98% מתיק איגרות החוב מגובות המשכנתא, מורכב מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae). ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime, פרט לחשיפה בסכום זניח, כמפורט להלן. ליום 30 ביוני 2010, כלל תיק ניירות הערך מגובי המשכנתאות (MBS) רווחים שטרם מומשו נטו בסך של כ-55 מיליון דולר. לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ר' בודו השנתי לשנת 2009 (עמ' 36-37).

השקעה ישירה באיגרות חוב של סוכנויות פדרליות. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2010 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Freddie Mac, Fannie Mae, FHLL (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 221 מיליון דולר, לעומת 161 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2009.

חשיפה להלוואות ALT-A ולהלוואות סאב פריים

אי די בי ניו יורק מחזיק, בתיק איגרות חוב המוחזקות לפדיון, איגרות חוב מסוג RMBS-ALT A בסך כולל של 210 מיליון ש"ח חשיפה מאזנית. ההשקעה בוצעה במחצית הראשונה של שנת 2008, והיא מגובה בחובות מגובי משכנתאות לדיר של אנשים פרטיים. מועדי הפדיון החוזיים של איגרות החוב האמורות נעים בין 26 שנים ל-38 שנים. משך החיים הממוצע של ניירות ערך מסוג זה נמוך משמעותית, בדרך כלל, בשל פרעונות שוטפים של המשכנתאות המגובות. בנוסף, קיימת חשיפה ל-RMBS Subprime בתיק הזמין למכירה בגין השקעה בודדת שיתרתה ליום 30 ביוני 2010 היא 3 מיליון ש"ח, המדורגת בדירוג מתחת לדירוג השקעה, והעומדת לפדיון ביום 25 ביוני 2037. הערכות השווי של מכשירים מסוג RMBS רגישות במיוחד להנחות בדבר קצב הפרעונות במשכנתאות ולתדירות ולרמת הכשלים הצפויה במשכנתאות. ככל שקצב הפרעונות גבוה, כך שווי איגרות החוב גבוה וככל שתדירות והיקף הפסדים גבוהים, כך שווי איגרות החוב קטן. במהלך השנה האחרונה הורדו הדירוגים של כל ניירות הערך המגובים במשכנתאות מסוג ALT-A אל מתחת לדירוג השקעה.

בהתבסס על הבחינה השוטפת של ירידות ערך בתיק ניירות הערך להשקעה, רשמה אי די בי ניו יורק, במחצית הראשונה של שנת 2010, הפרשה לירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני בסך של 20 מיליון ש"ח. זאת בגין שלושה ניירות ערך המגובים במשכנתאות למגורים אשר מוחזקים לפדיון. בהתייחס ליתרת ניירות הערך מסוג זה, מעריכות הנהלת אי די בי ניו יורק והנהלת הבנק כי ירידות הערך אינן בעלות אופי אחר מזמני.

להלן פירוט החשיפות בגין RMBS - Alt A ובגין RMBS Subprime:

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010			מועד פדיון	
שווי מאזני	שווי מאזני	שווי הוגן	עלות מופחתת		
במיליוני שקלים חדשים					
92	84	75	84	2035	RMBS - Alt A
62	54	50	54	2036	
72	56	53	56	2037	
25	16	15	16	2047	
251	210	193	210	-	סך-הכל RMBS - Alt A
3	3	3	4	2037	סך-הכל RMBS Subprime

חשיפה לניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS)

אי די בי ניו יורק מחזיק באיגרות חוב מגובות משכנתאות למסחר (CMBS) בסך כולל של 76 מיליון ש"ח חשיפה מאזנית. ניירות ערך אלה מסווגים בענף שירותים פיננסיים. הבטחונות בגין ניירות ערך אלה כולם בארצות הברית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 העביר אי די בי ניו יורק את כל איגרות החוב מגובות משכנתאות למסחר מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון (ר' "הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים" לעיל). בהתייחס ליתרת ניירות הערך מסוג זה, הנהלת אי די בי ניו יורק והנהלת הבנק מעריכות כי ירידות הערך אינן בעלות אופי אחר מזמני. לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה כאמור, מיום 31 בדצמבר 2009, ועד ליום 30 ביוני 2010.

פרטים בדבר ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה

כללי. בתחילת חודש נובמבר 2008, הנחה הפיקוח על הבנקים את התאגידים הבנקאיים לכלול בדוח הדירקטוריון שלהם, החל מהדוח ליום 30 בספטמבר 2008, פרטים בדבר ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה. נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפחיתות מתמשכת של הפסד שטרם מומש היא תאריך המאזן של תקופת הדיווח שבמהלכה ארעה לראשונה ירידת הערך המתמשכת. שיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלות מחושב ליום הדיווח. זאת, גם אם במהלך התקופה שבה ההשקעה הייתה בפחיתות מתמשכת של הפסד שטרם מומש, שיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלות היה שונה באופן משמעותי משיעור הירידה ליום הדיווח. **בחינת ירידת ערך של ניירות ערך.** על פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו וכללי החשבונאות המקובלים החלים על תאגידים בנקאיים, ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן, למעט מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות ובניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, אשר נקפת לדוח רווח והפסד. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי הוגן, בניכוי השפעת המס, נקפים ישירות לסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי ומועברים לדוח רווח והפסד במקרים מסויימים, לרבות בעת מימוש. ההפסדים שטרם מומשו, שנזקפים לקרן הון, הינם הפסדים בעלי אופי זמני בלבד. הפסדים בעלי אופי שאינו זמני יזקפו מיידית לדוח רווח והפסד.

לצורך ההחלטה לגבי אופי ההפסדים שנצברו בגין ניירות ערך כאמור, מתבססות הנהלת הבנק ו/או חברת הבת הרלבנטית על השיקולים הבאים:

- שיעור ההפסד ביחס לעלות/לעלות המופחתת;
- התקופה בה השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו;
- שיעור התשואה לפדיון במקרה של איגרות חוב;
- דירוג האשראי של הנייר, לרבות שינויים שחלו בדירוג;
- במקרה של מניות - אירועים של הפחתה של חלוקת דיבידנדים או ביטול שלה;
- במקרה של איגרות חוב - עמידת המנפיק בתשלומי הקרן והריבית במועדם;
- ייחוס ירידת הערך לשינוי לרעה במצב המנפיק, או לשינוי במצב השוק בכללותו;
- הכוונה והיכולת של הבנק או חברת הבת הרלבנטית להחזיק בניירות הערך לתקופת זמן מספקת עד שתחול עליה צפויה בשווי ההוגן של נייר הערך.

לפרטים נוספים, ר' "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 253) וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 333-334 ועמ' 342).

בהתבסס על בחינת ירידת הערך של ניירות הערך האמורים, העריכה הנהלת הבנק, במקרים הרלבנטיים, בהתבסס על הערכת חברת הבת הרלבנטית, כי ירידת הערך הינה זמנית.

הפסדים שטרם מומשו - מניות זמינות למכירה. לימים 30 ביוני 2010, 30 ביוני 2009 ו-31 בדצמבר 2009 לא היו הפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה.

הפסדים שטרם מומשו - ניירות ערך מגובי נכסים זמינים למכירה. להלן פרטים בדבר התפלגות ההפסדים שנצברו וטרם מומשו, בגין ניירות ערך מגובי נכסים זמינים למכירה, בחתך של שיעור ההפסד שטרם מומש מתוך עלות ההשקעה ופרק הזמן שבו נצבר הפסד כאמור:

30 ביוני 2010					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
סך-הכל	מעל 12 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	עד 6 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים			שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת		
20	-	-	12	8	עד 20%
1	1	-	-	-	עד 20% 40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
21	1	-	12	8	סך-הכל
30 ביוני 2009					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
סך-הכל	מעל 12 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	עד 6 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים			שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת		
30	7	-	-	23	עד 20%
24	24	-	-	-	עד 20% 40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
54	31	-	-	23	סך-הכל
31 בדצמבר 2009					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
סך-הכל	מעל 12 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	עד 6 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים			שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת		
43	6	-	6	31	עד 20%
5	5	-	-	-	עד 20% 40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
48	11	-	6	31	סך-הכל

הפסדים שטרם מומשו - איגרות חוב זמינות למכירה. להלן פרטים בדבר התפלגות ההפסדים שנצברו וטרם מומשו, בגין איגרות חוב זמינות למכירה, בחתך של ההפסד שטרם מומש מתוך עלות ההשקעה ופרק הזמן שבו נצבר ההפסד כאמור:

30 ביוני 2010					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
סך-הכל	מעל 12 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	עד 6 חודשים	
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת					
במיליוני שקלים חדשים					
63	54	-	1	8	עד 20%
214	214	-	-	-	עד 20% 40%
30	30	-	-	-	מעל 40%
סך-הכל	307	298	1	8	
12	-	-	-	12	מזה: אגרות חוב ממשלתיות
30 ביוני 2009					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
סך-הכל	מעל 12 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	עד 6 חודשים	
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת					
במיליוני שקלים חדשים					
211	131	37	8	35	עד 20%
197	154	24	19	-	עד 20% 40%
260	253	7	-	-	מעל 40%
סך-הכל	668	538	68	35	
24	3	-	-	21	מזה: אגרות חוב ממשלתיות
31 בדצמבר 2009					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
סך-הכל	מעל 12 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	עד 6 חודשים	
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת					
במיליוני שקלים חדשים					
92	53	6	2	31	עד 20%
253	253	-	-	-	עד 20% 40%
51	51	-	-	-	מעל 40%
סך-הכל	396	357	6	31	
18	-	-	-	18	מזה: אגרות חוב ממשלתיות

להלן פירוטים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2009, בדבר אגרות חוב מסויימות המוחזקות על ידי אי די בי ניו יורק בתיק הזמין למכירה עם הפסד שטרם מומש בעל אופי זמני ביחס לעלות המופחתת בשיעור של 20% ומעלה ושהתקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת עולה על 12 חודשים:

ליום 30 ביוני 2010								
דירוגי ניירות הערך			מועד פרעון	הפסד שטרם מומש	שווי הוגן	עלות מופחתת	המנפיק / הקבוצה המנפיקה	
Fitch	S&P	Moody's	סופי					
באלפי שקלים חדשים								
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%								
NR	NR	NR	2037	(10,311)	7,750	18,061	Community trust bancorp	
NR	NR	NR	2037	(10,176)	7,750	17,926	International bancshares corp.	
NR	NR	NR	2037	(9,796)	7,750	17,546	United bancshares inc	
B-	B-	B3	2012	(27)	16	43	Boden - Argentina	
					(30,310)	23,266	53,576	סך הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%								
BB	BB	Baa3	2028	(61,105)	139,442	200,547	Bank of America	
A	BBB+	A2	2037	(57,765)	174,367	232,132	J.P. Morgan Chase	
A	A-	Baa2	2027	(49,375)	165,637	215,012	Wells Fargo	
BBB-	BB	NR	2027	(24,668)	55,161	79,829	Suntrust Capital	
BB+	B	Ba1	2027	(7,506)	11,869	19,375	Huntington bank	
AA-	AA-	Aa3	2026	(6,355)	13,020	19,375	Barclays Bank	
NR	BBB-	Baa2	2027	(4,855)	13,900	18,755	Firsf Maryland	
					(2,848)	6,890	9,738	אחרים
					(214,477)	580,286	794,763	סך הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%

הערות:
 NR - לא מדורג.
 הנתונים בטבלה קובצו לפי קבוצת המנפיק.

ליום 31 בדצמבר 2009							
דירוגי ניירות הערך			מועד פרעון סופי	הפסד שטרם מומש	שווי הוגן	עלות מופחתת	המנפיק / הקבוצה המנפיקה
Fitch	S&P	Moody's					
באלפי שקלים חדשים							
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%							
BB+	B	Baa3	2027	(11,076)	7,799	18,875	Huntington bank
NR	NR	NR	2037	(11,004)	6,606	17,610	Community trust bancorp
NR	NR	NR	2037	(10,830)	6,607	17,437	International bancshares corp.
NR	NR	NR	2037	(10,453)	6,606	17,059	United bancshares inc
AA-	AA-	Aa3	2026	(7,561)	11,314	18,875	Barclays Bank
B-	B-	B3	2012	(27)	15	42	Boden – Argentina
				(50,951)	38,947	89,898	סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%							
A	A-	Baa2	2027	(71,642)	137,795	209,437	Wells Fargo
A+	BBB+	A2	2037	(69,290)	173,981	243,271	J.P. Morgan Chase
BB+	BB	Baa3	2028	(55,425)	139,785	195,210	Bank of America
BBB	BB+	NR	2027	(29,077)	48,677	77,754	Suntrust Capital
A	BBB	Baa1	2028	(7,293)	16,437	23,730	PNC Bank
NR	BBB-	Baa1	2027	(6,846)	11,406	18,252	First Maryland
				2049	(1,552)	4,158	אחרים
				(241,125)	532,239	773,364	סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%

הערות:
NR - לא מדורג.
הנתונים בטבלה קובצו לפי קבוצת המנפיק.

כ-97% מההפסדים שטרם מומשו בגין איגרות החוב המפורטות בטבלה לעיל מתייחסים לאיגרות חוב מסוג Trust Preferred Securities (להלן: "TRUPS"), שהונפקו על ידי מוסדות פיננסיים. כ-93 מיליון ש"ח מההפסדים שטרם מומשו הינם בגין ניירות ערך המדורגים, על ידי אחת או יותר מסוכנויות הדירוג, בדירוג מתחת לדירוג השקעה. לפרטים בדבר המאפיינים של ה-TRUPS, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 42-43).

ההנהלה בוחנת, על בסיס קבוע, את תיק ההשקעות וקובעת האם קיימים הפסדים בעלי אופי אחר מזמני. בחינת קיומם של הפסדים בעלי אופי אחר מזמני כרוכה בביצוע הערכות, הנחות, והפעלת שיקול דעת רב. אין בתהליך זה של בחינת קיומם של הפסדים בעלי אופי אחר מזמני ספים כמותיים להחלטה האם ירידת הערך תחשב כאחרת מזמנית. הערכת ההנהלה, המתבססת על ביצוע תהליך בחינת ירידות הערך, לאחר שנבחן כל המידע שברשותה, היא כי מדובר בהפסדים בעלי אופי שאינו אחר מזמני.

בנוסף לנתונים הכמותיים המוצגים בטבלה לעיל, נבחנים פרמטרים נוספים, בעלי משקל משמעותי, לרבות: כוונתה ויכולתה של ההנהלה להמשיך ולהחזיק בניירות ערך אלה תקופה מספיקה עד להשבת ערכם בספרי הבנק, פרעון סדיר של התשלומים בגין ניירות הערך. נבחנים פרמטרים כמותיים המתייחסים לכל מנפיק, בהם: סך הנכסים, סך ההון, יחס הלימות ההון, רווחיות ומגמות ברווחיות, וכיוצ"ב. במידה וההנהלה צופה כי המנפיק לא יעמוד בתשלומים, של הקרן או הריבית, מוכרת ירידת ערך.

בתהליך בחינת ירידות הערך נבחנו גם תנאי השוק: הלחץ השלילי על מחירי השוק כתוצאה מאי וודאות לגבי מצב הכלכלה ומצב השוק בכללותו (לא בהכרח בהתייחס למנפיק ספציפי); היקף נמוך במסחר ניירות ערך מסוימים בשוק, המקשה על קביעת שווי הוגן; דירוג המנפיק לעומת דירוג ניירות ערך מסוימים של המנפיק; ניתוח הענף בו פועלים המנפיקים והשוק בו הם נסחרים; וניתוח מצבו הפיננסי של המנפיק.

להערכת ההנהלה, אי הוודאות הנמשכת בשוק האשראי, החשש לגבי רווחיות הבנקים והיקף הונם והציפיות לגבי ההתאוששות הכלכלית השפיעו על ירידת מחירי השוק.

כל ניירות הערך המוצגים בטבלה אינם בפיגור בתשלומי קרן וריבית וההנהלה הצהירה לגביהם כי בכוונתה וביכולתה להחזיק בהם עד למועד הפדיון שלהם או עד לעליית ערכם מעבר לעלותם בספרים.

בחינת התנודתיות במחירי ניירות הערך המוצגים לעיל לאחר תאריך המאזן (ועד ליום 20 באוגוסט 2010) לא העלתה שינוי משמעותי לעומת מחירי השוק ליום 30 ביוני 2010.

להלן יובאו פרטים נוספים בהתייחס לקבוצות מסוימות המוצגות בטבלה לעיל, שלגביהן ישנו הפסד שטרם מומש בסך של 10 מיליון ש"ח ומעלה:

Bank of America Corporation (BOA). B0A דיווח על רווח נקי ברבעון השני של שנת 2010 בסך של 3.1 מיליארד דולר, לעומת 3.2 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2010, ובדומה לרבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 8.3 מיליארד דולר, לעומת 9.6 מיליארד דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 0.27 דולר, ירידה לעומת 0.33 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.36 טריליון, גידול לעומת 2.34 טריליון דולר ברבעון הקודם.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 7.17% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת 7.39% ברבעון הקודם.

B0A הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.78% ליום 30 ביוני 2010, לעומת 14.48% בסוף הרבעון הקודם.

JP Morgan Chase (JPM). דיווח על רווח נקי ברבעון השני של שנת 2010 בסך של 4.8 מיליארד דולר, לעומת 3.3 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2010 ולעומת 2.7 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 3.4 מיליארד דולר, לעומת 7 מיליארד דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 1.09 דולר, לעומת 0.75 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.01 טריליון דולר, לעומת 2.13 טריליון דולר בסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 6.74% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת 7.07% ברבעון הקודם.

JPM הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 15.76% ליום 30 ביוני 2010, לעומת 15.11% בסוף הרבעון הקודם.

Wells Fargo & Co. (WFC). דיווח על רווח נקי דולר ברבעון השני של שנת 2010 בסך של 3.1 מיליארד, לעומת 2.5 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2010 ולעומת 3.17 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 4 מיליארד דולר, לעומת 5.3 מיליארד דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 0.55 דולר, לעומת 0.45 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 1.22 טריליון דולר, בדומה לסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 7.67% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת שיעור של 8.03% ברבעון הקודם.

WFC הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.53% ליום 30 ביוני 2010, לעומת 13.9% בסוף הרבעון הקודם.

Sun Trust Banks, Inc. (STI). דיווח על רווח נקי ברבעון השני של שנת 2010 בסך של 12.4 מיליון דולר, לעומת הפסד נקי בסך של 160.8 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2010 ולעומת הפסד נקי בסך של 183.5 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 702.8 מיליון דולר, לעומת 875.9 מיליון דולר ברבעון הקודם. על אף שהרבעון השני 2010 היה הרבעון הרווחי הראשון של ITS מזה למעלה משנה, הבנק דיווח על הפסד למניה של 0.11 דולר, לעומת הפסד של 0.41 דולר ברבעון הקודם, זאת בשל השפעת דיבידנדים על מניות בכורה. סך הנכסים עמד על 170.7 מיליארד דולר, לעומת 171.8 מיליארד דולר בסוף הרבעון הקודם.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 5.23% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת 5.8% ברבעון הקודם.

STI הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 16.96% ליום 30 ביוני 2010, לעומת 16.7% בסוף הרבעון הקודם.

CTBI Community Trust Bancorp (CTBI) דיווח על רווח נקי ברבעון השני של שנת 2010 בסך של 8.55 מיליון דולר, לעומת 6.79 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2010 ולעומת 6 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 3.10 מיליון דולר, לעומת 5.72 מיליון דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 0.56 דולר, לעומת 0.45 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 3.20 מיליארד דולר, לעומת 3.16 מיליארד דולר ברבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 2.55% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת 2.26% ברבעון הקודם.

CTBI הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.46% ליום 30 ביוני 2010, לעומת 14.27% בסוף הרבעון הקודם.

IBOC International Bancshares Corporation (IBOC) דיווח על רווח נקי ברבעון השני של שנת 2010 בסך של 34 מיליון דולר, לעומת 32 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2010 ולעומת 31.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 1.4 מיליון דולר, לעומת 7.2 מיליון דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה היה 0.45 דולר, לעומת 0.41 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 11.3 מיליארד דולר, לעומת 10.8 מיליארד דולר ברבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 1.64% ברבעון השני של שנת 2010, לעומת 1.55% ברבעון הקודם.

IBOC הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 20.06% ליום 30 ביוני 2010, לעומת 19.91% בסוף הרבעון הקודם.

הפרשות לירידת ערך. במחצית הראשונה של שנת 2010 רשמה אי די בי ניו יורק הפרשות בגין ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני בסך של כ-5 מיליון דולר.

פקדונות הציבור

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010, הסתכמו בסך של 140,720 מיליון ש"ח, לעומת 141,825 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, ירידה בשיעור של 0.8%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור השנוי ב-1%	ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2010		מטבע ישראלי לא צמוד
	מסך פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	מסך פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
2.2	48.0	68,048	49.4	69,539	
(3.6)	9.1	12,982	8.9	12,521	מטבע ישראלי צמוד מדד
(3.5)	42.9	60,795	41.7	58,660	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(0.8)	100.0	141,825	100.0	140,720	סך-הכל

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 3.5% לעומת 31 בדצמבר 2009. במונחים דולריים ירדו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 967 מיליון דולר, ירידה של 6.0% לעומת 31 בדצמבר 2009. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירדו בשיעור של 1.8% לעומת 31 בדצמבר 2009.

להלן נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות:

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2010		
שיעור	% מסך	% מסך	% מסך	
השינוי	האשראי	האשראי	האשראי	
%-ב	לציבור	לציבור	לציבור	
(0.5)	41.1	58,311*	41.2	קמעונאי - מגזר משקי בית
5.3	9.1	12,877*	9.6	קמעונאי - מגזר עסקים קטנים
(3.2)	15.8	22,375	15.4	מגזר בנקאות עסקית
(0.5)	6.5	9,261	6.6	מגזר בנקאות מסחרית
(1.8)	27.5	39,001*	27.2	מגזר בנקאות פרטית
(0.8)	100.0	141,825	100.0	סך-הכל

* סווג מחדש.

סך כל האשראי לציבור ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 30 ביוני 2010 כ-83.1%, לעומת 80.7% בסוף שנת 2009.

האמצעים ההוניים

המעבר למדידת יחס ההון בהתאם לכללי באזל II

החל מיום 31 בדצמבר 2009, הלימות ההון מחושבת על פי הוראת שעה שפרסם המפקח על הבנקים בדבר "מסגרת עבודה למודידה והלימות הון" מיום 31 בדצמבר 2008. בחודש יוני 2010 עוגנה הוראת השעה בהוראות ניהול בנקאי תקין (להלן: "כללי באזל II"). עד ליום 31 בדצמבר 2009 חושבה הלימות ההון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו-"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק", בהתאמה (להלן: "כללי באזל I").

לפרטים בדבר הבהרות של המפקח על הבנקים, בעניין המשך ההכרה במכשירי הון מורכבים שהונפקו טרם כניסת כללי באזל II לתוקף, ר' ביאר 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, סעיף 6 (עמ' 391).

הנפקות נוספות של מכשירי הון מורכבים. יצוין כי נוכח כניסתן לתוקף של הוראות באזל II, מסתמנת אפשרות שהפיקוח על הבנקים יכניס שינויים בתנאים הבסיסיים שקבע בעבר, לעניין ההכרה בשטרי הון נדחים שיונפקו בעתיד כמכשירי הון מורכבים. לאור האמור, ייתכן והבנק לא יוכל לעשות שימוש ביתרת הסדרות הקיימות, שנועדו לשמש כמכשירי הון מורכבים, והוא ידרש ליצור סדרות חדשות, שיענו על התנאים שיקבע המפקח, אם בכלל. בהקשר זה, במכתב מיום 30 ביוני 2010 הפנה המפקח על הבנקים את תשומת הלב להתייחסות טיטת הממצאות בנושא "חיזוק העמידות של הסקטור הבנקאי", שפרסמה ועדת באזל, למכשירי הון מורכבים שאינם עומדים בתנאים החדשים להכרה בהון אשר מופיעים בטיטה. המפקח על הבנקים הבהיר שבכוונתו לאמץ את ההוראות הסופיות שיתפרסמו בהקשר זה, ולכן על התאגידים הבנקאיים להביא בחשבון כי יש סבירות גבוהה שהנפקות חדשות של מכשירים כאמור לא יוכרו בעתיד לצורך הלימות ההון.

לאור האמור, הבנק השעה תוכניות לגיוס מכשירי הון מורכבים נוספים, שנכללו בתוכנית העבודה לשנת 2010.

המשך העמידה בכללי באזל I. על פי הנדבך השני בהוראת השעה האמורה, התאגידים הבנקאיים נדרשים לבצע תהליך הערכה פנימי של הלימות ההון (תהליך ICAAP) ואילו הפיקוח על הבנקים נדרש לבצע תהליך סקירה והערכה פיקוחי (תהליך Supervisory SREP - Review Evaluation Process). במכתב מיום 20 באוגוסט 2009, הבהיר המפקח על הבנקים כי בתקופת הביניים, עד להשלמת תהליך SREP מקיף, על התאגידים הבנקאיים לעמוד גם ביעדי ההון שהוגדרו על ידם בהתאם לכללי באזל I.

נתוני הלימות ההון ליום 30 ביוני 2010 מוצגים הן לפי כללי באזל I והן לפי כללי באזל II.

מדיניות הון לתקופת ביניים. בחודש דצמבר 2009 פרסמה ועדת באזל טיטת הממצאות בנושא "חיזוק העמידות של הסקטור הבנקאי" והודיעה כי בכוונתה לפרסם חלק מהותי מהשינויים המוצעים כהמלצות סופיות כבר בתחילת שנת 2011, בתוקף מיום 31 בדצמבר 2012.

במכתב מיום 30 ביוני 2010 הודיע המפקח על הבנקים כי הפיקוח על הבנקים עוקב אחר ההתפתחויות בהקשר זה, ומתכוון לבחון את ההמלצות החדשות לאחר שיגובשו, במטרה להתאים אליהן את ההוראות בארץ, לפי העניין.

במכתב האמור נדרשים התאגידים הבנקאיים, בתקופת הביניים שעד להתאמת ההוראות כאמור:

- לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2010 ליחס הון הליבה. יחס זה יתייחס להון הליבה בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1, לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 "מדידה והלימות הון - רכיבי ההון". על היעד להיקבע בשיעור שלא יפחת מ-7.5%;
- להעביר לפיקוח על הבנקים תוכנית עבודה לעמידה ביעד האמור, עד סוף חודש אוגוסט 2010;
- תאגיד בנקאי אשר מתקשה באמור לעיל, יפנה לפיקוח על מנת לגבש מתווה מוסכם לעמידה ביעד;
- בהעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, להימנע מחלוקת דיבידנד אם אינו עומד ביעד האמור או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד.

לאור האמור, דירקטוריון הבנק דן בתוכנית שהוגשה לו, אשר כוללת יעד יחס הון ליבה לסוף שנת 2010, וכן מתווה עולה לשנים 2011-2012. התוכנית שהוגשה לאישור הדירקטוריון מושתתת על בחינתם של מספר תרחישים, שתוצאת חלק מהם היא, שליום 31 בדצמבר 2010 הבנק עלול לא לעמוד ביעד שנדרש. התוכנית מוגשת בימים אלה לפיקוח והבנק פועל על מנת לגבש מתווה מוסכם עם הפיקוח לעמידה ביעד.

יצוין כי לאור ההסכם שנחתם בין הבנק לבין פיבי ולאור האישורים שניתנו בהתייחס אליו (ר' ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים), בהם נקבע מתווה למכירת החזקת הבנק בבנק הבינלאומי, התיר המפקח על הבנקים לבנק לא לכלול בהון הליבה את הניכוי בגין השקעת הבנק בבנק הבינלאומי.

יחס הון הליבה ליום 30 ביוני 2010, מחושב בהתאם לאמור לעיל, הגיע לשיעור של 7.17%.

מרכיבי ההון

האמצעים ההוניים של הבנק ליום 30 ביוני 2010, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הסתכמו בסך של 10,842 מיליון ש"ח, לעומת 10,292 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 5.3%.

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2010, הסתכם בסך של 10,504 מיליון ש"ח, לעומת 9,994 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 5.1%. השינוי בהון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הושפע, בין היתר, מהרווח לתקופה ומועליה בסך של 210 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, בניכוי השפעת המס.

יחס ההון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, לסך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2010, הגיע לשיעור של 5.7%, לעומת 5.5% בסוף שנת 2009.

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2010, מחושב לפי כללי באזל II, הגיע לשיעור של 7.73% לעומת שיעור של 7.57% בסוף שנת 2009 (8.87%-ו-8.87%, בהתאמה, מחושב לפי כללי באזל I).

יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון ("יחס ההון הראשוני המקורי לרכיבי סיכון" במונחי באזל I), מחושב לפי כללי באזל II, הגיע ביום 30 ביוני 2010 לשיעור של 7.25%, לעומת 7.08% בסוף שנת 2009 (7.65%-ו-7.62%, בהתאמה, מחושב לפי כללי באזל I). יצוין כי דירקטוריון הבנק החליט, בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לאמץ מדיניות הלימות הון על פיה ישמור הבנק על יחס הון ראשוני מקורי של 6.5% לפחות, בכל עת.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2010, מחושב לפי כללי באזל II, הגיע לשיעור של 12.49%, לעומת שיעור של 12.15% ביום 31 בדצמבר 2009 (13.20%-ו-13.22%, בהתאמה, מחושב לפי כללי באזל I).

מכשירי הון מורכבים חדשניים ("הון ראשוני מורכב" במונחי באזל I) הינם שטרי הון המוכרים כחלק מהון רובד 1 (ר' ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, סעיף 7, עמ' 391-394). מכשירי ההון המורכבים החדשניים של הבנק ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בסך של 1,643 מיליון ש"ח, לעומת 1,636 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. מכשירי ההון המורכבים החדשניים מוגבלים ל-15% מהון רובד 1. ליום 30 ביוני 2010, היוו מכשירי ההון המורכבים החדשניים 13.67% מההון הראשוני הכולל (31.12.2009: 14.04%). יתרת מכשירי ההון המורכבים החדשניים אותה נותר לבנק לגייס עד למיצוי המגבלה היתה ביום 30 ביוני 2010 כ-188 מיליון ש"ח, לעומת כ-131 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. יצוין כי גיוס מכשירי הון מורכבים חדשניים נוספים, מעבר לסך של 202 מיליון

ש"ח, יחייב הגדלת ההון הרשום של הבנק (ר' בדוח השנתי לשנת 2009, עמ' 391).

הון רובד 2 תחתון ("הון משני" במונחי באזל I). הון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 6,009 מיליון ש"ח, לעומת 5,826 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. היקף כתבי התחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכון שוק. ליום 30 ביוני 2010 עמד היחס האמור על שיעור של 50% (31.12.2009: 50%). נוכח המגבלה האמורה, כתבי התחייבות בסך של 1,073 מיליון ש"ח לא נכללו בהון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 30 ביוני 2010. יצויין כי במחצית השנייה של שנת 2010 יגרעו מהון רובד 2 של הקבוצה המשמש בחישוב יחס ההון לרכיבי סיכון כתבי התחייבות שהונפקו בעבר בהיקף של כ-228 מיליון ש"ח.

הון רובד 2 עליון ("הון משני עליון" במונחי באזל I). הון רובד 2 עליון של הבנק ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 1,746 מיליון ש"ח, והוא כולל סך של 254 מיליון ש"ח בגין הפרשה כללית לחובות מסופקים, לעומת 1,595 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. היקף ההון רובד 2 עליון מוגבל ל-100% מההון הראשוני. יתרת ההון רובד 2 עליון שהבנק יכול לגייס, ליום 30 ביוני 2010, עמדה על 4,263 מיליון ש"ח.

הנפקת הון רובד 2 תחתון בחודש פברואר 2010. בחודש פברואר 2010 הנפיקה דיסקונט מנפיקים כ-327 מיליון ש"ח ע.ג. שטרי הון נדחים (סדרה ט'), בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 22 בפברואר 2010, בתמורה כוללת של כ-340 מיליון ש"ח.

הנפקת הון רובד 2 תחתון בחודש אפריל 2010. בחודש אפריל 2010 הנפיק בנק מרכזתיל דיסקונט כתבי התחייבות נדחים לא סחירים בסך של 150 מיליון ש"ח.

הנפקת הון רובד 2 תחתון בחודש יוני 2010. בחודש יוני 2010 הנפיק הבנק כ-426 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרה י') וכ-211 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים (סדרה יא'), בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 16 ביוני 2010, בתמורה כוללת של כ-637 מיליון ש"ח.

השפעת ההסכם עם פיבי. משאושר מהלך חלוקת הדיבידנד בבנק הבינלאומי, צפוי הבנק לקבל מהבנק הבינלאומי, ביום 6 בספטמבר 2010, דיבידנד במזומן בסך של 212 מיליון ש"ח. בהתאמה, יקטנו הניכויים מהון רובד 1 ומהון רובד 2 של הבנק. האמור יביא, בין היתר, להגדלת יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לשיעור של 12.63% במונחי 30 ביוני 2010.

אם הבנק ימכור 6% ממניות הבנק הבינלאומי לפי שווים בספרי הבנק, יקטנו הניכויים מהון רובד 1 ומהון רובד 2 של הבנק בסכום נוסף של 336 מיליון ש"ח. קבלת הדיבידנד ומכירת המניות כאמור יביאו, בין היתר, להגדלת יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לשיעור של 12.87% במונחי 30 ביוני 2010.

לפרטים נוספים, ר' להלן "הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות".

הנפקת זכויות והנפקה לציבור

כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 56), במסגרת המהלכים לשיפור הלימות ההון, הבנק בוחן בחודשים האחרונים עם בעלי השליטה אפשרויות של גיוס הון ראשוני, במהלך משולב של הנפקת מניות לציבור והנפקת זכויות. המהלך של הנפקת מניות לציבור והנפקת זכויות נמצא עדיין בשלב של קבלת אישור מגורמים רגולטוריים שונים, בארץ ובעיקר בחו"ל.

נתוני הלימות ההון

	ליום 30 ביוני 2009	ליום 30 ביוני 2009	ליום 30 ביוני 2010	ליום 30 ביוני 2010	ליום 31 בדצמבר 2009
במיליוני שקלים חדשים					
	באזל ו ⁽¹⁾	באזל ו ⁽²⁾	באזל ו ⁽²⁾	באזל ו ⁽¹⁾	באזל ו ⁽²⁾
1. הון לצורך חישוב יחס ההון					
הון רובד 1 לאחר ניכויים	11,063	11,100	12,018	11,653	10,699
הון רובד 2 לאחר ניכויים	6,800	4,689	5,871	5,726*	6,469*
סך-הכל הון כולל	17,863	15,789	17,889	17,379	17,168
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון					
סיכון אשראי	127,330	133,436*	131,910	128,012*	125,633*
סיכון שוק	2,675	2,254	3,652	3,401	2,752
סיכון תפעולי	13,069	-	-	-	12,969
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי הסיכון	143,074	135,690	135,562	131,413	141,354
באחוזים					
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון⁽³⁾					
יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון	7.3	7.0*	7.7	7.6	7.1*
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	7.7	8.2*	8.9	8.9*	7.6*
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	12.5	11.6*	13.2	13.2*	12.1*
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש					
על-ידי המפקח על הבנקים	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0

* סווג מחדש - סיווגים שונים שהשפעתם הכוללת על יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון היתה זניחה. הערות:

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק".
- (3) לפרטים בדבר יחס הון של חברות בת בנקאיות משמעותיות ופירוט נוסף ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

מבנה ההון

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים		
א. רכיבי ההון		
הון רובד 1		
3,601	3,616	הון מניות רגילות נפרע
6,313	6,614	עודפים
23	7	קרנות הון אחרות
298	338	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
10,235	10,575	סך הון ליבה
1,636	1,643	מכשירים מורכבים חדשניים
		סכומים שהופחתו מהון רובד 1:
(220)	(200)	מוניטין
11,651	12,018	הון רובד 1 בניכוי הפחתות מהון רובד זה בלבד
(952)	(955)	ניכויים 50% מהון רובד 1 (ר' ב' להלן)
10,699	11,063	סך הכל הון רובד 1
הון רובד 2		
42	188	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
254	254	הפרשה כללית לחובות מסופקים
2	2	מניות בכורה
* 1,297	1,302	מכשירי הון מורכבים חדשניים
5,826	6,009	כתבי התחייבות נדחים
(952)	(955)	ניכויים 50% מהון רובד 2 (ר' ב' להלן)
6,469	6,800	סך הכל הון רובד 2
17,168	17,863	הון כולל כשיר
ב. ניכויים 50% מהון רובד 1 ו-50% מהון רובד 2		
1,650	1,696	השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית ⁽¹⁾
254	214	ניכויים אחרים מהון רובד 1 ו-2
1,904	1,910	סך הכל ניכויים
1,632	1,677	* סווג מחדש. הערה: (1) מתוך זה בגין הבנק הבינלאומי

נכסי סיכון

2009 31 בדצמבר		2010 30 ביוני	
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון
(1)9%		(1)9%	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:			
78	872	52	574
ריבונות			
* 129	* 1,438	114	1,270
ישויות סקטור ציבורי			
* 417	* 4,634	427	4,738
תאגידים בנקאיים			
* 7,818	* 86,854	7,893	87,705
תאגידים			
* 1,116	* 12,397	1,109	12,321
חשיפות קמעונאיות ליחידים			
* 558	* 6,204	592	6,576
הלוואות לעסקים קטנים			
* 662	* 7,354	686	7,623
משכנתאות לדירור			
3	37	3	38
איגוח			
526	5,843	584	6,485
נכסים אחרים			
11,307	125,633	11,460	127,330
סך נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי			
248	2,752	241	2,675
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית			
1,167	12,969	1,176	13,069
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי גישת האינדיקטור הבסיסי			
12,722	141,354	12,877	143,074
סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון			

* סווג מחדש - סיווגים שונים שהשפעתם הכוללת על יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון היתה זניחה.
הערה:
(1) דרישת ההון המינימלית הינה 8% בגין הוראות נדבך 1 בתוספת 1% בגין הוראות נדבך 2.

דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסויימות

להלן יובאו פרטים בדבר הדירוג שקבעו סוכנויות דירוג שונות לבנק ולחלק מחברות הבת:

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג	פרטים נוספים
בנק דיסקונט					
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות) כתבי התחייבויות נדחים	il AA-	שלילי	24 בינואר 2010	
	הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי מנפיקים.	il A+	שלילי	24 בינואר 2010	
	הון משני עליון (סדרה 1)	il A-	שלילי	5 ביולי 2010	
מידרוג	הון ראשוני מורכב (סדרה א')	il BBB-	שלילי	24 בינואר 2010	
	פקדונות לזמן ארוך	Aa2	יציב	17 במאי 2010	
	פקדונות לזמן קצר	P-1	יציב	17 במאי 2010	
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	כתבי התחייבויות נדחים	Aa3	יציב	17 במאי 2010	הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי מנפיקים.
	דירוג מנפיק טווח קצר	A-3	שלילי	20 בינואר 2010	
	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB-	שלילי	20 בינואר 2010	
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	דירוג מנפיק פקדונות מט"ח לטווח ארוך	C-	שלילי	28 באפריל 2010	ביום 2 במרס 2010 פרסם Moody's סקירה של הסקטור הבנקאי הישראלי במסגרתה צויין, בין היתר, כי במידה והצמיחה הכלכלית תמשיך עוד מספר חודשים, וכתוצאה מכך יימשך השיפור באיכות תיק האשראי, הם יהיו מוכנים לשקול שינוי באופק הדירוג ל-"יציב".
		A-2		28 באפריל 2010	
בנק מרכנתיל דיסקונט					
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות) כתבי התחייבויות נדחים	il AA-	שלילי	24 בינואר 2010	
		il A+	שלילי	24 בינואר 2010	

פרטים בדבר הדירוג שקבעו סוכנויות דירוג שונות לבנק ולחלק מחברות הבת (המשך):

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג	פרטים נוספים
בנק דיסקונט למשכנתאות					
מידורג	פקדונות לזמן ארוך	Aa2	יציב	4 בנובמבר 2009	
	פקדונות לזמן קצר	P-1	יציב	4 בנובמבר 2009	
	כתבי התחייבויות נדחים	Aa3	יציב	4 בנובמבר 2009	
DISCOUNT BANK LATIN AMERICA					
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	BB-	יציב	13 במאי 2010	דירוג DBLA זהה לדירוג המדינה של אורוגוואי.

במסגרת דירוג שטרי ההון הנדחים (סדרה א'), המהווים הון ראשוני מורכב, הדגישו מעלות ומידורג כי דירוג זה התבסס, בין היתר, על החלטת דירקטוריון הבנק, שנתקבלה בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לפיה אימץ מדיניות הלימות הון, אשר על פיה ישמור הבנק על יחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) של 6.5% לפחות, בכל עת. מידורג הוסיפה והדגישה כי הדירוג שנקבע נסמך על יחס הלימות ההון הכולל אשר מציג הבנק. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 60-61).

דיבידנדים

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנדים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 237) וביאור 13 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 386). להערכת הנהלת הבנק, לא ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשנת 2010. על סדר יומה של האסיפה השנתית של הבנק, שזומנה ליום 2 בספטמבר 2010, הונחה הצעה לאשר כדיבידנד סופי לשנת 2009, דיבידנד ביניים בשיעור של 6% ששולם ביום 30 בדצמבר 2009, לבעלים של 40,000 6% מניות בכורה צוברות בנות 0.00504 ש"ח ע.נ. כל אחת, בסכום כולל של 24,000 ליש"ט. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 61-62).

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

כללי

במהלך הרבעון השני של שנת 2010, חלה ירידה בבסיס הכסף בהיקף של כ-250 מיליון ש"ח, לעומת עליה של 4.7 מיליארד ש"ח במהלך הרבעון הראשון. כתוצאה מכך, בסיכום המחצית הראשונה גדל בסיס הכסף ב-4.5 מיליארד ש"ח, לעומת גידול של 3.3 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009. הגידול בבסיס הכסף, במחצית הראשונה של השנה, הינו תוצאה של רכישת מט"ח על ידי בנק ישראל, ירידה בפיקדונות השקליים והזרמת הממשלה. אלה קוזזו באופן חלקי על ידי פעולות בנק ישראל בשוק הפתוח בהיקף רחב ובניגוד לשנים האחרונות, בהן תרמו לגידול הנזילות השוק.

להלן רכיבי ההשפעה של בנק ישראל על בסיס הכסף במחצית הראשונה של שנת 2010:

- עיקר הזרמה על ידי בנק ישראל בוצעה באמצעות רכישת מט"ח בהיקף של 20.1 מיליארד ש"ח (כמחצית מההיקף בתקופה המקבילה אשתקד, 42 מיליארד ש"ח). במקביל, חלה ירידה של 5.3 מיליארד ש"ח בפיקדונות השקליים של הבנקים בבנק ישראל

- (לעומת ספיגה של 35.2 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009).
- מנגד, פעל בנק ישראל לספיגת נזילות מהמערכת באמצעות פעולות בשוק הפתוח, בהיקף של 27.6 מיליארד ש"ח (לעומת הזרמה של 7.4 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009). ספיגת בנק ישראל באמצעות רכיב זה החלה בחודש ספטמבר 2009, בסמוך להפסקת רכישת איגרות החוב הממשלתיות (בין חודש מרס לתחילת חודש אוגוסט 2009 רכש בנק ישראל כ-18 מיליארד ש"ח) ובמקביל להאצה בהנפקת מק"מ, שהובילה לעליה ניכרת ביתרות המק"מ במשק (בכ-30 מיליארד ש"ח בין סוף שנת 2009 לסוף חודש יוני 2010).
 - הספיגה של בנק ישראל הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-2.2 מיליארד ש"ח, לעומת הזרמה של 14.2 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009.
 - מנגד, הובילה פעילות הממשלה במחצית הראשונה להזרמה בהיקף של 6.7 מיליארד ש"ח, לעומת ספיגה של כ-12.3 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009.

בבנק

הבנק שמר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות. להלן השינויים בהרכב פקדונות הציבור במחצית הראשונה של שנת 2010:

המזרם הלא צמוד. היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2010 לסך של 59.5 מיליארד ש"ח, לעומת 58.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 2%.

המזרם צמוד המזד. היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2010 לסך של 13.2 מיליארד ש"ח, לעומת 13.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 2.8%.

מזרם מט"ח וצמוד מט"ח. היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2010 לסך של 8.5 מיליארד דולר, לעומת 9 מיליארד דולר בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 6.0%. במהלך המחצית הראשונה ירדו יתרות העו"ש הזכותי במט"ח בסך של 81 מיליון דולר והיתרות של פקדונות אחרים של הציבור בבנק ירדו בסך של 457 מיליון דולר.

השינוי בין המטבעות בנטרול הפרשי שער הסתכם בירידה בסך של 117 מיליון דולר, ירידה של 1.3%. יתרת עו"ש ירדה בסך של 11 מיליון דולר ויתרת פיקדונות ירדה בסך של 106 מיליון דולר.

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2010

התפתחויות בכלכלת העולם

המחצית הראשונה של שנת 2010 התאפיינה בתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים. כתוצאה מהערכות כי קצב ההתאוששות יהיה מהיר מהמצופה, עלו מדדי המניות המובילים ברחבי העולם בשיעורים חדים עד אמצע חודש אפריל (מדד ה-S&P 500 עלה בשיעור של 9.1% ומדד ה-DAX עלה בשיעור של 6.3%). אולם מאז, במקביל להתפתחות משבר החובות ביוון והורדת דירוג אשראי למדינות נוספות בגוש האירו, ירדו מדדי המניות, כך שבסוף חודש יוני היה מדד ה-S&P 500 נמוך ב-7.6% ומדד ה-DAX גבוה ב-0.2% בלבד לעומת רמתם בתחילת השנה. החשש מאי עמידה של מדינות ה-PIIGS בהתחייבויותיהן הפיננסיות, אשר העלה את אי הודאות בדבר המשך ההתאוששות, קיבל ביטוי בצורת עליה חדה במרווחי CDS של אותן מדינות ועליה במדד הפחד VIX.

העליה באי הודאות גרמה למשקיעים לחפש נכסים בטוחים יותר - Flight to Safety, תהליך אשר גרם לירידה חדה בתשואות איגרות החוב של ממשלת ארה"ב והתחזקות הדולר, אשר עלה מול האירו במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 14.6%. על מנת להחזיר את בטחון המשקיעים ולתמוך בגוש האירו, הציג הבנק האירופאי המרכזי, בתחילת חודש מאי, תוכנית הצלה בהיקף של כ-750 מיליארד אירו. במסגרת התוכנית הוחלט על הקמת מנגנון הלוואות בהיקף רחב למדינות בקשיים והזרמת נזילות לשווקים באמצעות הבנק המרכזי. בתמורה נדרשו מדינות אלה לקיצוצים והידוק המדיניות הפיסקלית.

בינואר לנתוני השווקים הפיננסיים, מרבית הנתונים שהתפרסמו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 הצביעו על המשך ההתאוששות בכלכלה היראלית בעולם, וקרן המטבע אף עדכנה את תחזית הצמיחה והסחר העולמי בשנת 2010 כלפי מעלה, לרמה של 4.6% ו-9%, בהתאמה. עם זאת, ברבעון השני של שנת 2010 נרשמה בארה"ב האטה, לקצב שנתי של 2.4%, לעומת 3.7% ברבעון הראשון של השנה. האבטלה בחודש יוני ירדה ל-9.5%, מרמה של 10% בסוף 2009. הייצור התעשייתי עלה במהלך המחצית הראשונה של השנה בשיעור של 3.2%. המשך ההתאוששות נרשם גם בגוש האירו, אשר צמח ברבעון השני בשיעור של 4.0% במונחים שנתיים (לאחר צמיחה בשיעור של 0.8% ברבעון הראשון של השנה). בלטה במחצית הראשונה של השנה גרמניה, המדינה החזקה של הגוש, הודות לסקטור היצרני בה, אשר נהנה מהיחלשות האירו, ואילו מדינות הפריפריה המשיכו לקרטע ולסבול משיעורי אבטלה גבוהים. התאוששות נמשכה גם בשווקים המתעוררים. נתוני המאקרו ובעיקר אלו של מזרח אסיה ואמריקה הלטינית היו טובים, כאשר כלכלת סין צמחה בשיעור של 10.3% ברבעון השני (במונחים שנתיים) בהמשך לצמיחה של 11.9% ברבעון הראשון. על אף המשך ההתאוששות, מרבית הבנקים המרכזיים במדינות המפותחות לא העלו את הריבית במהלך המחצית הראשונה של השנה ושמרו על רמת ריבית קרובה לאפס, בין היתר על רקע האינפלציה הנמוכה.

למרות המשך השיפור במרבית האינדקסורים הכלכליים, עלתה לקראת סוף הרבעון השני אי הודאות לגבי ההמשך. באירופה החשש הוא על רקע רמת האבטלה הגבוהה בגוש (10%) והודעת מרבית הממשלות על ריסון פסקלי וקיצוצים שיפגעו בצמיחה. בארה"ב חוסר הביטחון הינו על רקע שוק הדיור המקרטע והחשש כי הפסקת תוכניות העידוד של הממשל תפגע בצמיחה. ואילו בשווקים המתפתחים, עיקר החשש הינו לגבי סין, על רקע הצעדים שנוקט הממשל בסין לצינון הכלכלה, דוגמת התערבות בשוק הדיור והגמשת שער החליפין.

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

בחודש מאי 2010, הצטרפה ישראל לארגון המדינות המפותחות (OECD), כמו כן, שודרגה הבורסה הישראלית במדד MSCI. האומדן הראשוני מצביע על האצת קצב הצמיחה במחצית הראשונה של שנת 2010. התוצר המקומי הגולמי בישראל צמח ברבעון השני של השנה בשיעור של 4.7% לעומת 3.6% ברבעון הראשון (כל הנתונים במונחים שנתיים). סך הכול, צמח המשק במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 4.1% לעומת נסיגה של 1.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-3.3% במחצית השנייה של שנת 2009. עליה חדה אף יותר נרשמה בתוצר העסקי, אשר צמח בשיעור של 4.9% במחצית הראשונה של שנת 2010. ההאצה במחצית הראשונה של שנת 2010 מקורה בהאצה ניכרת בהשקעות (6.1%), לצד האצה ביצוא הסחורות והשירותים לקצב של 16.5%. במקביל, המשיכה הצריכה הפרטית לצמוח בשיעור נאה (5.9%), תוך התמתנות בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2009.

התפתחות בענפי המשק

ניתוח המגמות במשק, מעלה מגמות סותרות בענפים השונים. ברבעון השני של השנה חלה ירידה בשיעור של 1.3% בפדיון ענפי המסחר והשירותים (במונחים שנתיים). זאת, לאחר עליה של 7.3% ברבעון הראשון של השנה. בלטה האטה ניכרת בענפי המסחר הסיטונאי והקמעונאי (מ-7.3% ל-0.3%). זאת, לצד ירידה בפדיון נכסי נדל"ן ושירותים עסקיים (ירידה בשיעור של 4.1% לעומת עליה של 8.1%). מנגד, נמשכה הצמיחה המהירה בענפי התעשייה, תוך עליה בשיעור של 14.3% ביצור התעשייתי ברבעון השני של השנה (בחישוב שנתי), לעומת עלייה של 17.8% ברבעון הראשון. עם זאת, למעט מגזר הטכנולוגיה העילית, רשם ענף התעשייה האטה חדה, משיעור של 10.5% ברבעון הראשון של שנת 2010 לשיעור של 4.5% ברבעון השני של השנה. התמתנות מסתמנת גם באשר לתעסוקה בתעשייה, כאשר היקף משרות השכיר גדל בשיעור של 3.4% ברבעון השני, לעומת עליה של 5% ברבעון הראשון.

ההתאוששות במשק ניכרת גם בשוק העבודה, ועל פי נתוני המגמה, שיעור האבטלה בחודש מאי 2010 עמד על 6.5%, לעומת 7.4% בחודש דצמבר 2009 ו-7.9% בחודש מאי 2009 (הגבוה ביותר במשבר הנוכחי).

התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

פעילות הזרים בשוק ההון הישראלי הושפעה בחודשים האחרונים מהשינוי בסיווג של ישראל במדד ה-MSCI. ברבעון השני של שנת 2010 מימשו תושבי חו"ל השקעות ישירות, באמצעות הבנקים בישראל, בהיקף של כ-700 מיליון דולר, לעומת השקעות של כ-1 מיליארד דולר ברבעון הראשון של השנה. במקביל, חלה ירידה בהשקעות הפיננסיות של תושבי חו"ל בניירות ערך סחירים (כ-700 מיליון דולר לעומת 3.8 מיליארד דולר ברבעון הראשון). עם זאת, רמת ההשקעות הפיננסיות של תושבי חו"ל בניירות ערך סחירים במחצית הראשונה של השנה (4.5 מיליארד דולר), כמעט כפולה מההשקעות בכל שנת 2009 (2.4 מיליארד דולר). רוב ההשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים במחצית הראשונה של השנה היו באיגרות חוב ממשלתיות סחירות ומק"מ בבורסת תל-אביב. ברבעון השני של השנה נמשך הגידול בהשקעות הישירות של תושבי ישראל בחו"ל (באמצעות הבנקים בישראל), ל-875 מיליון דולר (62 מיליון דולר ברבעון הראשון). זאת, לעומת רמה אפסית במחצית השנייה של שנת 2009 (15- מיליון דולר). ההשקעות הפיננסיות של תושבי ישראל בחו"ל, בניירות ערך סחירים (ללא השקעות הבנקים), הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בסך של 3 מיליארד דולר, ירידה חדה לעומת 5.7 מיליארד דולר במחצית השנייה של שנת 2009. הירידה בהשקעות הפיננסיות מוסברת על ידי ירידה חדה בהשקעות המשקיעים המוסדיים במניות בחו"ל (29%) ומימוש השקעות על ידי המגזר העסקי.

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

במחצית הראשונה של שנת 2010 פחת השקל מול הדולר בשיעור של 2.6%. לעומת זאת, מול האירו וסל המטבעות נרשם תיסוף בשיעורים של 12.6%-1 ו-3.7%, בהתאמה. התנהגות השקל במהלך התקופה הושפעה במידה רבה מהתנהגות הדולר מול שאר המטבעות בעולם ובפרט מהתחזקות המטבע האמריקאי במהלך הרבעון השני, על רקע משבר החובות באירופה. כתוצאה מהמשבר, התחזק המטבע האמריקאי מול האירו ברבעון השני בשיעור של 10% ובמחצית הראשונה של שנת 2010 פחת האירו מול הדולר בשיעור של 14.6%. במהלך המחצית הראשונה הושפעו יתרות המט"ח של ישראל, במידה רבה, מהתערבות בנק ישראל בשוק המט"ח, כמו גם מתנודות בשער החליפין (בעיקר של האירו). כתוצאה מכך, עלו יתרות מטבע חוץ של ישראל במחצית הראשונה של השנה בכ-2.5 מיליארד דולר.

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך הרבעון השני של שנת 2010 בשיעור של 1.5%. זאת בניגוד לירידה שנרשמה במדד ברבעון הראשון של השנה. האינפלציה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה בשיעור של 0.6%, לעומת 1.7% במחצית השנייה של שנת 2009 ו-2.1% בתקופה מקבילה אשתקד.

העליה במדד ברבעון השני של השנה מקורה בעיקר בעליה בסעיפי הפירות הטריים, הלבשה והנעלה וסעיף הדיור. במקביל נמשכה מגמת עליה, שהתעצמה בתחילת 2009, במחירי הדיור. האינפלציה השנתית (12 חודשים לאחור) עמדה בחודש יוני 2010 על 2.4%, בטווח היעד של בנק ישראל, שהינו 1%-3%, וגבוהה מהאינפלציה בארה"ב ובאירופה (Euro area).

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

מדיניות פיסקלית. נתוני הביצוע של התקציב ברבעון השני של שנת 2010 מצביעים על גרעון של 6.6 מיליארד ש"ח (ללא מתן אשראי). הגרעון במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בכ-10 מיליארד ש"ח (ללא מתן אשראי), לעומת גירעון של 18.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הכול הכנסות המדינה הסתכמו ב-92.8 מיליארד ש"ח, לעומת 82.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר בניכוי תיקוני חקיקה עלו הכנסות בשיעור ריאלי של 7.4%. בחודשים ינואר עד יוני 2010 גבתה רשות המסים סך של 3.5 מיליארד ש"ח מעבר ליעד שנקבע בתקציב לשנת 2010, כתוצאה מהאצה בשיעור הצמיחה לעומת הנחות התקציב. במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו הוצאות משרדי הממשלה בכ-95 מיליארד ש"ח, עליה של 4.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה משקפים את העליה שחלה בתקציבי המשרדים ובמידת מה גם את העובדה שהמחצית הראשונה אשתקד היתה מרוסנת עקב מגבלת הוצאה, בשל אי אישור התקציב, אך לא פחות מכך את הכניסה החלקה לשנת התקציב 2010 כתוצאה מהתקציב הדו שנתי וכן את הקדמת העברת עודפים משנת 2009 לשנת 2010.

מדיניות מוניטרית. במהלך המחצית הראשונה של השנה שמר בנק ישראל על סביבת ריבית נמוכה, כאשר הריבית המוניטרית עלתה

בשיעור של 0.5% בלבד ועמדה בסוף חודש יוני על רמה של 1.5%. בין הגורמים שציין בנק ישראל כהסבר להחלטתו היו צפי לירידה בקצב האינפלציה וכניסתה לטווח היעד, עליה באי הודאות לגבי המשך קצב הצמיחה והצפי כי הבנקים המרכזיים בעולם יותירו את הריבית ברמתה הנמוכה לאורך זמן, על מנת לתמוך בהמשך ההתאוששות.

שוק ההון

במהלך המחצית הראשונה של השנה נרשמה תנועתיות גבוהה במדד המניות הכללי, תוך ירידה בשיעור של 4.9%, זאת לאחר שקבע שיא היסטורי במהלך חודש מרס. בסוף חודש יוני 2010 הייתה רמתו של המדד גבוהה ב-19.5% בהשוואה לסוף חודש יוני 2009. התנועתיות שאפיינה את המסחר בבורסה הישראלית, אפיינה גם את המסחר בבורסות במדינות אחרות בעולם והינה תוצאה של עלית אי הודאות בשוקי העולם, על רקע החשש מהתפשטות המשבר באירופה והאטה בצמיחה העולמית. כמו כן, במהלך הרבעון השני של השנה שודרגה הבורסה הישראלית במדד MSCI, משוק מתפתח לשוק מפותח. כתוצאה מכך, צמצמו המשקיעים הזרים את השקעותיהם במניות ישראליות.

ערך השוק של המניות וההמירים (לא כולל מוצרי מדדים) ירד במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 7.8% בהשוואה לסוף שנת 2009 והסתכם בסוף חודש יוני בכ-660 מיליארד ש"ח, 15% מעל רמתו בחודש יוני 2009. התנועתיות במחירי המניות הקיפה את כל מדדי המניות העיקריים של הבורסה. כך, למשל, היה מדד "ת"א 25" נמוך ב-7.2% לעומת רמתו בחודש דצמבר 2009. על אף הירידות במהלך המחצית הראשונה של השנה, היו המדדים "ת"א 25" ו-"ת"א 100" גבוהים בסוף חודש יוני בכ-23% מרמתם לפני שנה. מבין המדדים המובילים, את הירידה החדה ביותר רשם מדד הבנקים (18.7%). לעומתו, מדד התל-טק רשם ירידה של 5.2% בלבד.

על רקע התנועתיות ואי הודאות בשוק המניות, ירדו התשואות על אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות, הנחשבות כנכס בטוח יותר. המדד לתשואה כוללת של איגרות החוב על כל סוגיהן, המשיך במגמת עליה גם ברבעון השני של השנה, ובמהלך החודשים ינואר עד יוני 2010 עלה בשיעור של 5.3% בהשוואה לעליה של 11.3% בתקופה המקבילה אשתקד, אשר התאפיינה בעלויות חדות. איגרות החוב הלא ממשלתיות עלו במהלך המחצית הראשונה של השנה בשיעור של 5.6%, לעומת עליה בשיעור של 25% בתקופה המקבילה אשתקד. איגרות החוב הממשלתיות רשמו עליה של 5.1%, כאשר עלייה חדה יותר, של 6%, נרשמה באיגרות החוב הצמודות. במהלך הרבעון השני של השנה ירד היקף הגיוסים באיגרות חוב קונצרניות ב-10% לעומת הרבעון הראשון. במהלך המחצית הראשונה של השנה גויסו 19.8 מיליארד ש"ח, בדומה למחצית השנייה של שנת 2009. מתוך סכום זה, הנפקות אג"ח למוסדיים הסתכמו ב-2.2 מיליארד ש"ח, לעומת 1.2 מיליארד ש"ח במחצית השנייה של שנת 2009. במהלך הרבעון השני של השנה, הסתכם מחזור המסחר היומי במניות והמירים ב-2.4 מיליארד ש"ח בממוצע, לעומת 2 מיליארד ש"ח במהלך הרבעון הראשון. המחזור הממוצע במחצית הראשונה של השנה היה גבוה ב-49% בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2009. לעומת זאת, מחזורי המסחר היומיים באיגרות חוב ברבעון השני של השנה היו דומים לרבעון הראשון ועמדו על 3.2 מיליארד ש"ח, והיו נמוכים ב-28% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

תיק הנכסים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים שבידי הציבור רשם במהלך המחצית הראשונה של השנה עליה מזערית בשיעור של 1.1% (נומינלי), והסתכם בסוף חודש יוני 2010 בכ-2.3 טריליון ש"ח. יצוין כי, בעוד שברבעון הראשון של השנה נרשם גידול בשיעור של 4% בשווי התיק, הרי שברבעון השני חלה שחיקה בשיעור של 2.8%.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 חלו שינויים שוליים בלבד בהרכב תיק הנכסים:

- משקל המניות עלה מ-23.4% ל-23.5%;
- משקל הנכסים הצמודים למט"ח ירד מ-12.5% ל-12.2%;
- משקל הנכסים הלא צמודים ירד מ-31.7% ל-31.6%;
- משקל הנכסים הצמודים למדד עלה מ-32.5% ל-32.7%.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי-אוגוסט 2010*

בחודשים יולי ואוגוסט נמשכה התאוששות הכלכלה העולמית, אם כי ישנם אינדיקטורים המעידים על התמתנות בקצבי הגידול. מדד המחירים בגוש האירו ירד בחודש יולי בשיעור של 0.3% והאינפלציה השנתית הסתכמה בשיעור של 1.7%. במקביל, הריבית לחודשים יולי ואוגוסט נשארה ללא שינוי, ברמה של 1%.

בקרב מדינות גוש האירו ממשיכה לבלוט השונות בין גרמניה, שמובילה את התאוששות הגוש, לעומת יתר המדינות. כך, נותר שיעור האבטלה בספרד ברמה הקרובה ל-20%, וסוכנות הדירוג מודיס, אשר הורידה את דירוגה של אירלנד, ציינה כי גם דירוגה של ספרד נמצא בסכנה.

נתוני הכלכלה הריאלית שמגיעים מארה"ב, מצביעים על סכנה להמשך התאוששות, כאשר מדד אמוץ הצרכנים לחודש יולי ירד ירידה חדה, על רקע החשש לפגיעה בשכר ובתעסוקה והמשך החולשה בנדל"ן.

בשוק העבודה דווח על ירידה של כ-130 אלף משרות בחודש יולי, אבטלה ברמה של 9.5% ומגמת עליה בתביעות החדשות לדמי אבטלה. במקביל, הותר הבנק הפדראלי את הריבית ברמה של 0.25% והפחית את תחזית הצמיחה לשנת 2011 ל-3.5%-3.3%. כמו כן, הודיע הבנק כי בכספי הפדיונות המתקבלים מאיגרות חוב מגובות הוא ירכוש איגרות חוב ממשלתיות.

מרבית החברות בארה"ב שדיווחו על רווחים הכו את תחזית האנליסטים. מאז תחילת חודש יולי עלה מדד ה-S&P500 בכ-4%. במהלך החודשים יולי ואוגוסט, כתוצאה מרגיעה בגוש האירו והמשך פרסום אינדיקטורים מעורבים בארה"ב, התחזק האירו מול הדולר בשיעור של כ-4%.

המדד המשולב של בנק ישראל עלה בחודש יולי בשיעור של 0.2%, הודות לגידול ביצוא וביבוא הסחורות. הריבית לחודש אוגוסט עלתה בשיעור של 0.25% והגיעה לרמה של 1.75%, לאחר שנותרה ללא שינוי בחודש יולי. בין הגורמים העיקריים להחלטה, ציין בנק ישראל את המשך עליית מחירי הדירות, תחזית אינפלציה נמוכה, אינדיקטורים מעורבים לפעילות הריאלית במשק והצפי כי הבנקים המרכזיים של המשקים שצומחים מהר יחסית, ימשיכו בהעלאת ריבית. הריבית לחודש ספטמבר נשארה ברמה של 1.75%.

פרסום המדד לחודש יולי, אשר עלה בשיעור של 0.5% הפתיע את החזאים, אשר ציפו לאינפלציה גבוהה יותר. שוק ההון הגיב בעליה חדה בתשואות האג"ח הצמודות, ובפרט בחלק הקצר, תוך ירידה בציפיות האינפלציה. מנגד, נמשכה במהלך החודשים יולי ואוגוסט הירידה בתשואות איגרות החוב השקליות לטווח בינוני-ארוך, במקביל לירידת התשואות בארה"ב.

במהלך חודש יולי אישרה הממשלה את התקציב הדו-שנתי. הגרעון בחודש יולי הסתכם בסך של 856 מיליון ש"ח. בחודשים יולי ואוגוסט התחזק השקל מול הדולר בשיעור של 2% ואילו מול האירו נחלש השקל בשיעור דומה. במהלך התקופה האמורה עלו מדדי "ת"א 25" ו-"ת"א 100" בשיעור של 9.5% ו-8.1% בהתאמה. מנגד, מדד תל-בונד 20 עלה בשיעור מתון יותר של 2%.

* כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 ביולי 2010 ועד ליום 22 באוגוסט 2010.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה

פעילות הבנק כמתווך פיננסי כרוכה בנטילת סיכונים, שהעיקריים שבהם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני נזילות. לסיכונים אלה נלווים סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.

מדיניות ניהול הסיכונים מכוונת להגדלת תוחלת הרווח כחלק מהאמצעים להשגת היעדים העסקיים שקבע הבנק לעצמו, תוך שמירה על רמת סיכון מאושרת ומבוקרת.

כדי להתמודד עם מכלול הסיכונים קבע הבנק מדיניות לניהול הסיכונים. מדיניות זו מגדירה את סוגי הסיכון להם יהיה הבנק חשוף, את הגורמים הרשאים ליצור את החשיפות לסיכונים או לגדר אותם, ואת סמכויותיהם. כמו-כן הוגדרו כלים ומנגנונים לניהול, מדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכונים. במהלך שנת 2009 נערך הבנק להתאמת המדיניות במסגרת ההערכות ליישום הנחיות באזל II, במטרה לשדרג את איכות ניהול הסיכונים על פי הפרקטיקה המיטבית המקובלת, והוגדר מודל ניהול הסיכונים. מודל ניהול הסיכונים נכלל במסגרת מסמך יסוד לניהול סיכונים קבוצתי, אשר אושר דירקטוריון בחודש מאי 2010. המסמך קובע את החזון, העקרונות המנחים את ניהול הסיכונים, הגופים השותפים בתהליכי הליבה של ניהול הסיכונים, וממשקי העבודה עם חברות הבת בתחומי ניהול הסיכונים. בנוסף, בחודש מאי 2010 אישר הדירקטוריון את מסמך המדיניות לקביעת תיאבון הסיכון ותכנון ההון. מסמך הנחיות לגיבוש מסמכי מדיניות בניהול סיכונים (Meta policy) אושר בהנהלה והוצג לוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון. הנחיות אלה, נועדו ליצור תשתית אחידה לפיתוח ויישום עקביים של מסמכי מדיניות ותהליכי ניהול סיכונים. לפרטים בדבר מבנה וארגון פונקציות ניהול הסיכונים - הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 64-67). לפרטים בדבר הקמת מערך ניהול סיכונים, ר' להלן.

הנחיית הפיקוח על הבנקים בדבר מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים. בחודש דצמבר 2009 פירסם המפקח על הבנקים הנחיה בנושא, אשר מסתמכת על עקרונות הנדבך השני של באזל II וקובעת הנחיות בדבר המעמד, התפקידים והאחריות של פונקציית ניהול סיכונים והעומד בראשה. ההנחיה קובעת כי פונקציית ניהול הסיכונים תהיה בעלת מעמד משמעותי בארגון, ובראשה יעמוד מנהל סיכונים ראשי אשר יהיה בלתי תלוי ולא יקבל החלטות עסקיות הכרוכות בנטילת סיכונים. מנהל הסיכונים הראשי יהיה חבר ההנהלה הבכירה וכפוף ישירות למנכ"ל.

הבנק נערך ליישום ההנחיה כנדרש. במסגרת ההיערכות ליישום ההנחיה החליט דירקטוריון הבנק, ביום 28 במרס 2010, על הקמת מערך ניהול סיכונים. בשלב זה הועברו למערך ניהול סיכונים אגף ניהול סיכונים ואגף שלוחות חו"ל וחברות בת. למערך זה יועברו בעתיד גורמי בקרה נוספים, ובכלל זה יחידות הציות ואיסור הלבנת הון. ביום 24 במאי 2010 החליט הדירקטוריון למנות את מר יאיר אבידן כמנהל הסיכונים הראשי (CRO) של הבנק וחבר הנהלת הבנק בתואר סגן מנהל כללי.

ביום 9 ביוני 2010, לאחר קבלת הסכמת המפקח על הבנקים, החל מר אבידן את כהונתו כמנהל הסיכונים הראשי של הבנק. גב' בן סימון, אשר כיהנה עד מועד זה כמנהלת הסיכונים הראשית של הבנק, ממשיכה לכהן כמנהלת סיכוני השוק והנזילות של הבנק.

ניהול סיכונים אשראי

כללי

סיכון אשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם או עקב הרעה באיכות הלווים ושווי הבטחונות שהועמדו על ידם לבנק.

הבנק מקדם את התאמת מדיניות ניהול הסיכונים האשראי למתכונת הנדרשת בהתאם להמלצות באזל II, שמטרתה להבטיח את הבנת הסיכונים וניהולם הזהיר, קיומם של תהליכים אפקטיביים לניהול סיכון אשראי, לרבות העמידה במגבלות החשיפה שנקבעו. כל חברה בת בקבוצה תידרש לאשר מדיניות ניהול סיכונים אשראי התואמת, בנושאים המהותיים, את הקווים המנחים של בנק דיסקונט. במסגרת זו הוקם בחטיבה העסקית אגף לניהול סיכונים אשראי. בשלב זה, מאוגדים במסגרת האגף האמור המחלקה הכלכלית ומחלקת בקרה עסקית ותפעולית וכן הטיפול בכל הנושאים הקשורים במדיניות האשראי של הבנק. בעתיד יכלול האגף יחידות שיעודן מתן מענה לדרישות

הנגזרות מ-באזל II, לרבות הרחבת הטיפול בתהליכי בקרה של מסמכי אשראי ובטחונות ומתן חוות דעת טרום אישור אשראי.

גילוי כמותי לסיכון האשראי

התפלגות חשיפות סיכון אשראי לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי
חשיפת סיכון אשראי ברוטו

ממוצע ליום	ממוצע ליום	ממוצע ליום	ממוצע ליום
30 ביוני 2010 ⁽¹⁾	31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010 ⁽¹⁾	31 בדצמבר 2009 ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים			
אשראי	142,043	148,894	142,609
אג"ח	30,823	24,703	30,455
אחרים ⁽²⁾	9,074	8,521	8,717
ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות ⁽³⁾	63,076	63,556	65,439
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁴⁾	2,521	2,290	2,743
סך הכל	247,537	247,964	249,963

* סוג מחדש.

הערות:

- הממוצע לשנת 2009 ואילך מחושב על בסיס רבעוני החל מיום 31 בדצמבר 2008. הנתונים בגין רבעונים שקדמו ליום 31 בדצמבר 2009 מבוססים על נתונים שדווחו לפיקוח במהלך תקופת הטמעת באזל II (ריצה במקביל) אשר במהלכה חלו שינויים באופן יישום ההוראה. נתונים אלו אינם מבוקרים.
- בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

התפלגות חשיפות לפי צד נגדי

ליום 30 ביוני 2010					
אשראי	אג"ח	אחרים ⁽¹⁾	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות ⁽²⁾	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים					
ריבנויות	17,931	-	-	-	34,492
ישויות סקטור ציבורי	4,278	-	302	13	5,401
תאגידים בנקאיים	1,357	-	4,763	1,834	23,595
תאגידים	1,970	-	40,998	1,358	117,460
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	13,784	18	28,609
הלוואות לעסקים קטנים	9,741	-	3,650	4	13,395
משכנתאות לדיור	16,663	-	2,489	73	19,225
איגוח	306	-	-	-	306
נכסים אחרים	-	9,656	-	-	9,656
סך הכל	25,842	9,656	65,986	3,300	252,139

הערות:

- בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

התפלגות חשיפות לפי צד נגדי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2009					
סך הכל	פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	על חשבון לקוחות ⁽²⁾	אחרים ⁽¹⁾	אג"ח	אשראי
במיליוני שקלים חדשים					
36,077	-	-	-	*16,864	19,213
5,470	3	327	-	*4,093	1,047
22,213	856	3,217	-	*1,519	*16,621
115,761	1,268	*40,294	-	*1,886	*72,313
28,730	93	*13,708	-	-	*14,929
12,641	3	*3,542	-	-	*9,096
18,210	67	*2,468	-	-	*15,675
341	-	-	-	341	-
8,521	-	-	8,521	-	-
247,964	2,290	63,556	8,521	24,703	148,894

* סווג מחדש.

הערות:

(1) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.

(2) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).

(3) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון⁽¹⁾

ליום 30 ביוני 2010				
סך הכל	ללא תזרימי מזומנים	מעל שנה		עד שנה
		מעל חמש שנים ⁽²⁾	עד חמש שנים	
במיליוני שקלים חדשים				
151,675	3,603	23,985	40,523	83,564
51,287	-	30,892	12,924	7,471
9,656	5,388	269	284	3,715
65,986	2,343	3,759	12,920	46,964
20,182	-	2,645	3,152	14,385
298,786	11,334	61,550	69,803	156,099

הערות:

(1) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.

(2) כולל נכסים בסך של 1,823 מיליון ש"ח שזמן פרעונם עבר.

(3) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.

(4) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).

(5) מוצג כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון⁽¹⁾ (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2009				
סך הכל	ללא	מעל שנה	מעל חמש	עד שנה
תזרימי	תקופת	שנים	שנים	שנה
מזומנים	פרעון ⁽²⁾			
במיליוני שקלים חדשים				
153,501	3,667	24,097	35,211	90,526
50,380	20	30,565	13,217	6,578
8,521	4,865	178	295	3,183
63,556	1,829	3,762	12,956	*45,009 ⁽⁴⁾
17,554		2,445	2,154	12,955 ⁽⁵⁾
293,512	10,381	61,047	63,833	158,251

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.
- (2) כולל נכסים בסך 1,821 מיליון ש"ח שזמן פרעונם עבר.
- (3) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (4) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (5) מוצג כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה.

גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית

סכומי חשיפה לפי משקלי סיכון

ליום 30 ביוני 2010									
סך הכל	ניכוי	מההון	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
במיליוני שקלים חדשים									
252,139	214	3,651	121,905	43,865	11,035	15,421	19,320	36,728	חשיפה לפני הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
234,079		3,606	114,860	39,629	12,032	15,382	11,654	36,916	חשיפה לאחר הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2009									
247,964	254	3,314	*120,391	43,373	8,381	*14,467	*20,975	*36,809	חשיפה לפני הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
231,929		3,270	*114,816	39,369	9,175	*14,430	*13,849	*37,020	חשיפה לאחר הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

הפחתת סיכון אשראי

גילוי איכותי כללי בהתייחס להפחתת סיכון אשראי. הבנק פועל לפי מדיניות, נהלים ותהליכי עבודה לגבי קבלת הביטחונות וניהולם, הכוללים הנחיות לגבי שערך הנכס, שיעור ההסתמכות על הביטחון, שעבוד הביטחון ורישומו ברשם, ועוד. על פי הוראות באזל II, יכולים התאגידים הבנקאיים לקבל הקלה בדרישות ההון בגין שימוש בשיטות של הפחתת סיכונים אשראי

(CRM), בכפוף לקיום וודאות משפטית. וודאות משפטית מחייבת, בין היתר, כי כל המסמכים הקשורים להבטחת עסקאות, מסמכי קיזוז, ערבויות וכיוצ"ב, יהיו מחייבים כלפי כל הצדדים ובני אכיפה משפטית בכל תחומי השיפוט הרלוונטיים. בחישוב דרישות ההון ליום 30 ביוני 2010 הכיר הבנק רק בחלק מפוטנציאל הבטחונות המותרים לקיזוז על פי הוראת באזל II. הבנק ממשיך לפעול לשיפור התהליכים והנהלים בכדי להגיע לוודאות המשפטית הנדרשת לשם הכרה בבטחונות נוספים.

הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010				
חשיפת סיכון				
חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾⁽¹⁾	על ידי ביטחון פיננסי כשיר ⁽⁴⁾⁽³⁾	אשראי המכוסה סך הכל סכומים שנגרעו ⁽⁵⁾	סך הכל סכומים שנוספו ⁽⁵⁾	חשיפת אשראי נטו
במיליוני שקלים חדשים				
34,492	-	-	188	34,680
5,401	(37)	(188)	-	5,176
23,595	(7,349)	-	907	17,153
117,460	(6,176)	(880)	-	110,404
28,609	(1,770)	(1)	-	26,838
13,395	(2,474)	(26)	-	10,895
19,225	(40)	-	-	19,185
306	-	-	-	306
9,656	-	-	-	9,656
252,139	(17,846)	(1,095)	1,095	243,293

הערות:

- (1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
- (3) לאחר, כאשר רלוונטי, קיזוז מאזני או חוץ מאזני, ולאחר הכפלה במקדמי בטחון (haircuts), כולל התאמות חיוביות שנוספו לחשיפה.
- (4) לרבות זהב.
- (5) סכום החשיפה המכוסה על ידי ערבויות המועבר לחובות הצד הנגדי שנתן את הערבות.

הפחתת סיכון אשראי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2009				
חשיפת סיכון				
חשיפת אשראי	סך הכל סכומים שנוספו ⁽⁵⁾	סך הכל סכומים שנגרעו ⁽⁵⁾	אשראי המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיך ⁽³⁾ (4)	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים				
36,288	211	-	-	*36,077
5,257	-	(211)	(2)	*5,470
15,731	759	-	*(7,241)	*22,213
110,536	-	(743)	*(4,482)	*115,761
26,958	-	(2)	*(1,770)	*28,730
10,378	-	(14)	*(2,249)	*12,641
18,173	-	-	(37)	*18,210
341	-	-	-	341
8,521	-	-	-	8,521
232,183	970	(970)	(15,781)	247,964
				סך הכל

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
- (3) לאחר, כאשר רלוונטי, קיזוז מאזני או חוץ מאזני, ולאחר הכפלה במקדמי בטחון (haircuts), כולל התאמות חיוביות שנוספו לחשיפה.
- (4) לרבות זהב.
- (5) סכום החשיפה המכוסה על ידי ערבויות המועבר לחובות הצד הנגדי שנתן את הערבות.

גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

נגזרים מעבר לדלפק. סיכון אשראי של צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בגין העסקה. המקור העיקרי לחשיפת הקבוצה לסיכון אשראי של צד נגדי הינו עסקאות בנגזרים (OTC).
לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 80-81).

גילוי לגבי נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים		
שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים ⁽¹⁾ :		
חוזי ריבית:		
שקל-מדד		
2	2	
אחר		
881	1,334	
חוזי מטבע חוץ		
769	994	
חוזים בגין מניות		
139	234	
חוזי סחורות ואחרים		
218	154	
סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים		
2,009	2,718	
חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית ⁽²⁾		
1,564	1,453	
הטבות קיזוז		
(1,283)	(871)	
חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז ⁽²⁾		
2,290	3,300	
ביטחון שמוחזק		
(140)	(117)	
חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים		
2,150	3,183	

הערות:

(1) לרבות נגזרים משובצים ליום 30 ביוני 2010 בסך 63 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר: 74 מיליוני ש"ח).
(2) חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים מחושבת על בסיס סכום הקרן הרעיונית של תיק הצד הנגדי כולו מוכפל במקדם התוספת (Add-on).

הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

סיכוני האשראי במכשירים פיננסיים. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכוני אשראי. ייחודיותו של סיכון האשראי בעסקאות אלה נובעת מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי הכרוך בה. לפרטים נוספים ר' לעיל "גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי" בסעיף "ניהול סיכוני האשראי".

בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. להלן יובאו פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

(1) להלן, פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים:

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים		
1	-	בדירוג AAA
184	211	בדירוג AA+
215	228	בדירוג AA
240	457	בדירוג AA-
124	158	בדירוג A+
237	299	בדירוג A
-	3	בדירוג A-
16	26	בדירוג BBB
5	18	לא מדורגים
1,022	1,400	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים
265	386	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים
1,287	1,786	סך-הכל יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

(2) להלן, פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים:

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד מוסדות פיננסיים זרים		
23	-	בדירוג AAA
1,755	886	בדירוג AA+*
1,416	1,008	בדירוג AA**
1,440	2,739	בדירוג AA-***
684	566	בדירוג A+****
1,184	1,312	בדירוג A*****
-	4	בדירוג A-
1	1	בדירוג BBB+
61	61	בדירוג BBB
19	59	לא מדורגים
6,583	6,636	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים
1,604	2,735	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים
8,187	9,371	סך-הכל יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

* 30.06.2010 - כולל סך של 144 מיליון ש"ח ב-Credit Suisse וסך של 729 מיליון ש"ח ב-JP Morgan Chase.

** 31.12.2009 - כולל סך של 923 מיליון ש"ח ב-Deutsche Bank וסך של 680 מיליון ש"ח ב-JP Morgan Chase.

30.06.2010 - כולל סך של 509 מיליון ש"ח ב-PLC HSBC Bank וסך של 324 מיליון ש"ח ב-BNP Paribas.

31.12.2009 - כולל סך של 898 מיליון ש"ח ב-PLC HSBC Bank וסך של 246 מיליון ש"ח ב-BNP Paribas.

30.06.2010 - כולל סך של 488 מיליון ש"ח ב-Barclays Bank PLC, סך של 412 מיליון ש"ח ב-UBS, סך של 352 מיליון ש"ח ב-Commerzbank וסך של 1,156 מיליון ש"ח ב-Deutsche Bank.

31.12.2009 - כולל סך של 438 מיליון ש"ח ב-Barclays Bank PLC, סך של 347 מיליון ש"ח ב-UBS וסך של 289 מיליון ש"ח ב-Commerzbank.

30.06.2010 - כולל סך של 301 מיליון ש"ח ב-Citibank וסך של 229 מיליון ש"ח ב-Merrill Lynch International Bank.

31.12.2009 - כולל סך של 446 מיליון ש"ח ב-Citibank.

30.06.2010 - כולל סך של 519 מיליון ש"ח ב-Morgan Stanley, סך של 306 מיליון ש"ח ב-Goldman Sachs Group וסך של 416 מיליון ש"ח ב-Royal Bank of Scotland Group.

31.12.2009 - כולל יתרות של 5 מוסדות פיננסיים זרים, שהגבוהות ביניהן מגיעות לסך של 434 מיליון ש"ח, לסך של 410 מיליון ש"ח, לסך של 290 מיליון ש"ח ובין יתר המוסדות אין מוסד פיננסי אחד שיתרתו עולה על סך של 46 מיליון ש"ח.

(3) להלן, פירוט לעמודה "אחרים" בביאור 7 ב לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים			
15	14	21	חקלאות
תעשייה:			
179	271	238	מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני
335	412	369	כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט
107	*178	223	אחר
621	861	830	סך הכל תעשייה
בינוי ונדל"ן:			
6	99	6	רכישת נדל"ן לבניה
59	38	59	אחזקות נדל"ן
12	25	18	אחר
77	162	83	סך הכל בינוי ונדל"ן
19	53	15	חשמל ומים
206	214	163	מסחר
2	21	2	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
84	56	153	תחבורה ואחסנה
99	113	65	תקשורת ושירותי מחשב
שירותים פיננסיים:			
361	265	346	מוסדות כספיים (למעט בנקים)
1,003	314	989	לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון
485	390	392	מוסדות אחזקה פיננסיים
162	154	227	שירותי ביטוח וקופות גמל
2,011	1,123	1,954	סך הכל שירותים פיננסיים
107	430	146	שירותים עסקיים ואחרים
16	27	11	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
210	193	114	אנשים פרטיים - אחר
3,467	3,267	3,557	סך-הכל

* סווג מחדש.

חשיפות איגוח

אי די בי ניו יורק משקיע במספר סוגים של ניירות ערך מאוגחים, ניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS), ניירות ערך מסוג Trust preferred CDO וניירות ערך המגובים במשכנתאות למגורים (RMBS). אי די בי ניו יורק משמש כמשקיע בניירות ערך מאוגחים ואינו היחם בהנפקת ניירות ערך מאוגחים כלשהם.

למטרת שקלול הסיכון של חשיפות האיגוח, אי די בי ניו יורק עושה שימוש בדירוגים של סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Moody's, S&P-I Fitch.

חשיפות האיגוח הכוללות בטבלה להלן אינן כוללות ניירות ערך מגובים במשכנתאות של הסוכנויות (FHLMC, FNMA, GNMA) וזאת בשל העובדה שאין הם כוללים שכבות על פי סדר תשלום.

לפרטים נוספים, ר' ביאור 3 לדוחות הכספיים ו-"השקעות בניירות ערך מגובי נכסים" בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל.

סך חשיפה ליום			
31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות:			
325		288	
(כולל REMIC-1 MBS-STRIPPED) אחרים			
16		17	
ניירות ערך מגובי אג"ח (TRUPS CDO)			
341		305	
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			
31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010	
סך חשיפה	דרישת הון	סך חשיפה	דרישת הון
9%		9%	
במיליוני שקלים חדשים			
משקל סיכון:			
1	35	1	37
20%			
2	44	2	46
50%			
1	8	1	8
100%			
254	254	214	214
הפחתה מההון			
258	341	218	305
סך-הכל			

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כללי. לאור המגמות השליליות בשווקים הפיננסיים בעולם והחשש מהשלכות המשבר על מוסדות פיננסיים זרים, נדרשים התאגידים הבנקאיים לכלול בדוח הדירקטוריון, גילוי נפרד לחשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים.

הגדרת מוסדות פיננסיים זרים כוללת בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.

בשונה מהגדרת ענף משק "שירותים פיננסיים", לצורך הגילוי בסקירת הנהלה של "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק", החשיפה בגין מוסדות פיננסיים זרים המוצגת בטבלה שלהלן כוללת חשיפות לבנקים זרים ולבנקים להשקעות זרים שאינם נכללים באשראי לציבור מחד, ומאידך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוץ מאזנית פוטנציאלית.

התפתחויות בשוקי העולם. התמשכות המשבר הפיננסי העולמי הביאה בחודשים האחרונים להידרדרות במצבן הכללי של מספר מדינות, כגון פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד, שבאה לידי ביטוי בגידול משמעותי בתשואות איגרות החוב של אותן מדינות. סוכנויות דירוג אשראי בינלאומיות הורידו את דירוג האשראי של יוון מתחת לדירוג השקעה בחשש שהמדינה תתקשה להתמודד עם נטל החוב שלה ועל רקע חששות כי המדינה לא תקבל את הסיוע הבינלאומי שהובטח לה. בנוסף, הורד גם דירוג האשראי של ספרד ופורטוגל. בתחילת חודש מאי סוכמה חבילת סיוע מטעם האיחוד האירופאי וקרן המטבע הבינלאומית, לכל מדינות גוש האירו להן קשיים בהחזר ו/או מיחזור חובן, בתמורה לתוכנית קיצוצים חריפה בתקציב, הפרטה וביצוע רפורמות. עם תחילת ביצוען של חלק מתוכניות ההבראה במדינות מסוימות, חלה ירידה בתשואות איגרות החוב שלהן וחלקן אף חזר להנפיק בשוק הבינלאומי.

הבנק עוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשווקים בכלל ובמדינות האמורות בפרט. חדר העסקאות של הבנק עוקב אחר השווקים לקבלת תמונה מקיפה ומנטר בזמן אמת את סיכוני המטבע בהתאמה לפרופיל הסיכון של כל לקוח ולמסגרות המאושרות. כמו כן, החטיבות העסקיות ביצעו בדיקה מקיפה לגבי לקוחות שעלולים להיפגע מהמשבר באירופה.

כעולה מתוספת ד' לסקירת הנהלה להלן, בדבר "חשיפה למדינות זרות", החשיפה הישירה של הקבוצה למדינות האמורות אינה מהותית. עם זאת, לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה העקיפה, בפרט אם יתפתח משבר גלובלי בעקבות המשבר במדינות האמורות.

יש לציין שלאחרונה נערכו מבחני עמידות (stress tests) ל-91 בנקים אירופאים. 7 בנקים לא עמדו במבחנים, מתוכם 5 בנקים בספרד, בנק אחד בגרמניה ובנק אחד ביוון. לקבוצת דיסקונט אין חשיפות כלל ואין מסגרות לאותם בנקים.

אופן ניהול חשיפת האשראי הנובעת ממוסדות פיננסיים זרים. מדיניות הבנק בדבר החשיפות השונות לבנקים ומוסדות פיננסיים זרים עברה בחינה מחודשת ובה לידי ביטוי בנושאים הבאים:

- הבנק קבע מדיניות שמרנית בתחום ניהול החשיפות לבנקים ומוסדות פיננסיים זרים;
- הקצאת הקווים לבנקים זרים מבוצעת בצורה קפדנית ושמרנית יותר, תוך שימוש בכלי עזר מתמטיים שנבחנו מחדש והותאמו ללקחי המשבר;
- הפקדות הבנק מבוצעות באופן מאד בררני, בבנקים המדורגים בדירוג "A+" לפחות, בארה"ב ובמדינות מערב אירופה בלבד;
- צומצם היקף ההפקדות בחו"ל;
- הבנק אימץ מדיניות לפיה חשיפה בנגזרים פיננסיים מחייבת חתימה על הסכם ISDA עם כל מוסד פיננסי עימו מתבצעות עסקאות מסוג זה;
- המסגרות לסיכוני סליקה נבחנות בצורה פרטנית, תוך מגמה ברורה לצמצם משמעותית את סיכוני הסליקה, ותוך שימוש בכלי ה-CLS, המהווה כלי מרכזי לסליקה דו-צדדית הדדית;
- נקבעה מדיניות לחשיפות למדינות פחות מפותחות (LDC). המדיניות מגדירה חשיפה בסכומים נמוכים ולטווחים קצרים יחסית;
- ניהול שיטתי וצמוד תוך שידרוג מערכות מעקב פיקוח ובקרה, בשיתוף כל הגורמים המעורבים בבנק ובקבוצה.
- פיתוח מערכת מידע חדשנית אינטגרטיבית תומכת, שתסייע בניטור יעיל ובזמן תגובה קצר של התראות בדבר חשיפות המתייחסות לבנקים ולמוסדות פיננסיים זרים.

חשיפת האשראי בקבוצה הנובעת מבנקים ומוסדות פיננסיים זרים מנוהלת בחטיבה העסקית, כלהלן:

- קווי האשראי למדינות ולבנקים זרים מאושרים על ידי דירקטוריון הבנק וועדות האשראי בבנק, בהתאם להמלצות האגף לבנקאות מוסדית בינלאומית שבחטיבה העסקית. המלצה זו מבוססת על מודלים מתמטיים לקביעת תקרת הקו למדינות ולבנקים. מודלים אלה מתבססים, בין היתר, על דירוגי המדינות והבנקים על ידי סוכנויות דירוג בינלאומיות ונתונים פיננסיים של הבנקים, תוך התחשבות בסיכון המדינה בה פועלים הבנקים וגודלה של הכלכלה אליה חשוף הבנק.
- הורדת דירוג ו/או הרעה בנתונים הפיננסיים של בנק זר משוקללים במודלים ובמידת הצורך, הבנק מקטין את הקו בהתאם;
- מחלקת מוסדות פיננסיים בחטיבה העסקית מקצה את קווי האשראי שאושרו על ידי הדירקטוריון בין מרכיבי הקבוצה, לבין היחידות השונות בבנק, לרבות לחדר עסקות של הבנק, שבאחריות החטיבה הפיננסית. הקצאת קווי אשראי לחדר עסקות של הבנק נעשית במרבית המקרים לבנקים המאוגדים במדינות מפותחות. המעקב אחר עמידת הבנק במגבלות הקווים שאושרו למוסדות השונים נעשה על פי המקובל בבנק בכל הנוגע למעקב אחר עמידה במגבלות חשיפה מאושרות. המחלקה מעבירה דיווחים שוטפים להנהלת הבנק בדבר היקפי החשיפה בפועל בבנק, ואינדיקציות שליליות, ככל שמתקבלות כאלה;
- חריגות מקווי אשראי במידה ואירעו, מדווחות לדרג ממונה על ידי היחידה לה הוקצה הקו, על פי סמכויות האשראי;
- המחלקה למוסדות פיננסיים שבחטיבה העסקית מקבלת את נתוני החשיפה של הבנק למוסדות פיננסיים זרים מהחטיבה הפיננסית ומגורמים שונים בבנק ומחברות הבת ושלוחות חו"ל. נתונים אלה מאוחדים לרמת הקבוצה ומדווחים לגורמים שונים בבנק ולפיקוח על הבנקים, על פי הצורך.

בתחום ניהול סיכוני הסליקה, הבנק לוקח בחשבון בשיקוליו את גובה החשיפות ופיזורן בין הבנקים הזרים.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים ולבנקים להשקעות. כעולה מהנתונים שיובאו להלן, כ-86% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2010 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A-" ומעלה. המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור כוללות, בין היתר, את ארצות הברית, גרמניה, שוויץ ובריטניה (ארצות הברית היא המדינה היחידה שהחשיפה אליה עולה על 15% מבסיס ההון של הבנק ולכן רק לגביה ניתנים פרטים להלן). בגין החשיפה למוסדות פיננסיים זרים נכללים הפסדים בגין ירידת ערך של ניירות ערך בסך של 31 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾, על בסיס מאוחד:

סיכון		סיכון	
חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾	חוץ מאזני נוכח ⁽³⁾	אשראי מאזני ⁽²⁾	אשראי מאזני ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים			
30 ביוני 2010			
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽⁶⁾			
דירוג אשראי חיצוני⁽⁷⁾			
4,597	235	4,362	AA- TV AAA
2,945	558	2,387	A- TV A+
651	3	648	BBB- TV BBB+
349	-	349	B- TV BB+
-	-	-	נמוך מ: B-
189	81	108	ללא דירוג ⁽⁸⁾
8,731	877	7,854	סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים
מזה חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים:			
3,352	104	3,248	בארצות הברית
13	-	13	יתרת איגרות חוב בעייתיות
31 בדצמבר 2009			
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽⁶⁾			
דירוג אשראי חיצוני⁽⁷⁾			
4,719	120	4,599	AA- TV AAA
2,668	432	2,236	A- TV A+
570	2	568	BBB- TV BBB+
291	-	291	B- TV BB+
-	-	-	נמוך מ: B-
207	111	96	ללא דירוג ⁽⁹⁾
8,455	665	7,790	סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים
מזה חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים:			
3,249	15	3,234	בארצות הברית
12	-	12	יתרת איגרות חוב בעייתיות

הערות:

- מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- מקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- בעיקר ערבויות, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ר' ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.
- חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ר' ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים).
- לפי דירוג Moody's ובהעדרו, דירוג Fitch או S&P. (עד ליום 30 ביוני 2009 לפי דירוג S&P ובהיעדרו, דירוג Moody's או Fitch).
- סיכון אשראי חוץ מאזני ללא דירוג מרביתו בגין ערבויות מבנקים שוויצרים פרטיים ומבנקים שוויצרים בבעלות בנקים במערב אירופה שדירוגם הינו AA- ומעלה.
- סיכון אשראי מאזני ללא דירוג מרביתו בגין חברות בנות בבעלות מלאה של בנקים מדורגים ובנקים ומוסדות פיננסיים קטנים. סיכון אשראי חוץ מאזני ללא דירוג מרביתו בגין חשיפה לחברה לביטוח סחר חוץ במדינת OECD בעלת דירוג השקעה של A-.

בנוסף לחשיפה המוצגת בטבלה לעיל, לימים 30 ביוני 2010 ו-31 בדצמבר 2009 קיימת חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית למוסדות פיננסיים זרים בגין מכשירים נגזרים (כהגדרתה בסעיף 4(א) להגדרת חבות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים" דהיינו, 10% מיתרת עסקה עתידית מסוג Forward Rate agreement או Future Rate agreement) בסך של 6,636 מיליון ש"ח ושל 6,582 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סיכוני אשראי בגין מימון ממונף (LEVERAGED FINANCE)

לפרטים בדבר סיכוני אשראי בגין מימון ממונף, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 89). לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני אשראי בגין מימון ממונף כאמור מיום 31 בדצמבר 2009 ועד ליום 30 ביוני 2010.

ניהול סיכוני השוק והנזילות

כללי. סיכוני השוק והנזילות מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכזני דיסקונט, בנק דיסקונט למשכנתאות, אי די בי ניו יורק ואי די בי (סוויס) בנק. סיכוני השוק ב-כאל אינם מהותיים ולכן אינם מוצגים בסקירה זו.

ניהול ומדידת סיכוני שוק

סיכון שוק. סיכון שוק הוא הסיכון לפגיעה בהון הבנק וברווחיותו הנובע משינויים בשווקים הפיננסיים המשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, מחירי מוצרים, התנודתיות של פרמטרים אלה ומדדים כלכליים אחרים.

סיכון הנזילות הוא הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל התפתחות בלתי צפויה, ויאלץ לגייס מקורות באופן שיגרם לו הפסד מהותי.

(1) חשיפת בסיס

החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין או במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות והשפעתן של האופציות הגלומות על החשיפה בבסיס. החשיפה לסיכון בסיס נמדדת במגזר הצמוד למדד המחירים ובמגזר מטבע חוץ (לרבות בשקלים צמודים למטבע חוץ).

להלן התפלגות השקעת ההון הפנוי הכלכלי בפועל בקבוצה, בהשוואה למגבלות (הנתונים מוצגים ביחס להון הפנוי הכלכלי):

2009			רבעון שני 2010			סוף		
טווח החשיפה			טווח החשיפה			מגבלה		
ממוצע	עד	מ-	ממוצע	עד	מ-	תקופה	מגבלה	מגזר
99%	110%	88%	84%	90%	79%	85%	היתרה	לא צמוד
1%	11%	(10%)	15%	19%	9%	14%	(40%)–80%	צמוד מדד
1%	4%	(2%)	1%	2%	0%	1%	(25%)–25%	מט"ח

במהלך הרבעון השני של שנת 2010 לא נרשמו חריגות מהמגבלות.

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין. רגישות ההון לשינויים בשערי חליפין מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון של הבנק ליום 30 ביוני 2010.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין ⁽¹⁾				
	10%	5%	5%	10%
מגזר ⁽²⁾	במיליוני שקלים חדשים			
דולר	46	33	(35)	(68)
יורו	-	1	(2)	(4)
פר"ש	4	2	(2)	(4)
יין יפני	2	1	(1)	(2)

הערות:

- (1) השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי של הקבוצה (במונחי ערך נוכחי) כתוצאה מהתרחיש.
(2) החישוב התיאורטי שנערך בהתייחס ללירה שטרלינג הצביע על שינויים זניחים בשווי הכלכלי, ולכן אינו מוצג בטבלה.

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההוגן של הקבוצה במטבעות השונים, בהינתן התרחיש שנקבע על ידי המפקח על הבנקים.

(2) החשיפה לסיכון ריבית

א. כללי

סיכון הריבית הוא הסיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה משינוי של שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות לרבות תיקונים כלכליים מסוימים. לפרטים נוספים, ר' בדוח שנתי 2009 (עמ' 94-97). ניהול חשיפת הריבית מבוצע בנפרד בכל אחד ממגזרי הצמדה.

הנתונים המוצגים בסעיף ב' להלן, חושבו על בסיס השווי ההוגן, כנדרש על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובהתאמה לחישוב של תוספת ב' בסקירת ההנהלה להלן.

הנתונים המוצגים בסעיף ג' להלן משמשים לניהול השוטף של חשיפת הריבית, שנערך על כלל פעילות הבנק, ומובאים בו בחשבון נתונים נוספים המייצגים את הגישה הכלכלית של הבנק לניהול חשיפת השווי הכלכלי של הון הבנק לשינויים בריבית. בפרט נלקחים בחשבון:

- חשיפות עתידיות שונות שאינן עונות על התנאים להכללתן בגישות חישוב חשבונאיות;
 - מחירים המייצגים את העלות האלטרנטיבית שרואה הבנק בהתאם לשינויים במחירי השוק (ולא ביחס לשינויים בסיכון האשראי של התזרימים);
 - יתרות בעלות השפעה כלכלית השונה מהשפעתן החשבונאיות (כגון תיקונים בגין חסוי המס על ההשקעה בחברות בנות בחו"ל).
- נתונים נוספים אלה מביאים לאומדן שווי כלכלי ולאומדני חשיפה לשינויים בריבית, השונים מהאומדנים המקבילים שנגזרים מהנתונים החשבונאיים.

ב. ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

לפרטים בדבר מכשירים פיננסיים מורכבים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 95). ליום 30 ביוני 2010, השפעת התייחסות לאופציה ולמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם, לא הייתה מהותית.

לפרטים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ר' ביאור 21 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 432-433).

תחזית לפירעונות מוקדמים. תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפירעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפירעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-263 מיליון ש"ח (לעומת 218 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009).

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפירעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפירעון החזויים, הגדיל את השווי ההוגן של הפקדונות, בעיקר תוכניות חסכון במגזר הצמוד למדד, ב-8 מיליון ש"ח (לעומת 46 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009).

שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי ריבית)

30 ביוני 2010						
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי			
סך-הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים						
181,576	4,417	7,199	49,549	29,794	90,617	נכסים פיננסיים*
סכומים לקבל בגין מכשירים						
123,061	8,660	23,227	35,030	423	55,721	פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
(175,468)	(3,851)	(9,402)	(57,533)	(23,954)	(80,728)	התחייבויות פיננסיות*
סכומים לשלם בגין מכשירים						
(124,071)	(9,424)	(21,127)	(29,695)	(5,272)	(58,553)	פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
5,098	(198)	(103)	(2,649)	991	7,057	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2009						
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי			
סך-הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים						
180,171	4,913	8,756	51,381	29,611	85,510	נכסים פיננסיים*
סכומים לקבל בגין מכשירים						
99,735	8,672	10,184	31,365	521	48,993	פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
(175,336)	(4,115)	(11,485)	(56,672)	(24,123)	(78,941)	התחייבויות פיננסיות*
סכומים לשלם בגין מכשירים						
(100,232)	(9,420)	(7,531)	(28,541)	(5,920)	(48,820)	פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
4,338	50	(76)	(2,467)	89	6,742	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

הערות לטבלה ראה בעמוד הבא.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים

30 ביוני 2010									
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית****									
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ**				מטבע ישראלי		
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	השפעות מקזזות	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
במיליוני שקלים חדשים									
									גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(5%)	(278)	4,820	(1)	(197)	(56)	(2,824)	981	6,917	
									גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(1%)	(32)	5,066	-	(198)	(78)	(2,679)	998	7,023	
									קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד
(1%)	(57)	5,041	-	(197)	(108)	(2,855)	1,032	7,169	

31 בדצמבר 2009									
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית****									
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ**				מטבע ישראלי		
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	השפעות מקזזות	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
במיליוני שקלים חדשים									
									גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(1%)	(41)	4,297	-	46	(70)	(2,523)	159	6,685	
									גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0%	6	4,344	-	49	(89)	(2,502)	103	6,783	
									קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד
(5%)	(201)	4,137	-	53	(117)	(2,756)	36	6,921	

* לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

*** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים בסך של 43 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים בסך של 5 מיליון ש"ח (לעומת 54 מיליון ש"ח ו-6 מיליון ש"ח, בהתאמה, ביום 31 בדצמבר 2009).

ג. נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

להלן השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה:

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010				
סך-הכל	סך-הכל	מט"ח אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
במיליוני שקלים חדשים						
(40)	27	5	45	27	(50)	עליה של 100BP בשיעורי הריבית
(227)	(368)	(4)	(374)	(52)	62	ירידה של 100BP בשיעורי הריבית

המגבלות שקבע הדירקטוריון לגבי החשיפה לסיכוני ריבית במגזרי ההצמדה השונים מבטאות במונחי הפגיעה המקסימלית בהון הכלכלי כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום התשואה ב-1% בכל אחד מהמגזרים. המגבלה שנקבעה היא בשיעור של 9% מההון העצמי על החשיפה הקבוצתית לשינוי של 1% בעקומי הריבית, בנוסף למגבלות שקבעו חברות הבת הבנקאיות. ברבעון השני של שנת 2010 הבנק והקבוצה עמדו במגבלות החשיפה שנקבעו. בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, הבנק בוחן גם את החשיפה לשינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים. ברבעון השני של שנת 2010 לא היתה חריגה גם ממגבלות אלה.

ד. אופיו של סיכון הריבית בתיק הבנקאי

התיק הבנקאי כולל את מרבית סיכוני הריבית של הקבוצה וכוללה בו פעילות הבנק במתן אשראים, ברכישת ניירות ערך ובגיוס פקדונות וכתבי התחייבות. פעילות זו מושפעת משיקולים אסטרטגיים וראייה ארוכת טווח של תיאבון הבנק לסיכון ריבית. התיק הבנקאי של הקבוצה בארץ מוכוון ללקיחת חשיפות לסיכוני ריבית שקלית וממדית ואילו התיק הבנקאי של החברות הבנות בחו"ל מכיל חשיפות לסיכוני ריבית מט"ח (בעיקר ריבית דולרית), לרבות סיכון פירעון מוקדם של נכסי הבנק והתחייבויותיו.

להלן השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעור הריבית על התיק הבנקאי:

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010				
סך-הכל	סך-הכל	מט"ח אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
במיליוני שקלים חדשים						
(63)	29	(3)	47	34	(49)	עליה של 100BP בשיעורי הריבית
(205)	(361)	5	(375)	(52)	61	ירידה של 100BP בשיעורי הריבית

בעשר השנים האחרונות לא ארע שינוי שבועי מצטבר, אשר לו היה מתרחש בתקופת הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בבסיס עריכת הדוחות הכספיים.

(3) הערך הנתון לסיכון (VAR VALUE AT RISK)

כללי. הבנק מנהל את החשיפה לסיכוני השוק באמצעים שונים, כמפורט לעיל, וכן על ידי מודל סטטיסטי - מודל ה-VaR. ה-VaR אומד את הנזק המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית מוגדרת. נזק זה מתבטא בשחיקה בערך הבנק (במונחי שווי הוגן).

הדירקטוריון קבע מגבלה לפיה ה-VaR של הקבוצה (בשיטה פרמטרית, לאופק של 10 ימים וברמת מובהקות של 99%) לא יעלה על 4% מההון העצמי. ה-VaR ברמת הקבוצה מחושב בתדירות חודשית.

להלן נתונים בדבר אומדן סכום ה-VaR של קבוצת דיסקונט:

30 ביוני 2010	31 בדצמבר 2009
במיליוני שקלים חדשים	
111	144
אומדן סכום ה-VaR (במיליוני ש"ח, הקבוצה)	

משקלו של ה-VaR ביחס להון העצמי ביום 30 ביוני 2010 עומד על 1.1%, לעומת 1.4% בסוף שנת 2009. הירידה באומדן ה-VaR הקבוצתי מוסברת בעיקר בירידה בתנודתיות גורמי הסיכון. **Back Testing**. בהיות מודל ה-VaR מודל סטטיסטי, עולה הצורך לבחון את טיב החיזוי שהוא מספק. מקובל לבחון את איכות החיזוי של המודל על-ידי מדידה בדיעבד (Back Testing). בבחינה זו מחושב השינוי בפועל של השווי הכלכלי של הבנק. תקפותו של המודל נבחנת על פי מספר הפעמים בהן אירעו חריגות של ההפסד מאומדן ה-VaR. הבחינות שבוצעו עד כה מאששות את תקפות המודל. לפרטים נוספים אודות מודל ה-VaR ומגבלותיו, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 98-99).

(4) ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (STRESS TESTS)

השווקים העולמיים והמקומיים נתונים מעת לעת לזעזועים הנובעים מאירועים קיצוניים. אירועים אלה עשויים להיות קשורים למשבר כללי (כגון: מלחמה, זעזוע פוליטי, אסון טבע וכיו"ב) או לזעזוע בשווקים הפיננסיים, ולהתבטא בשינויים מהותיים בריביות, שערי חליפין, או בתנודתיות גדולה במיוחד של גורמים אלה, החורגת מהתנהגות היסטורית נורמלית. אחת ממטרותיו של תהליך ניהול הסיכונים היא להגן על הבנק מפני הפסד קיצוני שעלול לנבוע מזעזועים מעין אלה. על אף שה-VaR הינו אמצעי המדידה המתאים ביותר לאמידת החשיפה הכוללת לסיכוני השוק, אין הוא מספק מידע על הפסדים שעלולים להתרחש בתנאי שוק חריגים ומעבר לרמת המובהקות שנקבעה.

מבחינת קיצון (Stress tests) מאפשרים לבחון את השפעתם האפשרית של אירועים קיצוניים מעין אלה, ובכך הם מהווים נדבך משלים לבחינת החשיפה לסיכוני שוק שנעשית על פי מודל ה-VaR.

בבנק פועל פורום Stress tests בראשות מנהלת סיכוני שוק וניזלות. בפורום זה נבחנו, לפחות אחת לרבעון, תוצאות תרחישי הקיצון שהוגדרו ומידת השפעתם על תיק הבנק וכן נקבעים תרחישי קיצון נוספים שאותם ראוי לבחון. הפורום קובע תרחישי קיצון גם עבור חברות הבת הבנקאיות ובוחן את השפעות תרחישי הקיצון על פעילותן.

המגבלה על הפגיעה המקסימלית בשווי הכלכלי של ההון העצמי של הבנק בתרחישי קיצון נקבעה כך שלא תעלה על 12.5% מההון העצמי. הבנק עמד במגבלה זו במהלך הרבעון השני של שנת 2010.

(5) הגישה הסטנדרטית להקצאת הון לסיכוני שוק

הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכוני שוק בהתאם לגישה הסטנדרטית, כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 341.

הקצאת ההון לסיכוני שוק נעשית כלהלן:

- סיכון ריבית ומניות - הקצאה בגין התיקים המנוהלים בבנק למטרות מסחר, ובכלל זה כלל פעילות חדר עסקות. חישוב סיכון הריבית נערך בהתאם לשיטת "התקופות לפרעון";
- סיכון שער חליפין ואינפלציה - הקצאה בגין כלל פעילות הבנק;
- סיכון אופציות - הקצאה בגין כלל פעילות הבנק, לרבות אופציות גלומות. חישוב נערך בהתאם לשיטת "דלתא פלוס".

להלן פירוט הקצאת ההון לסיכוני השוק לפי הגישה הסטנדרטית:

הקצאת הון ליום			
31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010	
כללי באזל I	כללי באזל II	כללי באזל I	כללי באזל II
במיליוני שקלים חדשים			
102	*69	169	*100
122	70	109	63
-	-	-	-
16	17	16	16
240	156	294	179
66	*64	34	*35
306	220	328	214
3,401	2,752	3,652	2,675
2.6%	1.9%	2.7%	1.9%

* כולל סיכון ספציפי.

הקצאת ההון במונחי באזל II נמוכה יותר מזו שבמונחי באזל I, בעיקר בשל ההתייחסות לחשיפת המדדיות והשקליות, במסגרת באזל II, כאל מגזר משותף.

(6) סיכוני אופציות

סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שווי של אופציות, לרבות סטיות התקן. דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחישי קיצון ובתרחיש מתון. גם הדירקטוריונים של חברות הבת הבנקאיות העיקריות קבעו מגבלות על הפעילות באופציות. ברבעון השני של שנת 2010 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

(7) הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

דירקטוריון הבנק קבע את אופן הפעילות של הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים, היקפי הפעילות המקסימליים ומגוון המכשירים הפיננסיים שלבנק מותר לפעול בהם (בין אם עבור לקוחותיו ובין אם עבור עצמו). ברבעון השני של שנת 2010 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון. החשיפה הנוצרת כתוצאה מפעילות זו, הן בבסיס והן בריבית, נכללת במסגרת מגבלות הדירקטוריון לחשיפות הבסיס, הריבית והאופציות וכן במסגרת המגבלה על החשיפה המצרפית של כלל לקוחות הבנק למטבעות מסויימים ומגבלה תפעולית על מספר העסקות מסוגים מסויימים בכל רגע נתון. החשיפה נמדדת ומבוקרת באופן שוטף על ידי ה-Middle Office. ברבעון השני של שנת 2010 לא נרשמו חריגות ממגבלות אלו. במהלך הרבעון השני נרשמו חריגות משתיים ממגבלות החשיפה המצרפית של לקוחות למטבעות ולמתכות. החריגות נסגרו בתוך מספר ימים.

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב), של הבנק והחברות המאוחדות שלו:

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים		
1,378	-	נגזרים מגדרים
84,663	104,063	נגזרים ALM
66,517	66,828	נגזרים אחרים
4,630	6,076	נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

לפרטים נוספים אודות ניהול ומדידת סיכוני שוק, ר' בדוח שנתי 2009 (עמ' 93-102).

ניהול ומדידת סיכון הנזילות

נזילות מוגדרת כיכולת הבנק לעמוד בהתחייבויותיו - לממן גידול בנכסים או לפרוע התחייבויות, מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרם לו הפסד. הבנק מנהל את סיכוני הנזילות שלו על פי מודל פנימי לאומדן סיכון הנזילות, אשר בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון שונים, הן לגבי התפתחויות בתחום הנכסים ובתחום ההתחייבויות והן לגבי התפתחויות כלל מערכתיות על נזילותו של הבנק, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342. מודל זה אושר בדירקטוריון ומעודכן מעת לעת. בנוסף למודל הפנימי האמור, מופעל במקביל מודל משופר, אשר נמצא כעת בשלב של הפעלה נסיונית ותיקוף. ברבעון השני של שנת 2010 לא נרשמו חריגות מהמגבלות שקבע הדירקטוריון.

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

אסטרטגיות ותהליכים

במסגרת מדיניות גיוון ההשקעות פועל הבנק בשני תחומים עיקריים:

- קרנות השקעה פרטיות, קרנות הון סיכון וקרן של קרנות גידור;
- השקעה ישירה בחברות שההשקעה בהן נחשבת השקעה ריאלית.

לפרטים בדבר מדיניות ההשקעות ובדבר הישיות בהן משקיע הבנק, ר' "תת מגזר חברות ריאליות" בפרק "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים".

להלן נתונים לגבי השקעות במניות

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		
שווי הוגן	שווי מאזני	שווי הוגן	שווי מאזני	
במיליוני שקלים חדשים				
השקעות במניות חברות כלולות⁽¹⁾⁽²⁾:				
163	163	163	163	מניות שאינן סחירות
מניות בתיק הזמין למכירה:				
53	50	70	46	מניות סחירות
650	650	673	673	מניות שאינן סחירות
703	700	743	719	סך-הכל מניות בתיק הזמין למכירה
866	863	906	882	סך-הכל השקעה במניות

הערות:

- (1) למידע נוסף ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 370-377).
 (2) לפרטים בדבר השקעה בבנק הבינלאומי, שאינה כלולה בטבלה, ר' ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 369-376) ו"הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות" להלן.

דרישת ההון בגין פוזיציות במניות⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליוני שקלים חדשים		
68	72	בגין השקעות בקרנות הון סיכון, בקרנות השקעה פרטיות ובקרן של קרנות גידור ⁽²⁾
20	23	בגין השקעה במניות אחרות ⁽³⁾
11	11	בגין הלוואות בעלים ⁽³⁾
99	106	סך דרישת ההון בגין פוזיציות במניות
1,654	1,696	השקעות שנוכו מההון ⁽⁴⁾

- (1) דרישת ההון חושבה לפי 9% והיא אינה כוללת דרישת הון בגין השקעה במניות בתיק למסחר.
 (2) השקעות אלו משוקללות במשקל סיכון 150%.
 (3) השקעות אלו משוקללות במשקל סיכון 100%.
 (4) כולל בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי.

סיכונים סביבתיים

בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 107-108) תואר מכתב שהפיץ המפקח על הבנקים בחודש יוני 2009 בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים וניהולם, במסגרתו נדרשו הדירקטוריונים של התאגידים הבנקאיים לאשר, עד ליום 30 ביוני 2010, קריטריונים ולוחות זמנים ליישום הדרישות שנכללו במכתב.

נדרש במכתב המפקח על הבנקים, אישר דירקטוריון הבנק ביום 21 ביוני 2010 מדיניות בנושא סיכונים סביבתיים. במדיניות האמורה יישמו הוראות המפקח בעניין זה, ומטרתה לנהל את חשיפת הבנק לסיכונים הסביבתיים ולמצמם אותם. במסגרת זו הוגדר אופן הערכת הסיכון הסביבתי של הלקוחות העסקיים של הבנק, תוך התייחסות נפרדת ללקוחות המוגדרים כבעלי פוטנציאל לסיכון סביבתי גבוה.

- לפרטים בדבר סיכונים תפעוליים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 104-106).
 לפרטים בדבר ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 107).
 לפרטים בדבר סיכונים משפטיים, סיכונים רגולציה וסיכונים ציות, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 108-110).

באזל II

כללי

הקבוצה יישמה את הכללים ליישום הנחיות "באזל II" בישראל - על פי "הגישה הסטנדרטית", שפרסם המפקח על הבנקים ביום 31 בדצמבר 2008 במסגרת הוראת שעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון", שתחילתה ביום 31 בדצמבר 2009.

היערכות קבוצת דיסקונט ליישום דרישות באזל II

כללי. ועדת היגוי קבוצתית עליונה, בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות בכירים מקבוצת דיסקונט, מקדמת את תוכנית העבודה לשיפור היערכות לבאזל II. ועדת מנהלי הסיכונים של הבנק מרכזת את היערכות ברמת הבנק.

הנדבך הראשון. במהלך שנת 2009 החל הבנק בחישוב הלימות ההון בגין סיכונים אשראי, סיכונים שוק והסיכון התפעולי בהתאם לכללי באזל II, במקביל לחישוב הלימות ההון בהתאם לכללי באזל I. דרישת ההון בגין סיכונים אשראי מחושבת בהתאם לגישה הסטנדרטית, על בסיס דירוגי אשראי חיצוניים. הקצאת ההון בגין סיכונים תפעוליים מחושבת בהתאם לגישת "האינדיקטור הבסיסי", לפיה מכפילים את ההכנסה הגולמית במקדם קבוע.

הבנק מקדם את הערכתו להכללת בטחונות כשירים נוספים במסגרת חישוב הלימות ההון על פי כללי באזל II. במכתב מיום 20 במאי 2010 הודיע המפקח על הבנקים כי לאור החשיבות המרכזית של יחס הלימות ההון בתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים להתקשר עם רואי החשבון המבקרים במכתב התקשרות לעריכת

בדיקה בנושא נאותות הדיווח לפיקוח על הלימות הון ליום 31 בדצמבר 2010, שממצאיה יוגשו לפיקוח עד ליום 1 במאי 2011.

הנדבך השני. כאמור, מסמך היסוד לניהול סיכונים אושר בדירקטוריון בחודש מאי 2010. מסמך ה-ICAAP הסופי, על בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר 2009, הוגש לפיקוח על הבנקים ביום 30 ביוני 2010. בימים אלה התקבלה טיוטת התייחסות הפיקוח למסמך האמור. התייחסות סופית תשלח לבנק לאחר שתתקיים פגישה בין הפיקוח לבין הבנק, בה ידונו הערות הפיקוח.

הנדבך השלישי. הוראות "באזל II" מרחיבות את דרישות הגילוי, האיכות והכמותי, בנושא ניהול החשיפות לסיכונים אשראי, סיכונים שוק והסיכון התפעולי. בהמשך ל"מסגרת העבודה" מיום 31 בדצמבר 2008, פרסם המפקח על הבנקים בחודש אוקטובר 2009, הוראת שעה בדבר "יישום דרישות הגילוי הנכללות בנדבך 3 של "באזל II" - בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים לשנת 2009, ואילך".

גילוי איכותי וכמותי אודות הסיכונים השונים הובא בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" בדוח השנתי לשנת 2009. מידע איכותי וכמותי נוסף הובא בחלקים נוספים בדוח השנתי לשנת 2009. בדוח זה מובאים מידע כמותי ליום 30 ביוני 2010 ועדכונים מהותיים למידע האיכותי שהובא כאמור בדוח השנתי לשנת 2009. בסוף פרק זה מובאת טבלה אשר קושרת בין מכלול דרישות הגילוי שנכללו בהוראת השעה, לבין חלקי הדוח השנתי לשנת 2009 והדוח לרבעון השני של שנת 2010, בהם נכלל המידע הנדרש.

ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בנושא "מדידה והלימות הון", אשר ממוזגות לתוכן את הוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון", שיושמו לראשונה ביום 31 בדצמבר 2009. אגב כך הוכנסו מספר שינויים ובכלל זה שינוי משקל הסיכון של בנקים כך שתקבע להם דרגה אחת פחות מהמדינה בה התאגדו, במקום דירוגיהם הספציפיים, ואישור התייחסות לאיגרות חוב שהנפיקו חברות הנפקה של בנקים כאל הבנק השולט בהן.

תהליך הסקירה הפיקוחי

ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים מסמך בדבר תהליך הסקירה הפיקוחי המתמקד במסגרת תהליך הסקירה האמור, באופן שיחד עם הוראת ניהול בנקאי תקין 211 "הערכת נאותות הלימות הון", משלים את אימוץ הנדבך השני של באזל II על ידי המפקח על הבנקים. המסמך מפרט בין היתר את הצעדים בהם עשוי המפקח על הבנקים לנקוט במהלך תהליך הסקירה הפיקוחי.

תהליך זה נועד להבטיח כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח ולהשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים.

המפקח יעריך באיזה מידה הצליחו התאגידים הבנקאיים להעריך את צורכי ההון שלהם יחסית לסיכוניםם ויתערב היכן שידרש. המפקח מכיר בקשר המתקיים בין סך ההון המוחזק על ידי התאגיד הבנקאי כנגד החשיפה לסיכון ובין חוסנם ויעילותם של תהליכי ניהול הסיכונים והבקורות הפנימיים בו. ואולם, הגדלת סך ההון לא תיחשב לאופציה היחידה לטיפול בסיכונים מוגברים שבפניהם ניצב התאגיד הבנקאי. יש לשקול גם אמצעים אחרים לטיפול בסיכון, כגון חיזוק ניהול הסיכונים, הטלת מגבלות פנימיות, הגדלת הפרשות והרזרבות, ושיפור הבקורות הפנימיים.

העקרונות המרכזיים בתהליך הסקירה הפיקוחית הם אלה:

- לתאגיד הבנקאי יהיה תהליך להערכת הלימות הונו הכוללת ביחס לפרופיל הסיכונים שלו ואסטרטגיה לשמירה על רמת ההון;
- המפקח יסקור ויעריך את הערכות הלימות הונו הפנימיות והאסטרטגיות של התאגידים הבנקאיים וכן, את יכולתם לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים ולהבטיח עמידה בהם. המפקח ינקוט בפעולות הפיקוחיות הנדרשות במקרה שלא תנוח דעתו מותוצאות תהליך זה;
- המפקח מצפה מתאגידים בנקאיים לפעול מעל ליחסי ההון הפיקוחיים המזעריים ויוכל לדרוש מהם להחזיק הון מעל לרמה המזערית הנדרשת;
- המפקח יתערב בשלב מוקדם כדי למנוע ירידה ברמת ההון מתחת לרמה המזערית הנדרשת לתמיכה במאפייני הסיכון של תאגיד בנקאי מסוים, וידרוש פעולה מתקנת מהירה במקרה בו רמת ההון אינה נשמרת או חוזרת לרמתה הנדרשת.

טבלת קשר בין דרישות הגילוי על פי הנדבך השלישי לבין המידע שנכלל בדוח

במטרה לרכז את המידע שנדרש בהוראת השעה, נדרשו התאגידים הבנקאיים לכלול בדוח טבלת קשר בין דרישות הגילוי בהוראה לבין סעיפי דוח הדירקטוריון או הביאורים לדוחות הכספיים בהם נכלל המידע הנדרש בדוח השנתי. בטבלה המובאת להלן ניתנים הפרטים שנדרשו כאמור.

מס' טבלה	נושא	מיקום*	מס' עמוד בדוח שנתי 2009	מס' עמוד בדוח מס' עמוד בדוח זה
טבלה 1	תחולת היישום	באזל II – יישום המלצות ועדת באזל בישראל	115	-
טבלה 2 א	מבנה ההון – גילוי איכותי	ביאור 14 לדוחות הכספיים	396-387	-
טבלה 2 ב,ג,ה	מבנה ההון – גילוי כמותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק ביאור 14(1), 14(4) לדוחות הכספיים ברבעון – ביאור 4	57, 390, 388	31, 186-185
טבלה 3 א	הלימות ההון – גילוי איכותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק	57-55	-
טבלה 3 ב,ד,ה,ו,ז	הלימות ההון – גילוי כמותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק ביאור 14(3) לדוחות הכספיים ברבעון – ביאור 4	59-57, 389	33-31, 186-185
סעיף 824	גילוי איכותי כללי	מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה, מבנה וארגון פונקצית ניהול הסיכונים, הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים	67-64	41
טבלה 4 א	סיכון אשראי – גילוי איכותי	ניהול סיכוני אשראי	89-67	53-41
טבלה 4 ב	סיכון אשראי – חשיפות לפי סוגים עיקריים	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	73	42
טבלה 4 ג	סיכון אשראי – חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה ברבעון – תוספת ד'	311-310	147-145
טבלה 4 ד	סיכון אשראי – חשיפות לפי צד נגדי	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	74	43-42
טבלה 4 ה	סיכון אשראי – חשיפות לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	74	44-43
טבלה 4 ו	סיכון אשראי – חובות בעייתיים	תוספת ה' לסקירת הנהלה ברבעון – תוספת ג' ביאור 4 ב,ג, ד לדוחות הכספיים ברבעון – ביאור 3	309-308, 365-363	144-142, 183-182
טבלה 4 ז	סיכון אשראי – חובות בעייתיים לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה ברבעון – תוספת ד'	311-310	147-145
טבלה 4 ח	סיכון אשראי – תנועה בהפרשה לחובות מסופקים	ביאור 14 לדוחות הכספיים ברבעון – ביאור 3	365-364	183-182
טבלה 5	סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	ניהול סיכוני אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	75	44
טבלה 7	הפחתת סיכוני אשראי	ניהול סיכוני אשראי – הפחתת סיכוני אשראי	80-77	46-45
טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	82-80	47-46
טבלה 9	חשיפות איגוח	ניהול סיכוני אשראי – חשיפות איגוח	86	51-50
טבלה 10	סיכון שוק	ניהול סיכוני השוק והנזילות	103-90	61-54
טבלה 12	סיכון תפעולי	סיכונים תפעוליים	107-104	-
טבלה 13	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	104-103	62-61
טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	ניהול סיכוני השוק והנזילות	103-90	61-54

* המיקום הינו בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" או בביאור לדוחות הכספיים, אלא אם צוין במפורש אחרת.

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים

כללי

לפרטים בדבר הוראות הדיווח לציבור הרלבנטיות, והגדרת המגזרים השונים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים, ר' ביאור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 452-454).

המגזר הקמעונאי (RETAIL) - כללי

הבנק מציג שני מגזרים קמעונאיים: מגזר "משקי הבית" ומגזר "עסקים קטנים".

שינוי ארגוני בחטיבה הקמעונאית

לאור האתגרים בתחום הבנקאות הקמעונאית, הוחלט בסוף חודש מרס 2010 על היערכות מחדש של החטיבה הקמעונאית. השינוי מתבטא בביטול 5 מרחבים והקמת 9 איזורים "רזים" ונמוקדים, שינהלו מקרוב את תחום שירות ופיתוח העסקים בלמעלה מ-140 סניפים. משאבי אנוש, לוגיסטיקה, ומשימות נוספות שאינן בתחום השירות ופיתוח עסקים, עברו לניהול מרכזי של יחידות מטה מתמחות בחטיבה הקמעונאית. אשראי וניהול סיכונים יעברו בשבועות הקרובים לניהול מרכזי כאמור. במקביל, תבצע פריסה מורחבת של מוקדי האשראי, בדרך של פתיחת 4 מוקדי אשראי חדשים, אשר יצטרפו ל-5 מוקדי האשראי הקיימים. שינוי זה מהווה המשך לצעדים פורצי דרך שננקטו בתחום הקמעונאי בבנק בעשור האחרון. השינוי מהווה מדרגה נוספת בהובלת הבנקאות הקמעונאית. במהלך הרבעון השני נערך מטה החטיבה הקמעונאית לביצוע השינוי הארגוני, החל בהטמעתו וצפוי כי הוא יוטמע בשבועות הקרובים.

"מפתח דיסקונט"

ביום 27 במאי 2010 השיק בנק דיסקונט מהלך שיווקי ייחודי בתחום הצריכה הפיננסית - "מפתח דיסקונט". המהלך מבטא גישה חדשה המשלבת בין תרבות הצריכה לתרבות החיסכון, במטרה לבסס את נאמנות הלקוחות לבנק. במסגרת זו הוצע ללקוחות הבנק מחזיקי כרטיס אשראי של דיסקונט (ויזה Cal, דינרס ומאסטרקארד), להנות מהנחות בעשרות רשתות שיווק ומשלל הטבות והפתעות ולהצטרף לתוכנית חיסכון ייחודית, הצוברת כספים שנצברים מהפעולות המבוצעות באמצעות כרטיס האשראי. לקוחות הבנק יכולים לבחור לחסוך בשלושה מסלולים: עיגול עסקה לחמישה או עשרה שקלים, צבירת הנחות והטבות לחיסכון, השלמת הפקדה בסכום חודשי קבוע. לאחר כחודשיים מהשקת המהלך, נפתחו למעלה מ-150,000 תוכניות חיסכון "מפתח דיסקונט".

פרויקט ארגון "רזה" - הוצאת הפעילות התפעולית מהסניפים

בדוח שנתי 2009 (עמ' 126-127) הובאו פרטים אודות הפרויקט. עד ליום 30 ביוני 2010 בוצעה הוצאת מסמכי היסוד בכ-40 סניפים. עד סוף שנת 2010 צפוי שהתהליך יושלם בכ-10 סניפים נוספים ויחידות עסקיות נוספות. הוצאת הניירת היומית בוצעה בלמעלה מ-35 סניפים. במהלך השנה הקרובה צפוי שהתהליך יושלם בכל סניפי הבנק.

לפרטים נוספים אודות "המגזר הקמעונאי - כללי", ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 125-127).

מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית

מתן שירותים לעובדי המדינה

בדוח השנתי לשנת 2009 הובאו פרטים בדבר זכיית הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות, משיכת יתר ושירותים בנקאיים לעובדי המדינה, לתקופה של 7 שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2008. בשנת 2010 נמשכת הפעילות לגיוס עובדי מדינה. ביום 30 ביוני 2010 היו בבנק 83,000 חשבונות של עובדי מדינה, מתוכם 5,525 חשבונות תפעוליים אשר משמשים להעמדת הלוואות עובדי מדינה בלבד. לפרטים נוספים אודות מכרז עובדי המדינה, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 131).

מתן שירותים לעובדי הוראה

בדוח השנתי לשנת 2009 הובאו פרטים בדבר זכיית הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות למורים והלוואות מותנות לסטודנטים להוראה, לתקופה של 5 שנים, שתחילתה ביום 1 בנובמבר 2007. ביום 30 ביוני 2010, היו בבנק 35,914 חשבונות של עובדי הוראה, מתוכם 11,483 חשבונות תפעוליים אשר משמשים להעמדת הלוואות עובדי הוראה בלבד. לפרטים נוספים אודות מכרז עובדי הוראה, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 131-132).

לפרטים בדבר מבצע לשיווק משכנתאות, ר' להלן "פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיר", בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 104 מיליון ש"ח, לעומת 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.1%. הגידול ברווחי המגזר, במחצית הראשונה של שנת 2010, הושפע מהגידול ברווחי המגזר מפעילות כרטיסי אשראי ומפעילות שוק ההון (ר' להלן). **ההפרשה לחובות מסופקים** במגזר הסתכמה בסך של 102 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת 132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 22.7%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

פעילות בינלאומית: בנקאות ופיננסים	פעילות מקומית						
	סך-הכל	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
במיליוני שקלים חדשים							
						רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
(323)	-	(323)	53	(1)	72	(447)	- מחיצוניים
651	-	651	(25)	-	(13)	689	- בינמיזרי
							סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון
328	-	328	28	(1)	59	242	
							הכנסות תפעוליות ואחרות
398	-	398	12	63	213	110	
							סך-הכל הכנסות
726	-	726	40	62	272	352	
							הפרשה לחובות מסופקים
60	-	60	1	-	11	48	
							רווח (הפסד) נקי
58	(1)	59	6	29	52	(28)	
							יתרה ממוצעת של נכסים
33,790	41	33,749	16,434	9	7,554	9,752	
							יתרה ממוצעת של התחייבויות
57,251	163	57,088	1,544	-	711	54,833	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009							
							רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
590	2	588	49	3	61	*475	- מחיצוניים
(288)	-	(288)	(23)	-	(14)	(251)	- בינמיזרי
							סך-הכל רווח מפעולות מימון
302	2	300	26	3	47	224	
							הכנסות תפעוליות ואחרות
424	-	424	12	69	209	*134	
							סך-הכל הכנסות
726	2	724	38	72	256	358	
							הפרשה לחובות מסופקים
74	9	65	-	-	18	*47	
							רווח (הפסד) נקי
38	(9)	47	6	*22	*31	*(12)	
							יתרה ממוצעת של נכסים
30,723	122	30,601	14,523	7	7,631	*8,440	
							יתרה ממוצעת של התחייבויות
62,274	-	62,274	1,720	-	833	*59,721	

* סוג מחדש.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית (המשך):

פעילות בינלאומית: בנקאות ופיננסים	פעילות מקומית						
	סך-הכל	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
במיליוני שקלים חדשים							
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
659	2	657	81	1	142	433	– מחיצוניים
(2)	–	(2)	(25)	–	(26)	49	– בינמיגזרי
657	2	655	56	1	116	482	סך-הכל רווח מפעולות מימון
772	–	772	23	128	400	221	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,429	2	1,427	79	129	516	703	סך-הכל הכנסות
102	–	102	2	–	21	79	הפרשה לחובות מסופקים
104	1	103	12	49	92	(50)	רווח (הפסד) נקי
33,617	27	33,590	16,351	9	7,786	9,444	יתרה ממוצעת של נכסים
57,943	89	57,854	1,561	–	722	55,571	יתרה ממוצעת של התחייבויות

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

פעילות בינלאומית: בנקאות ופיננסים	פעילות מקומית						
	סך-הכל	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009							
						רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
(498)	3	(501)	86	6	129	(722)	– מחיצוניים
1,129	–	1,129	(29)	–	(30)	1,188	– בינמיגזרי
631	3	628	57	6	99	466	סך-הכל רווח מפעולות מימון
790	–	790	23	124	362	*281	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,421	3	1,418	80	130	461	747	סך-הכל הכנסות
132	9	123	2	–	38	*83	הפרשה לחובות מסופקים
98	(8)	106	14	*34	*59	(1)	רווח (הפסד) נקי
30,572	122	30,450	14,411	7	7,536	*8,496	יתרה ממוצעת של נכסים
61,642	34	61,608	1,828	–	833	*58,947	יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

התפתחויות במגזר

השפעת המשבר הפיננסי על המגזר. הבנק ממשיך בליווי לקוחותיו במגזר הקמעונאי, תוך בדיקת צרכים משוכללות ומוקפדות יותר, לרבות בהתייחס ליכולת החזר מוכחת.

פינוי סניפי בנק יהב ממתחמי המדינה. בעקבות פניית הבנק למחלקת הבג"צים בפרקליטות המדינה, בהליך מסוג "קדם בג"צ", הודיעה פרקליטות המדינה לבנק, ביום 16 במרס 2010, כי בנק יהב נדרש לפנות את כל סניפי בנק יהב המתנהלים בנכסי המדינה ולהשיב את החזקה בהם למינהל הדיור הממשלתי, עד ולא יאוחר מיום 30 באפריל 2010, כשהם פנויים וריקים על פי דין. ביום 7 ביוני 2010 הגישה פרקליטות מחוז ירושלים (אזרחי) לבית משפט השלום בירושלים כתב תביעה לפינוי סניפי בנק יהב המצויים במתחמי משרדי הממשלה בבירה (משרד הפנים ושיח ג'ראח).

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

עמלות. לפרטים בדבר הרפורמה בעמלות, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 135).

ישנן מספר הצעות חוק פרטיות בהן הוצע להטיל מגבלות נוספות על גובה העמלות, סוגיהן וכיצד"ב וכן לחייב את הבנקים לשלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עו"ש.

בשלב זה לא ניתן עדיין להעריך האם יחולו שינויים נוספים בחקיקה וברגולציה הנוגעים לשירותים הבנקאיים ולעמלות ו/או לריביות בגינם, מה יהיו ההסדרים שיקבעו, אם בכלל, וכיצד ישפיעו על הרגלי צריכת השירותים הבנקאיים בידי הלקוחות. לפיכך, לא ניתן עדיין להעריך את ההשלכות שיהיו לכך על תוצאות פעולותיו של הבנק בעתיד.

לפרטים בדבר ההשלכות האפשריות של ההוראה החדשה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי", ר' ביאור 1 ד' (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

המגזר הקמעונאי בבנק מרכזית דיסקונט

כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 135), בנק מרכזית דיסקונט רואה במגזר הקמעונאי יעד מרכזי בהתפתחותו העסקית. במסגרת זו פתח בנק מרכזית דיסקונט במחצית הראשונה של שנת 2010, 3 סניפים באזורים המהווים פוטנציאל למתן שירותים בנקאיים ללקוחות המשתייכים למגזר זה.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית", ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 127-135).

מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 95 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 8.0%. הגידול ברווחי המגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הושפע מהגידול ברווחי המגזר מפעילות שוק ההון (ר' להלן).

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בסך של 96 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת 112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 14.3%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

פעילות מקומית					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
-	515	4	(1)	15	565
-	(319)	-	-	(8)	(339)
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות					
196	4	(1)	20	7	226
82	11	12	6	1	112
סך-הכל הכנסות					
38	-	-	17	(1)	54
רווח (הפסד) נקי					
11,782	332	4	1,783	1,272	15,173
13,289	841	-	753	68	14,951
יתרה ממוצעת של נכסים					
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
-	*260	4	-	10	297
-	(90)	-	(6)	(7)	(103)
סך-הכל רווח מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות					
170	4	-	17	3	194
*89	*20	11	4	1	125
סך-הכל הכנסות					
50	-	-	(12)	4	42
רווח נקי					
11,229	257	3	1,587	1,192	14,268
11,760	1,322	-	611	78	13,771
יתרה ממוצעת של נכסים					
יתרה ממוצעת של התחייבויות					

* סווג מחדש.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים (המשך):

פעילות מקומית					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
-	839	7	-	19	917
-	(449)	-	(14)	(6)	(469)
סך-הכל רווח מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות					
390	7	-	38	13	448
164	28	23	10	1	226
סך-הכל הכנסות					
75	-	-	24	(3)	96
רווח נקי (הפסד נקי)					
67	(1)	12	9	8	95
יתרה ממוצעת של נכסים					
11,519	348	4	1,752	1,277	14,900
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
12,768	862	-	709	73	14,412
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
-	*271	8	1	21	342
-	75	-	(8)	(10)	57
סך-הכל רווח מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות					
346	8	1	33	11	399
183	53	21	8	1	266
סך-הכל הכנסות					
94	-	-	15	3	112
רווח נקי					
*55	14	5	10	4	88
יתרה ממוצעת של נכסים					
11,337	253	3	1,623	1,211	14,427
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
11,519	1,297	-	633	87	13,536

* סווג מחדש.

התפתחויות במגזר

השפעת המשבר הפיננסי על המגזר. בחודשים האחרונים מסתמנים אינדיקטורים המצביעים על שיפור במצב הכלכלי, ועל סימני יציאה מהמשבר. עם זאת, נמשך המעקב אחר התפתחויות בשוקים באירופה ובארה"ב והשפעותיהם על לקוחות המגזר שמציאים למדינות גוש האירו ולארה"ב. יחידות האשראי העסקי במוקדי האשראי ובסניפים עוקבות אחר ההתפתחויות בסקטורים שונים ופועלות בהתאם למדיניות האשראי של הבנק.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

לפרטים בדבר הרפורמה בעמלות, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 135).
 לפרטים בדבר ההשלכות האפשריות של ההוראה החדשה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי", ר' ביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

מגזר עסקים קטנים בפעילות בנק מרכזית דיסקונט

קרן למתן הלוואות לעסקים בינוניים. במסגרת הצעדים שננקטו על ידי הממשלה במטרה לבלום את ההאטה הכלכלית במשק, הקימה הממשלה קרן למתן הלוואות לעסקים בינוניים (שהכנסותיהם השנתיות נעות בין 22 מיליון ש"ח לבין 100 מיליון ש"ח). הלוואות תינתנה בערבות המדינה (בשיעור של 70% ובתנאי שהסכום הכולל של השתתפות המדינה לא יעלה על 20% מסך הלוואות באמצעות הקרן). בנק מרכזית דיסקונט נבחר כבנק המממן העיקרי של הקרן (בהיקף הלוואות מקסימלי של 600 מיליון ש"ח). עד ליום 30 ביוני 2010 אושרו על ידי בנק מרכזית דיסקונט הלוואות באמצעות הקרן בהיקף של כ-288 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים", ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 136-140).

המגזר העסקי

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 164 מיליון ש"ח, לעומת 178 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 7.8%.
ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בסך של 82 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת 102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 19.6%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי:

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית		סך-הכל		סך-הכל		סך-הכל	
בנקאות ופיננסים	בנייה	שוק ההון	בנייה	בנקאות ופיננסים	בנייה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	בנייה	שוק ההון
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
531	(22)	-	(22)	553	124	1	3	425	-
(273)	65	-	65	(338)	(57)	-	-	(281)	-
258	43	-	43	215	67	1	3	144	סך-הכל רווח מפעולות מימון
54	10	-	10	44	6	10	9	19	הכנסות תפעוליות ואחרות
312	53	-	53	259	73	11	12	163	סך-הכל הכנסות
88	40	(1)	41	48	22	-	-	26	הפרשה לחובות מסופקים
44	(12)	3	(15)	56	21	5	(6)	36	רווח (הפסד) נקי
42,768	4,205	1,427	2,778	38,563	12,618	26	458	25,461	יתרה ממוצעת של נכסים
21,894	1,573	-	1,573	20,321	1,579	2	1,210	17,530	יתרה ממוצעת של התחייבויות

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (המשך):

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית							
סך-הכל	סך-הכל	בנקאות ופיננסים ונדל"ן	בנקאות בנייה	סך-הכל	בנייה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
108	228	5	223	(120)	105	1	3	*(229)	- מחיצוניים
173	(175)	-	(175)	348	(24)	-	-	372	- בינמיגזרי
281	53	5	48	228	81	1	3	143	סך-הכל רווח מפעולות מימון
100	7	-	*7	93	6	7	20	60	הכנסות תפעוליות ואחרות
381	60	5	55	321	87	8	23	203	סך-הכל הכנסות
35	19	-	19	16	(3)	-	-	19	הפרשה לחובות מסופקים
106	(5)	3	*(8)	111	*45	1	7	58	רווח (הפסד) נקי
48,967	6,078	907	5,171	42,889	12,579	10	355	29,945	יתרה ממוצעת של נכסים
25,984	2,994	-	2,994	22,990	2,052	2	1,855	19,081	יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית							
סך-הכל	סך-הכל	בנקאות ופיננסים ונדל"ן	בנקאות בנייה	סך-הכל	בנייה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
404	56	5	51	348	(4)	2	5	345	- מחיצוניים
107	27	-	27	80	147	-	-	(67)	- בינמיגזרי
511	83	5	78	428	143	2	5	278	סך-הכל רווח מפעולות מימון
117	27	-	27	90	9	20	25	36	הכנסות תפעוליות ואחרות
628	110	5	105	518	152	22	30	314	סך-הכל הכנסות
82	63	14	49	19	(30)	-	-	49	הפרשה לחובות מסופקים
164	(5)	3	(8)	169	94	9	(4)	70	רווח (הפסד) נקי
44,119	5,488	887	4,601	38,631	12,542	18	480	25,591	יתרה ממוצעת של נכסים
22,832	1,788	-	1,788	21,044	1,685	2	1,239	18,118	יתרה ממוצעת של התחייבויות

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (המשך):

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית							
סך-הכל	סך-הכל	בנקאות ופיננסים ונדל"ן	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	בנייה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009									
במיליוני שקלים חדשים									
									רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,254	15	9	6	1,239	370	2	6	*861	- מחיצוניים
(691)	91	-	91	(782)	(217)	-	-	(565)	- בינמיגזרי
563	106	9	97	457	153	2	6	296	סך-הכל רווח מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות
189	14	-	*14	175	12	14	58	91	
752	120	9	111	632	165	16	64	387	סך-הכל הכנסות
102	27	-	27	75	23	-	-	52	הפרשה לחובות מסופקים
178	12	5	*7	166	*64	4	14	84	רווח נקי
49,059	6,160	874	5,286	42,899	12,605	10	350	29,934	יתרה ממוצעת של נכסים
25,444	2,896	-	2,896	22,548	1,946	2	1,821	18,779	יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

התפתחויות בסקטור העסקי במחצית הראשונה של שנת 2010

במחצית הראשונה של השנה נמשכה ההתאוששות במשק. על פי אומדן ראשוני, התוצר המקומי הגולמי צמח בשיעור של 4.1%, בהמשך לצמיחה של 3.3% במחצית השנייה של שנת 2009 (הנתונים במונחים שנתיים ומנוכי עונתיות). הצמיחה הוצגה ברבעון השני של השנה ועמדה על 4.7% לעומת 3.6% ברבעון הראשון. הצמיחה בתוצר העסקי, היתה אף גבוהה יותר ועמדה על שיעור של 4.9% במחצית הראשונה של שנת 2010. זאת, לעומת נסיגה של 2.7% במחצית הראשונה של שנת 2009 וצמיחה של 3.3% במחצית השנייה של שנת 2009. ברבעון השני צמח התוצר העסקי בשיעור של 6% לעומת שיעור של 4.6% ברבעון הראשון. עם זאת, ללא חברות הזנק, שמר המגזר העסקי ברבעון השני על קצב צמיחה דומה לרבעון הראשון, 5.1%.

הגורמים שהשפיעו על האצת קצב הצמיחה ברבעון השני:

- עליה בצריכה הפרטית בשיעור של 8.7%, לעומת 2.8% ברבעון הראשון, בעיקר הודות לעליה חדה במוצרים בני-קיימא, בשיעור של 66.4%;
- ברבעון השני של השנה צמח יצוא הסחורות והשירותים בשיעור של 15.8%, לעומת 5.5% ברבעון הראשון. האצה חדה במיוחד נרשמה ביצוא השירותים, לצד האצה ביצוא התעשייתי ללא יהלומים. סך הכול צמח יצוא הסחורות והשירותים במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 16.5%.

לעומת זאת, בהשקעות בנכסים קבועים נרשמה ברבעון השני התמתנות בקצב הצמיחה, 10.9% לעומת 12% ברבעון הראשון. בעוד שבבנייה למגורים חלה האצה ניכרת, הרי שההשקעות בענפי המשק רשמו האטה חדה. ההשקעות בנכסים קבועים התרחבו במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 6.1%, לעומת 0.8% במחצית השנייה של שנת 2009.

ברבעון השני התמתן משמעותית גם קצב גידול יבוא הסחורות והשירותים האזרחי, אשר צמח בשיעור של 7.4%, לעומת 26.1% ברבעון הראשון. זאת, כתוצאה מהאטה ניכרת ביבוא הסחורות. במחצית הראשונה של השנה עלה יבוא הסחורות והשירותים האזרחי ב-17.3%, בהמשך לצמיחה של 14.4% במחצית השנייה של שנת 2009.

סקר החברות והעסקים של בנק ישראל מצביע על המשך עליה בפעילות העסקית, תוך התמתנות בהשוואה לרבעון הקודם. המשך העליה בפעילות ניכר בעיקר בשוק המקומי. כמו כן מצביע הסקר על הצפי להמשך התרחבות המגזר העסקי, אם כי בענפי התעשייה, הבניה ושירותי ההיי-טק גדלה הסבירות להתמתנות ההתרחבות ברבעון השלישי של השנה.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

ברבעון השני של השנה עלה סך החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) בשיעור של 1.8%, והסתכם בסך של 743 מיליארד ש"ח, זאת, לאחר ירידה בשיעור של 0.9% במהלך הרבעון הראשון (שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשער החליפין ובמדד המחירים).

העליה ביתרת החוב במחצית הראשונה של השנה נובעת מגידול בחוב לבנקים (1.5%), לצד גידול חד (5.7%) בחוב המגזר העסקי למשקי בית ולחברות (אג"ח חברות סחיר). מנגד, חלה ירידה בשיעור של כ-1%-1.5% בחוב לגופים המוסדיים ולתושבי חוץ. כתוצאה מההתפתחויות האמורות, עלה במהלך המחצית הראשונה משקל הבנקים בסך החוב של הסקטור העסקי, מ-53% בסוף שנת 2009 ל-53.3%.

התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

במחצית הראשונה של שנת 2010 נמשכה העלייה בפעילות העסקית במרבית ענפי המשק, בהמשך להתאוששות שהחלה במחצית השניה של שנת 2009.

להלן כיווני ההתפתחות בענפי המשק העיקריים:

- ענפי תעשייה מוטי יצוא - העליה בהיקף הפעילות וצעדי התייעלות שנקטו בעת המשבר תרמו להמשך עליית שולי הרווח התפעולי ותזרימי המזומנים;
- במחצית הראשונה של שנת 2010 חלה התאוששות מתונה בקצב גידול היצוא התעשייתי, בהשוואה למחצית השניה של שנת 2009, למרות שערי מטבע נמוכים;
- תעשיות ביטחוניות - גידול בהיקף הפעילות בחו"ל, על רקע קבלת הזמנות לעסקאות נשק חדשות גדולות;
- ענפי תעשייה מקומיים - עליה מתמשכת בשיעור הניצול של מכונות וציוד, כתוצאה מגידול ברמת הביקושים המקומיים;
- יהלומים - גידול ניכר ביצוא יהלומים מלוטשים וגולמיים ל-4.6 מיליארד דולר, בהשוואה ל-2.4 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד, שנבע בעיקר מגידול כמותי אך גם מעלית מחירים מסוימת של יהלומי גלם ויהלומים מלוטשים;
- ענפי המסחר - גידול בהכנסות ובשולי הרווח התפעוליים, כתוצאה מגידול בהיקף הביקושים בשוק המקומי. קצב עליית הביקושים לענפים שקודם לכן הושפעו במיוחד מההאטה המקומית, כיבואני רכב, יבואני רכיבים אלקטרוניים, מותגי אופנה וקוסמטיקה וסחורות שונות, היה גבוה יחסית בהשוואה לענפים שלא הושפעו מההאטה. רשתות שיווק המזון ומכשירי חשמל דווחו על עליה מתונה בהיקף הביקושים;
- ענפי השירותים - גידול מתון בהיקף ההכנסות ובשולי הרווח של חברות בענף התקשורת, שהושפעו באופן מתון מההאטה, ומגידול ניכר בענפי שירותים אחרים, כענפי הליסינג התפעולי, שרותי השכרת רכב ושירותי מחשוב;
- ענף המלונאות - גידול חד בפעילות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר הודות לגידול ניכר במספר לינות התיירים.

התפתחויות צפויות בשווקי המגזר

בהמשך שנת 2010 צפוי המשך הגידול בפעילות המגזר העסקי, על רקע התאוששות מתמשכת בכלכלה המקומית ואולם שיעורי הגידול צפויים להתמתן נוכח ההאטה בקצב ההתאוששות של שווקים מסוימים בחו"ל הנתונים במשבר. על פי תחזית בנק ישראל המעודכנת מחודש אפריל 2010, בשנת 2010 צפוי התוצר העסקי לגדול בשיעור של 4.3%, בהשוואה לירידה של 0.2% בשנת 2009.

להלן ההתפתחויות העיקריות הצפויות:

- התמתנות בקצב גידול היצוא לשווקים מסוימים בגוש היורו, שנמצאים בדרגות שונות של משבר, ולמשק האמריקאי, לגבי הוקטנה תחזית הצמיחה לשנה הנוכחית ואשר אימץ מדיניות של הגנה בפני יבוא מתחרה;
- עליה מסוימת ברמת הביקושים לשוק המקומי על רקע גידול בצריכה הפרטית של משקי הבית, כתוצאה מירידה בשיעורי האבטלה, עליה ברצון האוכלוסייה לצרוך (על רקע יציבות בשוק ההון) וסביבת ריבית נמוכה;
- התמתנות מסוימת בהיקף ההשקעות והמלאי של החברות על רקע חזרה לרמות נורמטיביות ונוכח גידול הציפיות להאטה בקצב הרחבת הפעילות;
- המשך שערי מטבע נמוכים של הדולר והאירו למול השקל.

התפתחויות צפויות באשראי למגזר העסקי

בהמשך שנת 2010 צפויה הרחבה מתונה של האשראי הבנקאי והחזק בנקאי, כתוצאה מההתפתחויות הבאות:

- עליה מסוימת בהשקעות ובצרכי ההון החוזר של הפירמות המקומיות, תוך התמתנות בקצב הגידול;
- גידול מתון בהיקף העסקאות לרכישת אמצעי שליטה בארץ ובח"ל מצד חברות החזקה מסוימות בעלות נזילות גבוהה, שמקורה באופן חלקי בגיוס אמצעים כספיים על ידי הנפקת איגרות חוב;
- הצורך במחזור איגרות חוב בהיקף ניכר, שצפוי לעמוד לפרעון במהלך שנת 2010.

על רקע ההערכות לעיל, האשראי הבנקאי צפוי לגדול בקצב דומה לצמיחת התוצר העסקי (3.5%-4.3%).

האשראי החזק בנקאי. ברבעון השלישי צפוי המשך גיוס איגרות חוב על ידי פירמות גדולות ומובילות, בעלות דירוג של A ומעלה, על רקע תשואות אג"ח קונצרני נמוכות, גיוס במרווחים סבירים וביקושים מצד קרנות הנאמנות והמוסדיים למוצרי השקעה חדשים בלתי צמודים בריבית משתנה.

אימוץ עיקרי המלצות ועדת חוזק על ידי משרד האוצר והוצאתן של הנחיות, שתכנסנה לתוקף החל מיום 1 באוקטובר 2010, בדבר רכישת איגרות חוב על ידי הגופים המוסדיים, אשר כוללות, בין היתר, המלצות לקבלת שעבוד שלילי, התניות פיננסיות והעלאת ריבית במקרה של הורדת דירוג, עלול להקטין את מספר החברות שינפיקו בשוק ההון. ייתכן כי צרכי המימון של חברות אלה ינותבו למערכת הבנקאית ובכך יגדילו את הביקוש למימון בנקאי. מאידך, בהינתן תנאי עדיפות לאיגרות החוב, יתכן שגופים בעלי דירוג גבוה שינפיקו תחת המגבלות שקבע משרד האוצר, יתקלו בקושי בגיוס מימון בנקאי. מכל מקום, היקף ההנפקות ייקבע בעיקר בהתאם להתנהלות של הגופים המוסדיים בשוק ההון, בעקבות שינוי כללי המשחק בשוק ברוח הנחיות משרד האוצר בעניין זה.

האמור לעיל בדבר ההתפתחויות הצפויות בשוקי המגזר ובאשראי למגזר הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק, בשים לב למידע המצוי בידיה במועד עריכת הדוחות הכספיים, באשר למצב המשק והכלכלה העולמית. האמור עשוי שלא להתממש במידה ותחול התמתנות בקצב גידול הפעילות, ירידה ניכרת ברמת הביקושים המקומיים כתוצאה מהרעה במצב הביטחוני-מדיני, ירידה משמעותית בהיצע מקורות המימון בשווקים הפיננסיים בחו"ל ובשוק המקומי, האטה ניכרת בקצב הצמיחה בשווקים הגלובליים והתפתחויות אחרות בתנאים המקרו כלכליים, שאינם בשליטת הבנק.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 ביוני 2010 לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות המפקח בעניין לווה בודד, קבוצת לווים וששת קבוצות הלווים הגדולות. כמו כן, ליום 30 ביוני 2010 לא היתה חריגה ממגבלת "אנשים קשורים".

לפרטים בדבר השלכות האפשרויות של ההוראה החדשה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי", ר' ביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות "המגזר העסקי", ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 140-150).

מגזר הבנקאות המסחרית

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 68 מיליון ש"ח, לעומת 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 44.7%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בסך של 81 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 22.9%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

פעילות בינלאומית					פעילות מקומית						
בנקאות בנייה					בנקאות שוק						
סך-הכל					סך-הכל						
ונדל"ן ופיננסים					ונדל"ן משכנתאות סך-הכל ופיננסים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010											
במיליוני שקלים חדשים											
רווח (הפסד) מפעולות מימון											
לפני הפרשה לחובות מסופקים											
199	(19)	(6)	(13)	218	(2)	49	-	1	170	-	מחיצוניים
(16)	116	26	90	(132)	1	(30)	-	-	(103)	-	בינמיזרי
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון											
183	97	20	77	86	(1)	19	-	1	67		הכנסות תפעוליות ואחרות
37	7	-	7	30	-	1	5	3	21		סך-הכל הכנסות
220	104	20	84	116	(1)	20	5	4	88		הפרשה לחובות מסופקים
52	25	6	19	27	-	5	-	-	22		רווח (הפסד) נקי
31	27	7	20	4	-	5	4	(1)	(4)		יתרה ממוצעת של נכסים
18,826	8,578	2,818	5,760	10,248	137	2,311	1	148	7,651		יתרה ממוצעת של התחייבויות
11,158	3,658	311	3,347	7,500	-	592	-	1,389	5,519		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009											
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים											
508	296	83	*213	212	3	18	-	1	*190	-	מחיצוניים
(339)	(215)	(56)	(159)	(124)	(2)	2	-	-	(124)	-	בינמיזרי
169	81	27	54	88	1	20	-	1	66		סך-הכל רווח מפעולות מימון
69	27	*12	*15	42	-	4	3	5	30		הכנסות תפעוליות ואחרות
238	108	39	69	130	1	24	3	6	96		סך-הכל הכנסות
66	31	19	12	35	-	7	-	-	28		הפרשה לחובות מסופקים
10	2	*(6)	*8	8	-	8	-	2	(2)		רווח (הפסד) נקי
20,611	9,248	2,815	6,433	11,363	125	2,578	1	116	8,543		יתרה ממוצעת של נכסים
10,764	4,200	643	3,557	6,564	-	564	-	451	5,549		יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית (המשך):

פעילות בינלאומית					פעילות מקומית					
בנקאות בנייה					בנקאות כרטיסי שוק בנייה					
סך-הכל					סך-הכל					
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010										
במיליוני שקלים חדשים										
רווח (הפסד) מפעולות מימון										
לפני הפרשה לחובות מסופקים										
348	100	28	72	248	(2)	59	-	2	189	מחיצוניים
1	81	14	67	(80)	1	(18)	-	-	(63)	בינמיגזרי
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון										
349	181	42	139	168	(1)	41	-	2	126	הכנסות תפעוליות ואחרות
91	29	5	24	62	-	6	8	8	40	
סך-הכל הכנסות										
440	210	47	163	230	(1)	47	8	10	166	הפרשה לחובות מסופקים
81	43	13	30	38	(1)	4	-	-	35	
רווח (הפסד) נקי										
68	51	12	39	17	-	18	4	-	(5)	
יתרה ממוצעת של נכסים										
17,936	7,567	2,143	5,424	10,369	154	2,343	1	155	7,716	
יתרה ממוצעת של התחייבויות										
10,960	3,691	339	3,352	7,269	-	610	-	1,457	5,202	

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

פעילות בינלאומית					פעילות מקומית					
בנקאות בנייה					בנקאות כרטיסי שוק בנייה					
סך-הכל					סך-הכל					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
81	55	18	*37	26	3	86	-	2	*(65)	מחיצוניים
250	105	33	72	145	(2)	(47)	-	-	194	בינמיגזרי
סך-הכל רווח מפעולות מימון										
331	160	51	109	171	1	39	-	2	129	הכנסות תפעוליות ואחרות
146	52	*27	*25	94	-	8	7	18	61	
סך-הכל הכנסות										
477	212	78	134	265	1	47	7	20	190	הפרשה לחובות מסופקים
105	47	25	22	58	-	14	-	-	44	
רווח (הפסד) נקי										
47	31	*15	*16	16	-	14	1	*5	(4)	
יתרה ממוצעת של נכסים										
20,686	9,288	2,790	6,498	11,398	131	2,643	1	117	8,506	
יתרה ממוצעת של התחייבויות										
10,707	4,347	631	3,716	6,360	-	592	-	436	5,332	

* סווג מחדש.

לפרטים בדבר ההשלכות האפשריות של ההוראה החדשה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי", ר' ביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות המסחרית", ר' דוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 151-154).

מגזר הבנקאות הפרטית (PRIVATE BANKING)

התפתחויות במגזר

בחודשים האחרונים החל הבנק בשינוי ארגוני בבנקאות הפרטית, במסגרתו לקוחות הבנק העונים לפרופיל בנקאות פרטית יטופלו על ידי מרכז הבנקאות הפרטית. כצעד ראשון, הועברו לקוחות קמעונאיים, שאינם עונים לפרופיל כאמור, לאחריות מגזר משקי הבית.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 34 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 27.6%. הירידה ברווח הנקי של המגזר קוזזה בעליה ברווחי המגזר מפעילות שוק ההון (ר' להלן).

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית:

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית				
סך-הכל	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
205	281	-	281	(76)	1	(77)
-	-	-	-	-	-	-
(122)	(231)	-	(231)	109	-	109
סך-הכל רווח מפעולות מימון						
83	50	-	50	33	1	32
הכנסות תפעוליות ואחרות						
38	17	15	2	21	10	11
סך-הכל הכנסות						
121	67	15	52	54	11	43
הפרשה לחובות מסופקים						
3	3	-	3	-	-	-
רווח (הפסד) נקי						
-	(21)	13	(34)	21	8	13
יתרה ממוצעת של נכסים						
6,341	4,641	-	4,641	1,700	8	1,692
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
36,489	16,923	-	16,923	19,566	-	19,566
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009						
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
(125)	(474)	-	(474)	349	1	*348
מחיצוניים						
-	-	-	-	-	-	-
226	541	-	541	(315)	-	(315)
סך-הכל רווח מפעולות מימון						
101	67	-	67	34	1	33
הכנסות תפעוליות ואחרות						
47	28	15	*13	19	*8	11
סך-הכל הכנסות						
148	95	15	80	53	9	44
הפרשה לחובות מסופקים						
4	3	-	3	1	-	*1
רווח (הפסד) נקי						
23	15	3	*12	8	(2)	*10
יתרה ממוצעת של נכסים						
6,318	4,259	-	4,259	2,059	6	*2,053
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
40,998	18,065	-	18,065	22,933	-	*22,933

* סווג מחדש.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית				
סך-הכל	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
323	262	-	262	61	1	60
-	-	-	-	-	-	-
(136)	(136)	-	(136)	-	-	-
187	126	-	126	61	1	60
96	51	29	22	45	20	25
283	177	29	148	106	21	85
6	6	-	6	-	-	-
34	(1)	14	(15)	35	10	25
6,394	4,656	-	4,656	1,738	8	1,730
37,153	17,352	-	17,352	19,801	-	19,801

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית				
סך-הכל	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009						
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
51	330	-	330	(279)	1	*(280)
136	(216)	-	(216)	352	-	352
187	114	-	114	73	1	72
102	58	28	*30	44	18	26
289	172	28	144	117	19	98
8	7	-	7	1	-	*1
47	19	5	*14	28	1	*27
6,034	3,989	-	3,989	2,045	6	*2,039
40,611	18,018	-	18,018	22,593	-	*22,593

* סווג מחדש.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הפרטית", ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 155-158).

מגזר הניהול הפיננסי

התפתחויות במגזר

התפתחויות בתיק הנוסטרו. לפרטים בדבר תיק הנוסטרו של הבנק והתפתחויות שחלו בו, ובכלל זה פרטים בדבר ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה ובדבר השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, ר' לעיל "ניירות ערך" בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

ההפסד של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 164 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי של המגזר, במחצית הראשונה של שנת 2009, הושפע בין היתר מביטול מסים נדחים בגין שנים קודמות ומביטול ההפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון.

סך כל ההכנסות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 56 מיליון ש"ח, לעומת של 86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. הפסד מפעילות הנוסטרו של הבנק (בעיקר מנגזרים פיננסיים) בסך של 87 מיליון ש"ח, נטו לאחר קיזוז רווח בסך של 95 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך (בעיקר איגרות חוב ממשלתיות) ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר. זאת לעומת הכנסה מפעילות נוסטרו בסך של 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כולל רווח של 232 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.
2. רווח נטו, מניהול נכסים והתחייבויות (מניהול הפוזיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים) בסך של 35 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. הכנסות מפעילות בחו"ל בסך של 108 מיליון ש"ח, לעומת של 72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הניהול הפיננסי:

פעילות מקומית		פעילות בינלאומית		פעילות מקומית		פעילות בינלאומית	
סך-הכל		סך-הכל		סך-הכל		סך-הכל	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
במיליוני שקלים חדשים							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
214	55	*159	13	40	(27)		
הכנסות תפעוליות ואחרות							
(3)	* (20)	17	20	23	(3)		
סך-הכל הכנסות							
211	35	176	33	63	(30)		
הפרשה לחובות מסופקים							
10	10	-	4	3	1		
רווח (הפסד) נקי							
119	* 8	*111	(16)	73	(89)		
יתרה ממוצעת של נכסים							
68,580	19,629	*48,951	68,134	15,827	52,307		
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
26,532	12,426	*14,106	32,527	10,379	22,148		
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
*2009				2010			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
88	107	* (19)	55	113	(58)		
הכנסות תפעוליות ואחרות							
(2)	* (35)	33	1	(5)	6		
סך-הכל הכנסות							
86	72	14	56	108	(52)		
הפרשה לחובות מסופקים							
24	23	1	11	10	1		
רווח (הפסד) נקי							
47	*11	*36	(164)	60	(224)		
יתרה ממוצעת של נכסים							
66,340	19,389	*46,951	68,589	16,640	51,949		
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
26,138	12,029	14,109	31,667	10,335	21,332		

* סווג מחדש.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הניהול הפיננסי", ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 159-162).

תת מגזר החברות הריאליות

כללי

תת המגזר כולל את פעילות קבוצת הבנק בהשקעות ריאליות. עיקר פעילות תת המגזר הינה השקעות המבוצעות על ידי חברת הבת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ (להלן: "דש"ה") ועל ידי הבנק במישרין.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 30 ביוני 2010, הבנק היה רחוק ממגבלת ההשקעה בתאגידיים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2009.

היקף הפעילות של תת המגזר והרווח הנקי שלו

במחצית הראשונה של שנת 2010 לא היו בתת המגזר רווחים נטו או הפסדים. זאת, לעומת הפסד בסך של 28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות:

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2009	2010	2009	2010	
במיליוני שקלים חדשים				
(3)	(1)	(2)	-	הפסד מפעולות מימון
(3)	(5)	(2)	-	הכנסות תפעוליות ואחרות
(6)	(6)	(4)	-	סך-הכל הכנסות
(5)	8	(4)	(4)	חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות
(17)	-	-	-	רווח בלתי רגיל ממימוש השקעות
(28)	-	(8)	(4)	רווח (הפסד) נקי

השקעות הקבוצה בקרנות השקעה פרטיות, בקרנות הון סיכון ובחברות

דש"ה שותפה במספר חברות פרטיות, קרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון. יתרת ההשקעה של דש"ה בחברות ובקרנות האמורות עמדה ביום 30 ביוני 2010 על כ-139 מיליון דולר. היתרה המקסימלית של ההתחייבויות העתידיות של דש"ה להשקעה בחברות ובקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-158.5 מיליון דולר.

בנוסף להשקעה בקרנות באמצעות דש"ה, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. יתרת ההשקעה של הבנק בקרן האמורה עמדה ביום 30 ביוני 2010 על סך של 18.6 מיליון דולר. יתרת ההתחייבויות העתידיות של הבנק להשקעה בקרן זו הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 בכ-4.1 מיליון דולר.

כמו כן, בנק מרכנתיל דיסקונט התקשר בהסכמים להשקעה בחמש קרנות הון סיכון. השקעת בנק מרכנתיל דיסקונט בקרנות אלה עמדה ביום 30 ביוני 2010 על כ-3.4 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-1.8 מיליון דולר.

לפרטים נוספים אודות תת מגזר החברות הריאליות, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 162-167).

פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים

הפעילות בתחום כרטיסי אשראי

מידע כללי על הפעילות

רווחי כאל הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 120 מיליון ש"ח לעומת 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה, אשתקד, ירידה בשיעור של 7.0%. הרווח במחצית הראשונה של שנת 2010 כולל סך של 16 מיליון ש"ח, נטו, בגין מימוש מניות שהתקבלו בהנפקת ויזה הבינלאומית (ר' להלן).

פעילות החברה מתמקדת בשני אפיקים עיקריים: הנפקה וסליקה. במסגרת אפיק ההנפקה פועלת החברה להעמיד אשראי ללקוחותיה.

להלן יובאו נתונים כמותיים על פעילות כאל:

מספר כרטיסים תקפים ⁽³⁾					
31 בדצמבר 2009			30 ביוני 2010		
כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים ⁽⁴⁾	סך-הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים ⁽⁴⁾	סך-הכל
באלפים					
1,043	151	892	1,086	171	915
524	103	421	524	107	417
1,567	254	1,313	1,610	278	1,332

כרטיסים בנקאיים⁽¹⁾

כרטיסים חוץ-בנקאיים⁽²⁾

סך-הכל

מחזור עסקאות⁽⁵⁾

בשנת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2009	בשנת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	בשנת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010
במיליוני שקלים חדשים		
34,415	16,205	17,850
8,523	4,070	4,211
42,938	20,275	22,061

כרטיסים בנקאיים⁽¹⁾

כרטיסים חוץ-בנקאיים⁽²⁾

סך-הכל

הערות:

- (1) "כרטיס בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק במשותף עם הבנקים שבהסדר ובאחריותם.
- (2) "כרטיס חוץ-בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק על ידי כאל, שלא במשותף עם הבנקים.
- (3) "כרטיס תקף" - כרטיס אשראי בתוקף, שאינו חסום.
- (4) "כרטיס פעיל" - כרטיס אשראי שביצע לפחות פעולה אחת ברבעון האחרון.
- (5) "מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחייבים בגין עסקאות בתשלום נדחה, בינתיים הזיכויים בהם זוכו הבנקים או זוכו לקוחותיהם בגין השימוש בכרטיסי האשראי במשך אותה תקופה ועמלות שנגבו עבור הבנקים או עבור כאל. מחזור העסקאות אינו כולל משיכת מזומנים ממכשירי בנק אוטומטיים בישראל.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 87 מיליון ש"ח, לעומת 92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה, אשתקד, ירידה בשיעור של 5.4%. הרווח הנקי מהפעילות במחצית הראשונה של שנת 2010 הושפע מהרווח שנרשם בגין מימוש מניות שהתקבלו בהנפקת ויזה הבינלאומית (ר' להלן).

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 21 מיליון ש"ח, לעומת 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה, אשתקד, ירידה בשיעור של 44.7%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי:

	מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
-	72	4	3	1	80
-	(13)	-	-	-	(13)
סך-הכל רווח מפעולות מימון					
	59	4	3	1	67
הכנסות תפעוליות ואחרות					
	213	11	9	3	236
סך-הכל הכנסות					
	272	15	12	4	303
הפרשה לחובות מסופקים					
	11	-	-	-	11
רווח (הפסד) נקי					
	52	(4)	(6)	(1)	41
יתרה ממוצעת של נכסים					
	7,554	332	458	148	8,492
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
	711	841	1,210	1,389	4,151
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
-	61	4	3	1	69
-	(14)	-	-	-	(14)
סך-הכל רווח מפעולות מימון					
	47	4	3	1	55
הכנסות תפעוליות ואחרות					
	209	*20	20	5	254
סך-הכל הכנסות					
	256	24	23	6	309
הפרשה לחובות מסופקים					
	18	-	-	-	18
רווח נקי					
	*31	7	7	2	47
יתרה ממוצעת של נכסים					
	7,631	257	355	116	8,359
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
	833	1,322	1,855	451	4,461

* סווג מחדש.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי (המשך):

מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
במיליוני שקלים חדשים					
142	7	5	2	156	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(26)	-	-	-	(26)	מחיצוניים
116	7	5	2	130	בינמיגזרי
400	28	25	8	461	סך-הכל רווח מפעולות מימון
516	35	30	10	591	הכנסות תפעוליות ואחרות
21	-	-	-	21	סך-הכל הכנסות
92	(1)	(4)	-	87	הפרשה לחובות מסופקים
7,786	348	480	155	8,769	רווח נקי (הפסד נקי)
722	862	1,239	1,457	4,280	יתרה ממוצעת של נכסים
					יתרה ממוצעת של התחייבויות

מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
במיליוני שקלים חדשים					
129	8	6	2	145	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(30)	-	-	-	(30)	מחיצוניים
99	8	6	2	115	בינמיגזרי
362	53	58	18	491	סך-הכל רווח מפעולות מימון
461	61	64	20	606	הכנסות תפעוליות ואחרות
38	-	-	-	38	סך-הכל הכנסות
*59	14	14	*5	92	הפרשה לחובות מסופקים
7,536	253	350	117	8,256	רווח נקי
833	1,297	1,821	436	4,387	יתרה ממוצעת של נכסים
					יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

חקיקה תקינה והסדרה

תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 411 - חברות כרטיסי אשראי. ביום 24 במרס 2010, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 411, אשר מתייחסת לחברות כרטיסי אשראי, במסגרתו מבקש הפיקוח להסדיר את נושא ניהול הסיכונים הנובעים משימוש בכרטיסי אשראי בעסקאות לא חוקיות המבוצעות כעסקה במסמך חסר ברשת האינטרנט. ההצעה אוסרת על החברות המנפיקות לאשר עסקאות, אשר קיים חשש לגביהן כי הינן עסקאות הימורים או הגרלה או משחק אסור, למעט עסקאות המותרות על פי החוק, וכן קיים חשש כי הן עסקאות בלתי חוקיות במדינה בה ניתן השירות או אם התשלום התבצע מכרטיס אשראי של תושב ישראל או תושב חוץ השוהה בישראל.

בנוסף, תחייב ההוראה במתכונתה המתוקנת את החברות הסולקות להתקשר עם בתי עסק אך ורק לאחר שקיבלו חוות דעת משפטית, כי תחום פעילותם אינו מהווה הפרה של הדין, ובמקרים בהם בית העסק עוסק בענף עתיר סיכון, על חוות הדעת המשפטית, כאמור, להתייחס לדין החל על כל הצדדים המעורבים בעסקה.

התיקון ייכנס לתוקף מיד עם פרסום ההוראה המתוקנת.

חברות כרטיסי אשראי, ובכללן כאל, התדיינו עם הפיקוח על הבנקים על נוסח התיקון המוצע. ביום 13 ביוני 2010 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה נוספת של התיקון האמור, ממנה עולה כי הפיקוח לא קיבל את מרבית ההסתייגויות של חברות כרטיסי האשראי והוראות התיקון המוצע נותרו בעינם.

לפרטים בדבר תיקון נוסף להוראת ניהול בנקאי תקין, אשר מתייחס לכלל המערכת הבנקאית, ר' בפרק "חקיקה ופיקוח" להלן. **תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 432.** בסוף חודש מרס 2010 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 432, שעניינה "כרטיסי חיוב". התיקון נועד להקל על מעבר לקוחות בין הבנקים והוא יאפשר לכל לקוח להעביר הוראות קבע או עסקאות מתמשכות בכרטיסי חיוב, מכרטיס אשראי קיים לכרטיס אשראי חדש. התיקון נועד ליצור מנגנון העברת חיובים, תוך העברת הנטל להעברת הפעילות, מהלקוח אל המנפיק המעביר. תחילת התיקון להוראה ביום 1 בספטמבר 2010. ביום 13 ביולי 2010 הודיע המפקח על הבנקים על דחיית מועד כניסת התיקון לתוקף, עד ליום 1 בדצמבר 2010.

הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד תחרות בשוק כרטיסי אשראי). בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 173-174) תואר תזכיר חוק לתיקון חוק הבנקאות (רישוי) שפרסם משרד האוצר בהמשך לדוח ועדה בינמשרדית בראשות החשב הכללי במשרד האוצר, במסגרתו הוצע להסדיר את שוק סליקת כרטיסי אשראי בישראל. בהמשך לאמור, בשלהי חודש יולי 2010 פרסם האוצר הצעת חוק לעידוד התחרות בשוק כרטיסי האשראי.

לפרטים נוספים אודות חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 167-182).

התפתחויות במגזר

התפתחויות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי. בעקבות ריבוי חיובים חוזרים בגין ביטולי עסקאות, בעיקר בתחום ענף תוספי המזון, שנסלקו על ידי חברה בת של כאל, כאל אינטרנשיונל, הוטלו על ידי ארגון ויזה אירופה סנקציות כספיות בסכום של כ-18 מיליון דולר, זאת בגין חיובים חוזרים כאמור שארעו עד סוף שנת 2009. בחודש ספטמבר 2009 הטילה ויזה אירופה על כאל אינטרנשיונל איסור להתקשר עם בתי עסק חדשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 15 בדצמבר 2009.

בחודש נובמבר 2009 הודיע ארגון ויזה אירופה לכאל אינטרנשיונל כי הוא מצפה לפעולה נמרצת וקפדנית לטיפול בחריגות וליישום תכנית הפחתת הסיכונים לה היא מחויבת, וזאת בתקופה של שלושה חודשים המתחילה ביום 1 בדצמבר 2009. במידה וכאל לא תעמוד בתכניות ותחרוג מכללי הארגון תישקל שלילת רישיונה לסליקה בינלאומית ובמקרים קיצוניים ביותר, הפסקת חברותה בארגון. כאל נקטה ונוקטת שורה של צעדים על מנת להבטיח עמידה בכללי ארגון ויזה אירופה ובתכנית הפחתה, ובין היתר החליט דירקטוריון כאל, בישיבה מיום 12 בנובמבר 2009, על השעייתם המיידית של נושאי משרה מסוימים בכאל אינטרנשיונל. בגין החודשים דצמבר 2009 עד יוני 2010 לא הוטלו סנקציות כספיות בגין חיובים חוזרים.

לאור הצעדים שנקטה כאל, הודיעה לה ויזה אירופה, במכתב מיום 15 במרס 2010, כי היא רשמה לפניה את השיפור בעמידה בכללי הציות של הארגון והתירה לכאל לחזור ולגייס בתי עסק חדשים. כאל נערכת בימים אלה לקראת חזרה לפסי פעילות רגילים, ובכלל זה גיוס בתי עסק חדשים הפועלים בתחומי פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי.

בחודש פברואר 2010 התקבלה פניה מארגון מאסטרקארד העולמי (להלן: "מאסטרקארד"), בה הצביעה מאסטרקארד על שורה של חריגות לכאורה מכללי מאסטרקארד על ידי בתי עסק (בעיקר עסקאות בתחום ההימורים). כאל ערעה בפני מאסטרקארד על הקביעות שנכללו בפנייתה.

ביום 22 במרס 2010 הודיעה מאסטרקארד כי תחייב את כאל, בהתאם לכללי הארגון, בסך של כ-3.6 מיליון דולר בגין חריגות שצוינו לעיל. בהודעה הביעה מאסטרקארד את הערכתה לפעולות המיידיות שנקטה כאל בעקבות קבלת ההודעה הקודמת, על חריגה מכללי מאסטרקארד.

במכתב מיום 21 ביולי 2010, הודיעה מאסטרקארד לכאל כי היא רשמה לפניה את הצעדים שנקטו על ידי כאל במהלך החודשים האחרונים לתיקון הלקויים שהתגלו בפעילותה של החברה.

לאור הצעדים שנקטו על ידי כאל לתיקון הלקויים הסכימה מאסטרקארד לוותר על דרישות לקבלת מסמכים ודיווחים שונים שנדרשה

כאל להעביר למאסטראקארד, וזאת בכפוף לכך שלא ימצאו הפרות נוספות. עוד הודיעה מאסטראקארד כי לאור הצעדים שנוקטת כאל לא יימשכו הבדיקות בנוגע לפעולות שנעשו על ידי כאל בתקופת ההנהלה הקודמת.

מרבית בתי העסק הרלבנטיים חוייבו בעלות הסנקציות הכספיות, בהתאם להסכם עמם. עם זאת, אין בידי כאל בטחונות בהיקף המכסה את מלוא סכום החיוב כאמור, ועלולה להיווצר חשיפה מסויימת, לא מהותית, בעניין זה.

כאל פעלה מיידית ליישום תכנית הפחתה לצורך עמידה בדרישות הארגונים הבינלאומיים, אשר במסגרתה נקטו על ידה הצעדים הבאים:

- כאל אינטרנשיונל מוזגה לתוך כאל;
- שניים ארגוניים, אשר במסגרתם בוצעה הפרדה בין הפעילות העסקית של כאל אינטרנשיונל לבין ניהול הסיכונים, והעברת האחריות לתחום ניהול הסיכונים בכאל אינטרנשיונל לאגף ניהול הסיכונים בכאל;
- הפסקת פעילות עם בתי עסק, בעלי שיעור חיובים חוזרים גבוה, אשר הובילה לירידה משמעותית במחזורי הסליקה ובשיעורי החיובים החוזרים;
- ביצוע הליך חיתום מחדש של בתי עסק בתחום הסליקה האלקטרונית, בהתאם לדרישות הארגונים הבינלאומיים, באמצעות חברה חיצונית;
- גיבוש נהלי עבודה לפעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי;
- פיתוח מנגנוני ניטור מתקדמים לאכיפת דרישות הציות;
- מעקב וניטור אחר הטיפול בנושא על ידי ועדת אשראי בכאל.

כמו כן, נקטה כאל בצעדים לעמידה בכללי הציות של ויזה אירופה ומסטראקארד העולמית בנוסף להפסקת התקשרות עם מספר בתי עסק, אשר גרמו לעיקר החשיפה. במקביל החליט דירקטוריון כאל להפסיק את סליקת בתי עסק שעוסקים בתחומי התוכן המוגדרים כ- "למבוגרים בלבד".

לאור האמור, להערכת כאל, הסיכוי להתממשות הסיכון לשלילת רישיון הסליקה הבינלאומית של כרטיסי ויזה, והסיכוי לשלילת חברותה בארגון ויזה הבינלאומי, הינם קלושים.

מספר בתי עסק ומאגדים העלו דרישות בגין העמסת הסנקציות הכספיות עליהם ו/או צמצום פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי עמם, שהסבה להם, לטענתם, נזקים כבדים. דרישות אלה עלולות להגיע לכדי הליכים משפטיים, במסגרתם עשויה כאל להיתבע בסכומים מהותיים.

בדוחות הכספיים נכללו הפרשות מתאימות, בהתאם להערכת הנהלת כאל, בגין החשיפות הכספיות השונות שתוארו לעיל.

תרומת בתי העסק עמם הופסקה ההתקשרות, או שהתקבלה החלטה בדבר הפסקת ההתקשרות עמם, הסתכמה בהפסד בסך של 10 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010 (סכום זה כולל הפסד לאחר מס הנובע במישורין מהפסקת ההתקשרות, בסך של 24 מיליון ש"ח), בהשוואה לרווח בסך של 26 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009, ובהשוואה לרווח בסך של 33 מיליון ש"ח בשנת 2009 כולה (סכום זה כולל הפסד לאחר מס הנובע מהפסקת ההתקשרות, בסך של 19 מיליון ש"ח).

במספר ביקורות פנים שנערכו בשלהי שנת 2009 וברבעון הראשון של שנת 2010 בכאל אינטרנשיונל על ידי המבקר הפנימי של כאל וכאל אינטרנשיונל, עלו ממצאים המצביעים על ליקויים בתחומים שונים, ובין היתר בהליך החיתום שביצעה כאל לבתי העסק עימם התקשרה בהסכמים לסליקה בתחום הסחר האלקטרוני הבינלאומי. הממצאים מצביעים על ליקויים בתחום ניהול הסיכונים, אי קיום נאות של בקורות ותיעוד, אי ציות לכללי הארגונים הבינלאומיים ואי קיום, לכאורה, של חובות הנובעות מכללי איסור הלבנת הון. כאל נקטה בפעולות שונות לתיקון הליקויים שנמצאו.

המבקר הפנימי בדק היבטים שונים הקשורים בפעילות כאל, ובכלל זה בקשר להתנהלות בלתי תקינה של אורגנים בכאל, לרבות חשדות להתקשרויות שונות בחוסר סמכות. ממצאי הביקורת נידונו באורגנים הרלבנטיים בכאל.

הנהלת כאל מבצעת הליך הפקת לקחים בהתייחס לליקויים שנמצאו, בעזרת יועצים חיצוניים.

בחודש מרס 2010 החליט דירקטוריון הבנק למנות משפטן בעל שם לבדיקת הפיקוח והבקרה ודרך קבלת החלטות בכאל ובכאל אינטרנשיונל, נוכח הליקויים עליהם הצביע המבקר הפנימי בדוחות הביקורת, וכן לבצע הליך של הפקת לקחים נוכח הממצאים האמורים, ולהמליץ לדירקטוריון על צעדים שמטרתם מניעת הישנות אירועים דומים בעתיד. עבודת המומחה נמצאת בשלבי סיום ועל פי דרישת המפקח על הבנקים, כמפורט להלן, יש לסיים את הליך הפקת לקחים עד ליום 30 בספטמבר 2010.

לפרטים בדבר מיזוג בין כאל לבין כאל אינטרנשיונל, ר' ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר חולשות מהותיות בכאל, ובכלל זה חולשה מהותית בקשר עם מערך הבקרה המתייחס לפעולות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי, ר' להלן "חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ", בפרק "חברות מוחזקות עיקריות".

חילופי מנכ"ל בכאל. ביום 18 בפברואר 2010 הודיע מר בעז צ'צ'ק, מנכ"ל כאל בשש וחצי השנים האחרונות, על החלטתו לסיים את תפקידו בחברה. ביום 1 באפריל 2010 החל מר ישראל דוד את כהונתו כמנכ"ל כאל.

הלימות הון וצעדים מתקנים. במכתב מיום 16 ביוני 2010, הודיע המפקח על הבנקים לבנק ולכאל כי בעקבות אירועי התממשות הסיכונים בחודשים האחרונים, נדרשת כאל לפעול לאלתר כדי לעמוד בדרישות הלימות הון ולנקוט בצעדים מתקנים, כמפורט להלן:

- הלימות הון - עמידה ביחס הון שלא יפחת מ-15%, החל מסוף שנת 2010;
- דיינרס - קביעת יעדי הון הגבוהים מיחס ההון המינימאלי העומד על 9%;
- הליך הפקת לקחים - לסיים את הליך הפקת הלקחים, אשר במסגרתו מונה, כאמור, משפטן בעל שם, עד ליום 30 בספטמבר 2010;
- סליקת סחר אלקטרוני - כאל לא תרחיב באופן מהותי את הפעילות עם בתי העסק, עד להשלמת גיבוש מדיניות חיתום העקבית עם תכניות הציות של הארגונים הבינלאומיים, ואישורה על ידי הארגונים המוסמכים בחברה, ועד לקבלת אישור מהפיקוח על הבנקים להפסיק את הדיווח על חולשות בבקרה הפנימית על דיווח כספי;
- מערך ייעוץ משפטי - הקמת מערך ייעוץ משפטי פנימי עד ליום 30 בספטמבר 2010;
- תגמול - גיבוש ואישור מדיניות תגמול בכאל העקבית עם הנחיות הפיקוח מחודש אפריל 2009, עד ליום 31 באוגוסט 2010. עד לאישור המדיניות והשלמת הליך הפקת הלקחים לא יחולקו בונוסים לנושאי משרה בכאל ולא יאושרו הסכמי שכר לנושאי משרה חדשים, הכוללים תמריצי תגמול.

כאל נערכת ליישום מלא של דרישות המפקח.

שינויים בהנהלת כאל. ביום 24 ביוני 2010 החליט דירקטוריון כאל על שורה של מינויים חדשים בהנהלת החברה, אשר כתוצאה מהם סיימו שלושה חברי הנהלה בכאל את עבודתם בחברה: סמנכ"ל וראש אגף ניהול סיכונים ואשראי; סמנכ"ל וראש אגף כספים; סמנכ"ל וראש אגף שיווק ומכירות.

בנוסף, החליט דירקטוריון כאל על הקמת מערך ייעוץ משפטי בחברה ומינוי יועץ משפטי פנימי לחברה. כמו כן, מונה סמנכ"ל וראש אגף פעילות בינלאומית, אשר ירכז את פעילות הסליקה הבינלאומית, שבוצעה בעבר באמצעות כאל אינטרנשיונל.

שיחרור מחסימה של המניות שהתקבלו בהנפקת ויזה הבינלאומית. ביום 21 בינואר 2010 הודיע דירקטוריון ויזה הבינלאומית על תכנית לשחרור הגבלות סחירות של מניות מסוימות, אשר הוקצו בעבר לחברות בארגון ויזה, ובכלל זה לבנק ולכאל, בעת הנפקת המניות של ויזה הבינלאומית לציבור. בהתאם לתוכנית, החל מיום 8 במרס 2010 שוחררה מגבלת הסחירות בגין מחצית מהמניות שהיו חסומות באותו מועד והמחצית השנייה תשוחרר ביום 25 במרס 2011. כאל והבנק הכירו ברבעון הראשון של שנת 2010 בקרן הון שיתרתה ליום 30 ביוני 2010 (נטו מהשפעת המס) הסתכמה בסך של כ-22 מיליון ש"ח.

במהלך חודש אפריל 2010 מימשה כאל את כל המניות שהיו חופשיות למסחר באותו מועד. בעקבות המימוש כאמור רשמה כאל סך של כ-16 מיליון ש"ח רווח, נטו, בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010.

תקן לאבטחת מידע לתשלומים בכרטיס ויזה. בשנת 2004 נקבע על ידי ארגון ויזה העולמי ("ארגון ויזה") תקן לאבטחת מידע לתשלומים בכרטיסי אשראי (PCI DSS), מכוחו נדרשים בתי עסק, חברות המפעילות נקודות מכירה אלקטרוניות וחברות כרטיסי אשראי לעמוד בשורה של אבני דרך ביישום והטמעת הוראות התקן. על פי כללי ארגון ויזה, רשאי הארגון להטיל עיצומים כספיים על חברי הארגון אשר לא יעמדו באבני הדרך האמורות. לאור קשיים מסוימים שהתעוררו בהתאמת הוראות התקן לשוק כרטיסי האשראי בישראל, אשר הביאו לעיכוב בלוח הזמנים של יישום התקן, מתקיימת בחודשים האחרונים הידברות עם ארגון ויזה בדבר השלכות העיכוב האמור. כאל פועלת יחד עם גורמים נוספים בכדי לפתור את בעית התאמת התקן לשוק כרטיסי האשראי בישראל.

הסכם משולש לסליקה צולבת. כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 180-181), ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי המניות בהן, הסכם לסליקה צולבת של כרטיסי ויזה ו-Mastercard (להלן: "ההסכם המשולש"). ביום 31 באוקטובר 2007 ניתן היתר זמני להסדר המשולש. היתר זה הוארך נועת לעת על ידי בית הדין. לפי החלטת בית הדין מיום 18 ביולי 2010, הוארך ההיתר הזמני עד ליום 1 בינואר 2011. כן קבע בית הדין באותה החלטה את בתי העסק הזכאים להשתייך לקטגוריה הנמוכה של העמלה הצולבת.

ההסכם המשולש קובע, בין היתר, את שיעורי עמלת המנפיק ואת מבנה הקטגוריות של העמלה שיחולו על חברות כרטיסי האשראי למשך תקופת תחולתו. כמו כן, הוא מתווה ירידה הדרגתית של שיעורי עמלת המנפיק עד לשיעור ממוצע של 0.875%, החל מיום 1 ביולי 2012, לצד צמצום מספר הקטגוריות לאורך תקופת ההסכם.

יצוין כי ההסכם המשולש קובע, בין היתר, כי החל מיום 1 ביולי 2010, עמלת המנפיק תרד לתקופה של שנתיים לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.975%. עוד קובע ההסכם המשולש, בין היתר, כי החל מהמועד האמור, הקטגוריה העליונה והאמצעית יאוחדו, והפחתת עמלת המנפיק תתבצע מקטגוריה זו. בנוסף, הקטגוריה הנמוכה תשתנה, כך שיוותרו בה רק בתי עסק בהתאם להחלטת המתודולוגיה. בעניין זה התקבל ביום 22 באפריל 2010, מכתב מטעם רשות ההגבלים בו מציינת הרשות כי ככלל, לפי עמדתה, החל מיום 1 ביולי 2010 אין מקום לקיומן של קטגוריות, והואיל ולא ניתנה החלטה אחרת שעל פיה זכאים בתי עסק מסוימים להיכלל בקטגוריה הנמוכה, אזי החל מיום 1 ביולי 2010 אין עוד מקום לקיומה של קטגוריה נמוכה, ויש לבטלה. כאל טרם הגיבה על המכתב.

מינוי מומחה. כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 181), בית הדין קבע כי על מנת לבחון אם ההסכם המשולש שהובא לאישור עולה בקנה אחד עם טובת הציבור, תמנה הממונה מומחה לבחינת שיעור עמלת המנפיק, הקטגוריות וקצב ההפחתה שלה. ביום 4 בינואר 2009 הומצאה חוות דעת המומחה. הצדדים ובכללם כאל, ויתרו על חקירת המומחה ועל הגשת סיכומי טענות בשלב זה ובית הדין התבקש להורות למומחה להמשיך בעבודתו לשלב השני, עד למתן חוות דעתו הסופית.

ביום 28 בדצמבר 2009 הגישה הממונה הודעה, לפיה ייבצר מהמומחה להשלים את חוות דעתו הסופית. עוד הודיעה הממונה, כי היא בוחנת חלופות שיאפשרו את סיום עבודת המומחה, חלופות שיובאו בפני בית הדין, להחלטתו.

ביום 4 במאי 2010 הודיעה הממונה לבית הדין כי בכוונתה למנות לתפקיד המומחה את ד"ר שלומי פריזט, הכלכלן הראשי של רשות ההגבלים העסקיים. ביום 7 ביולי 2010 הגישו המבקשים ובכללם כאל את תשובתם להודעת הממונה בענין המומחה, במסגרתה הם התנגדו למינוי הכלכלן הראשי של הרשות, או עובד אחר של הרשות, לתפקיד המומחה. כן ביקשו המבקשים, כי בית הדין יורה על מינוי מומחה חיצוני ובלתי תלוי כמומחה. במסגרת ההחלטה על הארכת ההיתר הזמני, קבע בית הדין, כי אם לא יגיעו הצדדים לידי הסכם בעניין המומחה עד ליום 2 באוגוסט 2010, כפי שהוסכם במהלך הדיון שנערך בפני בית הדין ביום 18 ביולי 2010, יקבע הדבר בהחלטה של בית הדין.

בהמשך לבקשה שהוגשה על ידי הממונה, קבע בית הדין ביום 2 באוגוסט 2010, כי הממונה תגיב לבקשת המבקשים בענין המומחה עד ליום 12 באוגוסט 2010, וכי הצדדים יוכלו לנצל את פרק הזמן שנקצב לצורך מיצוי של ניסיון נוסף לאיתור מומחה מוסכם. ביום 13 באוגוסט 2010 קיבל בית הדין את עמדת הממונה וקבע כי הכלכלן הראשי של הרשות ימונה לתפקיד המומחה ויגיש חוות דעת סופית עד ליום 15 בנובמבר 2010.

בקשות הצטרפות - איגוד חברות הנפט וחברת החשמל. ביום 10 ביוני 2010 הגישו איגוד חברות הנפט בישראל, פז חברת נפט בע"מ, דלק חברת הדלק הישראלית בע"מ, סונול ישראל בע"מ ודור אלון אנרגיה בישראל (1998) בע"מ (כולם ביחד: "איגוד חברות הנפט"), בקשת הצטרפות להליך בפני בית הדין וכן התנגדות להארכת ההיתר הזמני (בהתאמה: "בקשת הצטרפות של איגוד חברות הנפט" וה"התנגדות"). ביום 7 ביולי 2010 דחה בית הדין את בקשת הצטרפות של איגוד חברות הנפט, וכן קבע כי ממילא מתייטר הצורך לדון בהתנגדות ("ההחלטה בעניין איגוד חברות הנפט").

ביום 21 ביולי 2010 הגיש איגוד חברות הנפט כתב ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה בעניין איגוד חברות הנפט, וכן בקשה דחופה במעמד צד אחד לסעד זמני בערעור זה ("בקשה לסעד זמני בערעור"). ביום 12 באוגוסט 2010 ניתנה החלטת בית המשפט העליון ולפיה נדחתה הבקשה לסעד זמני בערעור.

הארכת הסכם "פאואר קארד". ביום 22 ביולי 2010 התקשרה כאל בהסכם עם חברת פאואר קארד (2000) בע"מ, ועם חברת פישמן רשתות בע"מ (להלן: "ההסכם"). ההסכם מאריך את תקופו של הסכם קודם שנכרת בין הצדדים, בשינויים מסוימים, עד ליום 31 בדצמבר 2015. ההסכם מעגן את חובות וזכויות הצדדים במסגרת פעילויות משותפות, שמטרתן קידום הנאמנות לרשתות המשתתפות במועדון "פאואר קארד" מחד, והפצת כרטיסי אשראי שמפיצה כאל מאידך.

הסכמים עם בנק איגוד

הסכם הנפקה משותפת עם בנק איגוד. ביום 1 ביולי 2010 נחתם הסכם בין כאל ודיינרס לבין בנק איגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק איגוד"). ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים, והוא מחליף ובא במקום הסכם קודם בין הצדדים, שהגיע לסימונו במועד זה. במסגרת ההסכם ינפיקו כאל ודיינרס כרטיסי אשראי, כרטיסי בנק וכרטיסים משולבים ללקוחות בנק איגוד. במסגרת ההסכם נקבעו הסדרי תפעול ומתן שירותים על ידי כאל ו/או דיינרס לכרטיסי חיוב שיונפקו על ידי בנק איגוד ללקוחותיו.

מתן אופציה לבנק איגוד לרכישת 3% מהון המניות של כאל. במסגרת הסכם הנפקה משותפת שתואר לעיל, ניתנה לבנק איגוד אופציה בלתי עבירה, לרכוש מכאל 32,934 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח של כאל, המהוות נכון למועד חתימת ההסכם 3% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של כאל, בכפוף לאירועי התאמה שנקבעו בהסכם, וזאת במועד ההשלמה של הנפקה לציבור של ניירות ערך של כאל, אם וככל שתהיה כזו, ובכפוף להשלמת ההנפקה. מחיר המימוש של האופציות משקף הנחה של 25% על מחיר המניה ברוטו כפי שייקבע בתשקיף ההצעה לציבור. לכאל זכות, לפי שיקול דעתה, להמיר את מניות האופציה בתשלום חד פעמי, בסכום השווה למחיר המימוש במספר הכולל של מניות האופציה כאילו האופציה מומשה במלואה.

המניות שתנבענה ממנימוש האופציה, ככל שתמומש, לא תהיינה ניתנות להעברה למתחרה של כאל.

תוקף האופציה במשך תקופת ההסכם מותנה בשורה של תנאים עסקיים כפי שנקבעו במסגרת ההסכם.

האופציה תיכנס לתוקף עם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים על פי דין, ככל שהם נדרשים. בשלב זה טרם התקיימו התנאים המתלים לכניסת האופציה לתוקף.

החלטת כאל להקצות לבנק איגוד מניות, תהיה טעונה אישור של דירקטוריון הבנק.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 167-182).

פעילות בשוק ההון

מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית

שוק ההון. המחצית הראשונה של שנת 2010 התאפיינה בתנודתיות. במהלך הרבעון השני של השנה נרשמו ירידות חדות בשוק המניות בארץ, בדומה למגמה בעולם. הירידות התרחשו על רקע התפתחות משבר החובות באירופה ונתונים מעורבים, אשר העידו על האטה צפויה בכלכלה הריאלית ותוצאה מכך, פגיעה ברווחיות החברות. בנוסף הושפע המסחר מפעילות המשקיעים הזרים, שהסיטו את השקעתם משוק המניות לשוק המק"מ, כתוצאה משדרוגה של ישראל במדד MSCI למשק מפותח. גורמים אלו קיזזו את ההשפעה החיובית של פרסום דוחות טובים לרבעון הראשון וסביבת ריבית נמוכה. בסוף חודש יוני היו מדדי "ת"א 25" ו-"ת"א 100" נמוכים בכ-7% לעומת רמתם בחודש דצמבר 2009. בשונה מהמגמה בשוק המניות, מדדי איגרות החוב המשיכו לעלות גם ברבעון השני. מדד תל-בונד 20 עלה ב-7.3% מתחילת השנה, כך גם מדד איגרות החוב הממשלתיות, אשר עלה בשיעור של 5.1%.

במהלך המחצית הראשונה של השנה מכרו הזרים מניות בבורסה של תל אביב בסך של כ-1.7 מיליארד דולר, לעומת רכישות בסך של כ-0.5 מיליארד דולר במחצית הראשונה של שנת 2009. במחצית הראשונה של השנה הסתכמו השקעות הזרים באיגרות החוב הממשלתיות ובמק"מ בסך של כ-4.9 מיליארד דולר, לעומת מימושים של 770 מיליון דולר במחצית הראשונה של שנת 2009.

שוק קרנות הנאמנות. שוק קרנות הנאמנות גדל מתחילת השנה בכ-7.3 מיליארד ש"ח, מרמה של כ-132.4 מיליארד ש"ח בסוף חודש דצמבר 2009, לרמה של כ-139.7 מיליארד ש"ח בסוף חודש יוני 2010. נכסי קרנות האג"ח גדלו בתקופה האמורה בכ-5.5 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות הכספיות עלו בכ-1.8 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות המנייתיות עלו בכ-204 מיליון ש"ח, ונכסי קרנות חו"ל עלו בכ-825 מיליון ש"ח. מנגד, נרשמו פדיונות בקרנות הכספיות בהיקף של כ-1.1 מיליארד ש"ח.

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם הגיוס של קרנות הנאמנות בכ-2.2 מיליארד ש"ח. הגיוס בקרנות הכספיות הסתכם בכ-4.1 מיליארד ש"ח והגיוס בקרנות חו"ל הסתכם בכ-309 מיליון ש"ח. מנגד, בשאר קרנות הנאמנות נרשמו פדיונות כלהלן: בקרנות השקליות בכ-956 מיליון ש"ח, בקרנות המנייתיות בכ-900 מיליון ש"ח, בקרנות אג"ח בכ-288 מיליון ש"ח ובקרנות אחרות בכ-85 מיליון ש"ח.

מהנתונים עולה כי מרבית הגיוסים בקרנות הנאמנות במחצית הראשונה של שנת 2010 היו בקרנות אג"ח ובקרנות הכספיות. מגמה זו מצביעה על חזרת המשקיעים לאפיקים הסולידיים. המגמה בלטה בעיקר ברבעון השני של שנת 2010, שבמהלכה נרשמו פדיונות

בקרנות הנאמנות המנייתיות במקביל להמשך גיוסים בקרנות הכספיות. מעבר המשקיעים לאפיקים סולידיים נבע בעיקר מחששות המשקיעים מחזרה למיתון, במיוחד נוכח המשבר הכלכלי באירופה ומהיחלשות האירו שמשפיעה על חברות מוטות יצוא לאירופה. כמו כן, במהלך הרבעון השני של שנת 2010 צמצמו המשקיעים הזרים את השקעותיהם בשוק ההון בארץ, דבר שתרם לפדינות בקרנות המנייתיות וכן בקרנות השקליות והגדלת מרכיב השקעותיהם במק"מ, דבר שבא לידי ביטוי בעליה בהיקף הגיוסים בקרנות הכספיות. מנתוני הרבעון השני עולה גם כי המשקיעים המקומיים קיצרו את טווחי ההשקעה באפיק הסולידי באמצעות מעבר מקרנות של אג"ח וקרנות שקליות לקרנות כספיות, דבר המצביע על חששותיהם נוכח אי הוודאות בעולם.

שוק קופות הגמל. קופות הגמל השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, תשואה חיובית בשיעור של 11.6% בממוצע. עליות אלה נבעו מהעליות במדדים השונים בבורסה.

לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בקופות גמל מסוג "קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים" היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, צבירה נטו שלילית בהיקף של כ-2.7 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה נטו שלילית של כ-7.4 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009. היקף קופות הגמל ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-160 מיליארד ש"ח, לעומת 147 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2009, עליה של כ-13 מיליארד ש"ח (כ-8%).

שוק קרנות הפנסיה החדשות. קרנות הפנסיה החדשות השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, תשואה חיובית של 12.8% בממוצע. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בסך קרנות הפנסיה החדשות היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, צבירה חיובית נטו בהיקף של כ-10.3 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה חיובית נטו של כ-8.75 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009. היקף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם ליום 30 ביוני 2010 בכ-76.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-59.3 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2009, עליה של כ-17 מיליארד ש"ח (כ-28%).

שוק תעודות הסל. על פי נתונים שפורסמו על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, במחצית הראשונה של שנת 2010 הונפקו 39 תעודות סל חדשות, שמתוכן 13 תעודות סל על מדדים בינלאומיים של מניות, 16 תעודות סל מורכבות, שהן שילוב של מדי אג"ח (ממשלתיות וקונצרניות) ומדדי מניות, 4 תעודות סל בחסר על מדדי מניות מקומיים, תעודת סל אחת על סחורות, 2 תעודות סל על מדדי אג"ח ו-3 תעודות סל בחסר על מדדי אג"ח ממשלתיות. מנגד, נגרעו 5 תעודות סל מתחילת שנת 2010. מספרן הכולל של תעודות הסל בבורסה בתל אביב בסוף חודש יוני 2010 עמד על 377.

מגבלות חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות בשוק ההון

תיקונים לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות. ביום 18 באפריל 2010, נכנסו לתוקף ההוראות הנוגעות ל"לקוח כשיר" מתוך תיקון 13 לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. במסגרת התיקון האמור הורחבה רשימת הגורמים להם ניתן לתת ייעוץ או שיווק השקעות גם ללא רישיון. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 185). ביום 3 ביוני 2010 נכנס לתוקפו תיקון לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון 14). במסגרת התיקון נקבע כי תעודות סל תכללנה בהגדרה של נכס פיננסי, כך שמי שיש לו "זיקה" (כמשמעות מונח זה בחוק) לתעודות סל לא יוכל לשמש כיעוץ השקעות, אלא כמשווק השקעות בלבד. לאור התיקון האמור, יהיה על הבנק לפעול לביטול הזיקה אל החברות המנפיקות תעודות סל ו/או למכור את החזקותיו בהן, עד חודש אוגוסט 2013. לפרטים בדבר מהלך למכירת פעילות תעודות הסל, ר' להלן.

מסלוקה פנסיונית. נמשכים המאמצים לקידום המסלוקה הפנסיונית. בחודש מאי 2010 הצטרף הבנק, לצד גורמי הפצה נוספים ולצד גופים מוסדיים, כבעל מניות במסלוקה הפנסיונית. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 184).

טיוטת חוזר ההכרעה בעניין פיצוי לקוחות. ביום 16 בפברואר 2010, פירסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר טיוטה שניה של חוזר הכרעה עקרונית, מכח סעיף 39 (ג) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה 2005, בעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה, אשר מכווה, ככל שתהפוך למחייבת, יתכן וידרש תשלום פיצוי לעמיתים אשר בקשותיהם כאמור התבצעו באיחור. לפרטים נוספים אודות מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים בשוק ההון, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 183-185).

התפתחויות בפעילות

"מהלך שוק ההון". לפני מספר חודשים השיק הבנק מהלך אסטרטגי ארוך טווח, שמטרתו הגדלת נתח קבוצת דיסקונט בהכנסות משוק ההון. במסגרת המהלך ישודרגו בשנים הקרובות מערכות הליבה, המסחר והשירות ללקוח בתחום ניירות ערך, לצד היערכות אירגונית מקבילה למול מגזרי הלקוחות הרלבנטיים.

מכירת יתרת ההחזקות בפעילות קופות הגמל. כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 190), בחודש יולי 2007 התקשר בנק מרכנתיל דיסקונט בהסכם למכירת השליטה (51%) בפעילות קופות הגמל שלו לקבוצת משקיעים. בהתאם להסכם הועברה פעילות קופות הגמל לחברת הדס מרכנתיל קופות גמל, בה החזיק בנק מרכנתיל דיסקונט 49%.

ביום 13 באפריל 2010 מסר בנק מרכנתיל דיסקונט להדס ארזים בע"מ, הודעה על מימוש אופציית מכר (אופציית put) למכירת 49% בחברת הדס מרכנתיל קופות גמל, שהוענקה לו בהתאם להסכם האמור.

במסגרת התהליך שניהלו הצדדים ליישום הודעת המימוש, התגלעה מחלוקת בין בנק מרכנתיל דיסקונט לקבוצת הרוכשים באשר לפרשנות הראויה של סעיפים מסוימים הנוגעים לחישוב תמורת המכירה. ההיקף הכספי של המחלוקת מוערך בכ-14-16 מיליון ש"ח. הצדדים מנהלים מגעים לביורר המחלוקת בהתאם למתווה שנקבע מראש בהסכם.

במקביל ביום 10 באוגוסט 2010 נחתם בין הצדדים הסכם, על פיו קבוצת הרוכשים העבירה לבנק מרכנתיל דיסקונט, ביום 17 באוגוסט 2010, את הסכום שאינו שנוי במחלוקת (סך של כ-54 מיליון ש"ח) והפקידה בידי נאמן ערבות בנקאית בסך של 10 מיליון ש"ח, שתשמש כבטוחה, אם תתקבל עמדת בנק מרכנתיל דיסקונט בסיום הליך הביורר. לאור האמור לעיל, זקף בנק מרכנתיל דיסקונט בתקופת הדוח רווח, נטו, בסך של כ-28 מיליון ש"ח, אשר נגזר מהסכום שאינו שנוי במחלוקת בין הצדדים.

יצוין כי על פי הסכם המכירה משנת 2007, במועד מימוש החזקות בנק מרכנתיל דיסקונט בחברת הדס מרכנתיל קופות גמל, אמורה לפקוע הערבות שנתן בנק מרכנתיל דיסקונט בעבר לעמיתי "מרכנתיל קופה מרכזית לפיצויים".

מכירת פעילות תעודות הסל. במהלך חודש פברואר 2010 פנה הבנק לרוכשים פוטנציאליים במטרה לקבל הצעות לרכישת החזקות הבנק בקבוצת חברות תעודות סל, המוחזקות על ידי הבנק באמצעות תכלית, בשותפות עם קבוצת מייל דייזיס. בהמשך לפנייה זו, נפתח חדר מידע לשימושם של מספר רוכשים פוטנציאליים.

הבנק מנהל בימים אלה משא ומתן עם דש איפקס הולדינגס בע"מ למכירת חלקה של קבוצת דיסקונט בפעילות תעודות הסל ומוצרי המדדים, המנוהלת תחת המותג "תכלית תעודות סל". יובהר כי אין וודאות שהמשא ומתן יבשיל לכדי תימות הסכם ומכל מקום, התקשרות בהסכם כאמור תהיה כפופה לאישור האורגנים המוסמכים ולאישורים רגולטוריים, ככל שיידרשו.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-99 מיליון ש"ח. זאת, לעומת רווח של 50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 98.0%. הרווח הנקי מהפעילות במחצית הראשונה של שנת 2010 הושפע מהרווח שנרשם בגין מכירת יתרת ההחזקות בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט (ר' לעיל).

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון:

פעילות בינלאומית: בנקאות סך-הכל	פעילות מקומית							
	סך-הכל	סך-הכל	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	עסקים קטנים	משקי בית
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
במיליוני שקלים חדשים								
								רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	-	-	-	1	-	1	(1)	(1)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	1	(1)	(1)
115	15	100	-	10	5	10	12	63
115	15	100	-	11	5	11	11	62
69	13	56	1	8	4	5	9	29
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009								
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
5	-	5	-	1	-	1	-	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	5	-	1	-	1	-	3
113	15	*98	-	*8	3	7	11	69
118	15	103	-	9	3	8	11	72
27	3	*24	-	(2)	-	1	3	*22
* סוג מחדש.								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
4	-	4	-	1	-	2	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	4	-	1	-	2	-	1
228	29	199	-	20	8	20	23	128
232	29	203	-	21	8	22	23	129
99	14	85	1	10	4	9	12	49

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון (המשך):

פעילות בינלאומית:	פעילות מקומית							משקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך-הכל
	בנקאות פרטית	סך-הכל	בנקאות פרטית	סך-הכל	בנקאות פרטית	סך-הכל	בנקאות פרטית							
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009														
במיליוני שקלים חדשים														
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים														
	10	-	10	-	1	-	2	1	6					
מחיצוניים	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
בינמיגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
סך-הכל רווח מפעולות מימון	10	-	10	-	1	-	2	1	6					
הכנסות תפעוליות ואחרות	212	28	*184	-	*18	7	14	21	124					
סך-הכל הכנסות	222	28	194	-	19	7	16	22	130					
רווח נקי	50	5	*45	-	1	1	4	5	*34					

* סוגו מחדש.

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

ניירות ערך. ביום 30 ביוני 2010 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ-101.4 מיליארד ש"ח, כולל סך של 9.2 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של 101.2 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, אשר כולל סך של 9.7 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים. (לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ר' ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009).

בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט החזיק עבור לקוחותיו ביום 30 ביוני 2010 ניירות ערך בסך של 11.8 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 11.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה בשיעור של 4.4%.

ניהול תיקי השקעות. ביום 30 ביוני 2010 ניהלה תכלית 1,581 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-2,423 מיליון ש"ח, לעומת 1,531 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-2,169 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. הנתונים דלעיל מצביעים על עליה של 3.3% במספר התיקים שבניהול, ועל עליה של כ-11.7% בהיקף הכספי של התיקים שבניהול.

בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט מנהל באמצעות חברה בת שלו תיקי השקעות עבור לקוחותיו. ביום 30 ביוני 2010 נוהלו תיקי לקוחות כאמור בשווי כספי כולל של כ-219 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-9.4% לעומת 31 בדצמבר 2009. לפרטים בדבר הגבלות על חברות ניהול תיקים ועל בעלות ושליטה של תאגידי בנקאיים בהן, בהתאם לחקיקה שנחקקה בעקבות המלצות ועדת בכר, ר' בדוח השנתי לשנת 2009.

תעודות סל. החברות מקבוצת מייקל דיוויס, בהן מחזיקה חברת הבת תכלית (במישרין ובעקיפין) כ-20% מאמצעי השליטה, הרחיבו את פעילותן, והנפיקו במהלך המחצית הראשונה תעודות סל נוספות. סך הפוזיציה בתעודות סל הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-11,963 מיליון ש"ח, לעומת 12,119 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה של 1.3%.

ייעוץ פנסיוני. החל מתחילת הפעילות, בחודש מרס 2008, ועד סוף חודש יוני 2010, ניתן ייעוץ לכ-54 אלף לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ הסתכמה בכ-6.11 מיליארד ש"ח. בנוסף, בנק מרכנתיל לדיסקונט נתן ייעוץ לכ-3,200 לקוחות, שתיק נכסיהם הפנסיוניים מסתכם בכ-650 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בשוק ההון, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 182-190).

פעילות בניה ונדל"ן

התפתחויות בשווקים של הפעילות

- במחצית הראשונה של שנת 2010 נמשכה ההתרחבות בפעילות ענף הבניה והנדל"ן בהשוואה למחצית השניה של שנת 2009. היקף ההשקעה בבניה למגורים עלה במחצית הראשונה של שנת 2010 בשיעור שנתי של 9.2%, בהשוואה לעליה בשיעור שנתי של 5.8% במחצית השניה של שנת 2009, ולעליה בשיעור של 6.1% במחצית הראשונה של שנת 2009. היקף ההשקעה בבניה שלא למגורים ועבודות בניה אחרות ירד בשיעור שנתי של 5.1%, בהשוואה לירידה בשיעור שנתי של 14.2% במחצית השניה של שנת 2009, ולירידה בשיעור שנתי של 1.5% במחצית הראשונה של שנת 2009. במחצית הראשונה של שנת 2010 חלו במגזרי הפעילות השונים ההתפתחויות הבאות:
- בניה למגורים.** עליה מזערית בשיעור של כ-1% במספר יחידות הדיור החדשות המבוקשות⁽¹⁾ ביוזמה פרטית בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2009, שמשקפת ירידה בשיעור של כ-1% בהשוואה למחצית השניה של שנת 2009.
- כ-48% מיחידות הדיור החדשות המבוקשות היו במחוזות תל אביב ומרכז. בעוד שבמחוז המרכז חלה עליה בשיעור של כ-7.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נרשמה במחוז תל אביב ירידה בשיעור של 1.2%;
 - מחוזות הדרום וחיפה רשמו עליה ביחידות הדיור החדשות המבוקשות בשיעורים של 47.4%-17.9%, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;
 - מחוז ירושלים רשם ירידה בשיעור של 34.1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;
 - מלאי הדירות החדשות ביזמה הפרטית בסוף חודש יוני 2010 היה נמוך ב-5% בהשוואה לסוף חודש יוני 2009, כאשר כ-65% ממלאי הדירות המוצע התרכז במחוזות תל אביב והמרכז;
 - נרשמו ביקושי שיא למשכנתאות לדיור, לאור צפי להתיקרות והחמרה בתנאי האשראי למשכנתאות ממונפות (משכנתאות בסכום העולה על 60% משווי הנכס);
 - העליה בביקושים לדירות חדשות באזורי ביקוש במרכז בצד קיטון היצע לוותה בעלית מחירים, וזאת בהמשך לעלויות המחירים החדות שנרשמו בשנת 2009. עם זאת, בסוף הרבעון השני קיימות אינדיקציות ראשונות לשינוי מגמה ובלימת עליות המחירים.
- דירות יוקרה.** הסתמנה מגמת התייצבות בביקושים מצד משקיעים מקומיים, בעיקר באזורי ירושלים, תל אביב, נתניה ואשדוד, שלוותה בירידות מחירים קלות.
- נדל"ן מניב - משרדים.** הסתמנה יציבות בביקושים למשרדים בתל אביב שלוותה ביציבות במחירי השכירות. בערי לווין בגוש דן נרשמה עליה מתונה במחירי השכירות כתוצאה מגידול האוכלוסייה, צמיחת שוק הנדל"ן למגורים, מחירי שכירות נמוכים יחסית והעדפת בעלי מקצועות חופשיים לרכוש משרדים כתחליף להשכרתם.
- נדל"ן מניב - מסחרי.** הסתמנה יציבות בביקושים מצד גופים מוסדיים ומשקיעים פרטיים לנכסים מסחריים איכותיים באזורי ביקוש במרכז ובפריפריה, בעיקר בקניונים ובמרכזי קניות פתוחים, שלוותה ביציבות מחירים וזאת לאור שיעורי תפוסה גבוהים ויציבות במחירי השכירות. התחזקה מגמת ריכוז הבעלות על מרבית נכסי הנדל"ן המניב המסחרי, בידי מספר חברות נדל"ן חזקות.
- פעילות נדל"ן בחו"ל.** נמשכה הירידה בהשקעות של חברות ישראליות בנדל"ן יזמי ומניב בחו"ל, כתוצאה מההתפתחויות הבאות:
- קיפאון בהעמדת מקורות מימון על ידי בנקים זרים למיזמי פיתוח ולרוכשים פוטנציאליים של נכסי נדל"ן בשווקים פיננסיים מסוימים בחו"ל;
 - צמצום מהותי במימון המועמד על ידי הבנקים הישראליים לחברות השקעה ממונפות הפועלות בתחום הנדל"ן בחו"ל, המשמש כהון עצמי להשקעות בנכסי נדל"ן או מימון מחדש של נכסים מניבים קיימים;
 - צורך בהזרמת הון בשיעורים גבוהים מבעבר למימון רכישת נכסים מניבים איכותיים (25%-40% בהשוואה ל-10% ואף פחות טרם המשבר);
 - ירידה בשווי נכסי נדל"ן מניב באזורים מסוימים בארה"ב ובמדינות מסוימות באירופה שלוותה בקושי לבצע מימושים.

(1) המונח "יחידות דיור חדשות מבוקשות" מחליף על פי הגדרות הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה את המונח הקודם "דירות שנמכרו", וכולל הן את הדירות שנמכרו והן דירות שלא למטרות מכירה שבנייתן החלה (בניה לשימוש עצמי, קבוצות רכישה ובניה למטרות השכרה).

התפתחויות במקורות המימון החוץ בנקאי של המגזר

ברבעון השני של שנת 2010 נרשמה התמתנות ניכרת בקצב הגיוסים של איגרות חוב קונצרניות על ידי החברות במגזר, כאשר היקף הגיוס הסתכם בסך של כ-0.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-2.5 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2010 ובהשוואה לכ-6.2 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2009 כולה.

עיקר גיוס איגרות החוב נעשה על ידי חברות נדל"ן גדולות המדורגות בדירוג גבוה, שבמקרים מסוימים כלל העמדת בטחונות כאשר ההאטה בקצב הגיוסים נבעה בעיקר מהקושי של חברות קטנות ובינוניות בעלות דירוג BBB ומטה לגייס כספים בשוק; גורמים נוספים שגרמו להאטה בהיקף הגיוסים הינם סלקטיביות מצד הגופים המוסדיים הגדולים בהשתתפות בהנפקות, על רקע לימוד ההמלצות של ועדת חודק, וכן התגברות חששות המשקיעים מהשפעות המשבר באירופה על חברות הנדל"ן הפועלות בחו"ל.

התפתחויות צפויות בשוקי המגזר בהמשך שנת 2010

בהמשך שנת 2010 צפויה התרחבות מתונה בפעילות ענף הנדל"ן כתוצאה מגידול בהשקעות בבניה למגורים ופרויקטים בתחום התשתיות.

בניה למגורים. יציבות ברמת הביקושים באזורי ביקוש במרכז ובפריפריה, שתלווה ביציבות מחירים, בשל הצפי לעלית הריבית על המשכנתאות, החמרת התנאים לנטילת משכנתא שתושפע, בין היתר, מצעדים בהם נקט בנק ישראל והידוק הפיקוח על קבוצות רכישה, וזאת במקביל לקיום מגבלת היצע של קרקעות לבניה והמשך הירידה במלאי הדירות החדשות.

דירות יוקרה. ירידה ברמת הביקושים לדירות יוקרה שתלווה בירידת מחירים, בעיקר בתל אביב ובירושלים, לאחר עליות המחירים שחלו במהלך שנת 2009 והיציבות במחצית הראשונה של שנת 2010.

נדל"ן מניב - משרדים. עליה בביקושים למשרדים באזור ביקוש במרכז הארץ, שתלווה בעלית מחירים מתונה, כתוצאה משיפור במצב הכלכלי ומצב השוכרים העסקיים, והיצע נמוך של שטחי משרד באזורי ביקוש.

נדל"ן מניב - מסחרי. התייבשות בביקושים לנכסי מסחר איכותיים, שתלווה ביציבות מחירים, כתוצאה מביקושים מצד גופים מוסדיים ויזמים פרטיים לנכסי מסחר בעלי שיעורי תשואה יציבים לטווח ארוך.

תשתיות. צפוי גידול בהיקף ההשקעות בתחום זה, כתוצאה מסגירת הסכמי מימון של יזמים עם הבנקים והגורמים המוסדיים בגין מספר פרויקטים בתחום התפלת מים, אנרגיה, תשתיות גז טבעי, תחבורה ותחזוקת כבישים.

מימון פעילות בחו"ל. קיפאון בהיקף ההשקעות של חברות ישראליות בנדל"ן יזמי בתחום יחידות דיור ונכסים מניבים בשווקים מסוימים בארה"ב ובמזרח אירופה. במקביל, תחילת השקעות בשווקים אחרים במערב אירופה, ארה"ב וקנדה, בהן צפויה המשכיות בהתאוששות הכלכלית ובהן ניתן לנצל הזדמנויות עסקיות לרכישת נכסים במוחלים נמוכים.

המשך זמינות נמוכה של מקורות מימון לרוכשי נדל"ן פוטנציאליים בחלק מהשווקים, קשיים במימון מחדש של חלק מהנכסים, ששוויים בתקופת המשבר נשחק בהשוואה לאשראי שניתן למימונם, והמשך התייבשות בערך הנכסים בשווקים מסוימים, בהם חלה בשנים קודמות הרעה בסביבה העסקית.

התפתחות במקורות מימון. בהמשך שנת 2010 צפוי גידול בהיקף גיוס אגרות חוב על ידי החברות במגזר, בהשוואה למחצית הראשונה של השנה, כתוצאה מתשואות נמוכות של איגרות החוב הקונצרניות, סביבת ריבית נמוכה, ביקושים מצד קרנות הנאמנות למוצרי השקעה חדשים, והצורך בזמינות מקורות ליחזור איגרות חוב בהיקף ניכר שצפוי לעמוד לפירעון.

לעת עתה נראה כי ההשפעה הראשונית של יישום הוראות משרד האוצר המתבססות על המלצות ועדת חודק תהיה הרחבת הגיוסים, עד כניסתן של ההוראות לתוקף בתחילת חודש אוקטובר. אין אפשרות להעריך את השפעת ההוראות לאחר מכן, אך נראה שבשלב ראשון תהיה ירידה בהיקף ההנפקות.

מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק בשים לב למידע המצוי בידיה במועד עריכת הדוחות הכספיים כמפורט בסעיף זה לעיל, והמתבסס על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד השיכון, בנק ישראל ואחרים. המידע עשוי שלא להתממש במידה ויחול קיטון ניכר ברמת הביקושים המקומיים כתוצאה מהרעה במצב הביטחוני-מדיני, קיטון בהיצע מקורות המימון בשווקים הפיננסיים בחו"ל ובשוק המקומי, החרפה במיתון בשווקים גלובליים מסוימים, המשך התנדדות בשיעורי הריבית ובשערי החליפין בעולם ובמשק המקומי והתפתחויות אחרות בתנאים המקרו כלכליים, שאינם בשליטת הבנק.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי של הפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-136 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 25.9%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-25 מיליון ש"ח, לעומת הפרשה של 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 67.5%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות בנייה ונדל"ן:

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית							
סך-הכל	סך-הכל	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	עסקים קטנים		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
199	(6)	-	(6)	205	49	124	32	-	מחיצוניים
(73)	26	-	26	(99)	(30)	(57)	(12)	-	בינמיגזרי
126	20	-	20	106	19	67	20	סך-הכל רווח מפעולות מימון	
13	-	-	-	13	1	6	6	הכנסות תפעוליות ואחרות	
139	20	-	20	119	20	73	26	סך-הכל הכנסות	
49	5	(1)	6	44	5	22	17	הפרשה לחובות מסופקים	
38	10	3	7	28	5	21	2	רווח נקי	
20,957	4,245	1,427	2,818	16,712	2,311	12,618	1,783	יתרה ממוצעת של נכסים	
3,235	311	-	311	2,924	592	1,579	753	יתרה ממוצעת של התחייבויות	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
234	88	5	83	146	18	105	23	-	מחיצוניים
(84)	(56)	-	(56)	(28)	2	(24)	(6)	-	בינמיגזרי
150	32	5	27	118	20	81	17	סך-הכל רווח מפעולות מימון	
26	12	-	*12	14	4	6	4	הכנסות תפעוליות ואחרות	
176	44	5	39	132	24	87	21	סך-הכל הכנסות	
11	19	-	19	(8)	7	(3)	(12)	הפרשה לחובות מסופקים	
68	(3)	3	*6	71	8	*45	18	רווח (הפסד) נקי	
20,466	3,722	907	2,815	16,744	2,578	12,579	1,587	יתרה ממוצעת של נכסים	
3,870	643	-	643	3,227	564	2,052	611	יתרה ממוצעת של התחייבויות	

* סווג מחדש.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות בנייה ונדל"ן (המשך):

פעילות בינלאומית				פעילות מקומית				עסקים קטנים	מגזר עסקי
סך-הכל	סך-הכל	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
140	33	5	28	107	59	(4)	52	- מחיצוניים	
129	14	-	14	115	(18)	147	(14)	- בינמיגזרי	
269	47	5	42	222	41	143	38	סך-הכל רווח מפעולות מימון	
30	5	-	5	25	6	9	10	הכנסות תפעוליות ואחרות	
299	52	5	47	247	47	152	48	סך-הכל הכנסות	
25	27	14	13	(2)	4	(30)	24	הפרשה לחובות מסופקים	
136	15	3	12	121	18	94	9	רווח נקי	
19,667	3,030	887	2,143	16,637	2,343	12,542	1,752	יתרה ממוצעת של נכסים	
3,343	339	-	339	3,004	610	1,685	709	יתרה ממוצעת של התחייבויות	

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

פעילות בינלאומית				פעילות מקומית				עסקים קטנים	מגזר עסקי
סך-הכל	סך-הכל	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
524	27	9	18	497	86	370	41	- מחיצוניים	
(239)	33	-	33	(272)	(47)	(217)	(8)	- בינמיגזרי	
285	60	9	51	225	39	153	33	סך-הכל רווח מפעולות מימון	
55	27	-	*27	28	8	12	8	הכנסות תפעוליות ואחרות	
340	87	9	78	253	47	165	41	סך-הכל הכנסות	
77	25	-	25	52	14	23	15	הפרשה לחובות מסופקים	
108	20	5	*15	88	14	*64	10	רווח נקי	
20,535	3,664	874	2,790	16,871	2,643	12,605	1,623	יתרה ממוצעת של נכסים	
3,802	631	-	631	3,171	592	1,946	633	יתרה ממוצעת של התחייבויות	

* סווג מחדש.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

המגבלות שתוארו לעיל, בקשר למגזר העסקי חלות אף על פעילות בניה ונדל"ן. בנוסף, ראוי לציין כי במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין חלה מגבלה על ריכוזיות אשראי ענפית, וזאת כאשר חלקו של האשראי באחריות התאגיד הבנקאי (כולל אשראי חוץ מאזני) הניתן לענף מסוים, כהגדרתו בהוראה, עולה על 20% מסך האשראי לציבור שבאחריות התאגיד הבנקאי. שיעור החשיפה לאשראי בענף הבינוני והנדל"ן בבנק ליום 30 ביוני 2010 הגיע לכ-19.16% (19.66% בסוף שנת 2009).

מכתב בדבר "קבוצות רכישה". ביום 25 במרס 2010 הופץ מכתב של המפקח על הבנקים, על רקע הגידול המשמעותי בהיקפי הפעילות של קבוצות רכישה, עד כדי הפיכתה לרכיב מהותי מאוד בתחום של התחלות הבניה למגורים. במכתב מצביע המפקח על הסיכונים בהם כרוכה פעילות קבוצות רכישה, בהשוואה לסיכון בהעמדת אשראי לדיור "סטנדרטי", אשר יוצרים חשש לפגיעה מהותית באיכות האשראי של התאגידים הבנקאיים.

בהתאם למכתב, במהלך הבניה ועד להשלמתה, אשראי (מאזני וחוף מאזני) שהועמד לקבוצת רכישה, המיועדת לבנות עשר יחידות דיור ומעלה, יסוג כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן (אף אם קבוצת הרכישה לא התאגדה באופן רשמי). בהתאמה, האשראי האמור ישוקלל בשיעור של 100% בחישוב יחס ההון לרכיבי סיכון (במקום שיעור של 35%, או 75%. בהתאם לכללי באזל II, אילו האשראי היה נחשב כהלוואות לדיור).

בהתאם למכתב, האמור בו ייושם בהקדם האפשרי, ולא יאוחר מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010. ההשפעה של ההוראה האמורה על יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון של הקבוצה במונחי באזל II ליום 30 ביוני 2010, היתה זניחה. (מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם).

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום בניה ונדל"ן, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 191-197).

פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור

היקף הפעילות והרווח הנקי

היקפי ביצוע של הלוואות לדיור. במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם היקף הלוואות לדיור שבוצעו בסך של 2,204.6 מיליון ש"ח, לעומת 1,840.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 19.8%. הסך האמור כולל כ-131.9 מיליון ש"ח הלוואות שמוחזרו במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת 112.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 17.1%.

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-20 מיליון ש"ח, לעומת 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 11.1%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 בקיטון של 2 מיליון ש"ח, לעומת 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור:

פעילות מקומית			
	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
במיליוני שקלים חדשים			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	53	15	(2)
- מחיצוניים	(25)	(8)	1
- בינמיגזרי			
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון	28	7	(1)
הכנסות תפעוליות ואחרות	12	1	-
סך-הכל הכנסות	40	8	(1)
הפרשה לחובות מסופקים	1	(1)	-
רווח נקי	6	3	-
יתרה ממוצעת של נכסים	16,434	1,272	137
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,544	68	-

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור (המשך):

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
במיליוני שקלים חדשים			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
49	10	3	62
-	-	-	-
מחיצוניים			
(23)	(7)	(2)	(32)
-	-	-	-
בינמיגזרי			
26	3	1	30
סך-הכל רווח מפעולות מימון			
12	1	-	13
הכנסות תפעוליות ואחרות			
38	4	1	43
סך-הכל הכנסות			
-	4	-	4
הפרשה לחובות מסופקים			
6	-	-	6
רווח נקי			
14,523	1,192	125	15,840
יתרה ממוצעת של נכסים			
1,720	78	-	1,798
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
81	19	(2)	98
-	-	-	-
מחיצוניים			
(25)	(6)	1	(30)
-	-	-	-
בינמיגזרי			
56	13	(1)	68
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון			
23	1	-	24
הכנסות תפעוליות ואחרות			
79	14	(1)	92
סך-הכל הכנסות			
2	(3)	(1)	(2)
הפרשה לחובות מסופקים			
12	8	-	20
רווח נקי			
16,351	1,277	154	17,782
יתרה ממוצעת של נכסים			
1,561	73	-	1,634
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
86	21	3	110
-	-	-	-
מחיצוניים			
(29)	(10)	(2)	(41)
-	-	-	-
בינמיגזרי			
57	11	1	69
סך-הכל רווח מפעולות מימון			
23	1	-	24
הכנסות תפעוליות ואחרות			
80	12	1	93
סך-הכל הכנסות			
2	3	-	5
הפרשה לחובות מסופקים			
14	4	-	18
רווח נקי			
14,411	1,211	131	15,753
יתרה ממוצעת של נכסים			
1,828	87	-	1,915
יתרה ממוצעת של התחייבויות			

מגבלות חקיקה

הצעות חוק. בחודש מרס 2010 הונחו על שולחן הכנסת שתי הצעות חוק בתחום ההלוואות לדיור:

- הצעת חוק הלוואות לדיור (תיקון - חובת הפניה לוועדה המיוחדת ולוועדת חריגים לפני הגשת בקשה לביצוע משכנתא), התש"ע-2010 - על פי הצעת החוק לא ניתן יהיה לפתוח תיק הוצאה לפועל למימוש משכנתא לפני זימון הלווה ומתן הסבר על זכותו לפנות לוועדת חריגים. הגשת בקשה לוועדה תוביל לעיכוב הליכי הביצוע למשך שישה חודשים או עד לקבלת החלטתה של הוועדה, לפי המאוחר. פתיחת תיק הוצאה לפועל ללא זימון הלווה לוועדת חריגים תחייב את הבנק לפצות את הלווה, ללא הוכחת נזק, בשיעור 10% מיתרת החוב לסילוק. ללווה הזכות לוותר על הזכות לקבלת פיצוי בשיעור 10% מיתרת החוב ולהגיש תביעה לפיצויים בגין מלוא הנזק שנגרם לו.
 - הצעת חוק הלוואות ללא זכות חזרה, התש"ע-2010 - על פי הצעת החוק במקרה של כשל בתשלום החזר ההלוואה ניתן יהיה לפעול למימוש הנכס המשועבד בלבד, ללא זכות לתבוע את הלווה על יתרת חוב.
- להערכת הבנק ובנק דיסקונט למשכנתאות, להצעות החוק האמורות, אם תתקבלנה במתכונת המוצעת, תהיה השפעה מהותית על פעילות המשכנתאות של הקבוצה.

מגבלת ריכוזיות אשראי ענפית. על פי הוראות ניהול בנקאי תקין נדרשת הפרשה נוספת בגין ריכוזיות אשראי בהלוואות לדיור כאשר יתרת ההלוואות לדיור שבגין נעשתה הפרשה לפי עומק הפיגור, בניכוי הפרשה, עולה על 1.5% מיתרת ההלוואות לדיור. ליום 30 ביוני 2010 היחס האמור בבנק דיסקונט למשכנתאות עמד על 1.3% ולכן לא נדרשה הפרשה.

מכתב המפקח על הבנקים בנושא התפתחויות בסיכונים בגין הלוואות לדיור. ביום 11 ביולי 2010 פרסם המפקח הוראה בדבר התפתחויות בסיכונים בגין הלוואות לדיור. בהוראה נקבע כי לאור ההתפתחויות האחרונות בשוק הדיור נדרשים הבנקים לבחון מחדש את תיקי האשראי שלהם ואת מדיניות האשראי בנושא משכנתאות ולוודא כי מדיניותם תואמת את תאבון הסיכון שהוגדר באסטרטגיה העסקית שלהם. כן נקבע כי כל תאגיד בנקאי יבצע הפרשה נוספת בגין הלוואות לדיור, בשיעור של 0.75% לפחות, בגין כל הלוואה לדיור שניתנה מיום 1 ביולי 2010 ואילך, ואשר שיעור המימון הראשוני שלה היה גבוה מ-60%. בנק דיסקונט למשכנתאות נערך לבחינה מחודשת של תיקי האשראי הקיים ומדיניות האשראי בתחום המשכנתאות, לרבות הצורך בהפרשה נוספת העולה על הרף המינימאלי שנקבע כאמור. להערכת הבנק ובנק דיסקונט למשכנתאות, להוראה צפויה להיות השפעה שלילית על התוצאות העסקיות בתחום המשכנתאות.

מבצע לשיווק משכנתאות - מתווה דיסקונט

הבנק יחד עם בנק דיסקונט למשכנתאות יצאו בחודש יולי 2007 במתווה משכנתא בריבית אטרקטיבית, שנועד להגדיל את תיק האשראי של בנק דיסקונט למשכנתאות ואת חלקו בשוק המשכנתאות. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 201-202).

הבנק מעמיד לבנק דיסקונט למשכנתאות מקורות בהתאם לתנאי המשכנתא ששווקה (back to back) בניכוי מרווח שנקבע מראש. בתחילת שנת 2010, נוכח עודפי המקורות שהחלו להצטבר בבנק דיסקונט למשכנתאות, הוסכם כי בנק דיסקונט למשכנתאות יוכל לתת אשראי במסגרת המתווה גם ממקורותיו.

היקף האשראי שמעמיד הבנק עלה משמעותית בעקבות המתווה מהיקף של כ-0.7 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, לכ-1.8 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010. בנק דיסקונט למשכנתאות מעריך כי נתח השוק בו יוצא בחודשים הבאים ימשיך להיות גבוה יחסית לזה שהיה ערב כניסתו למתווה. האמור הינו מידע צופה פני עתיד, המתבסס על הערכת בנק דיסקונט למשכנתאות בשים לב לנידול שנרשם בנתח השוק מאז הפעלת המתווה.

סך כל האשראי שניתן לדיור במסגרת מתווה דיסקונט למשכנתאות הראשונה של שנת 2010 הסתכם בכ-1,548.1 מיליון ש"ח, מזה סך של 1,354.1 מיליון ש"ח ממקורות הבנק והיתרה ממקורות בנק דיסקונט למשכנתאות. סך כל האשראי לדיור שניתן שלא במסגרת מתווה דיסקונט בתקופה האמורה הסתכם בסך של 262.9 מיליון ש"ח.

להלן פרטים בדבר היקפי הפעילות במסגרת המתווה במחצית הראשונה של שנת 2010:

מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מט"ח	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים				
366.6	978.2	9.3	1,354.1	אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות שהעמיד הבנק
194.0	-	-	194.0	אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות עצמיים של בנק דיסקונט למשכנתאות
128.1	131.3	3.5	262.9	אשראי לדיור שלא במסגרת מתווה דיסקונט
321.6	907.5	9.2	1,238.3	הפקדונות שהעמיד הבנק

פקדונות בסך של 115.8 מיליון ש"ח הועמדו בתחילת חודש יולי 2010, מזה 45.0 מיליון ש"ח במגזר צמוד המדד, 70.7 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד בריבית משתנה ו-0.1 מיליון ש"ח במגזר צמוד מט"ח. שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הצמוד למדד במחצית הראשונה של שנת 2010 היה 2.21%. שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הלא צמוד בריבית משתנה היה 2.0%. המקורות שהעמיד הבנק לבנק דיסקונט למשכנתאות הינם בשיעור הריבית על הלוואות בניכוי מרווח כלכלי שנקבע מראש.

התפתחויות במגזר

משכנתאות המובטחות על ידי חברת EMI. בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 202) הובאו פרטים בדבר הפסקת הנפקת אישור להלוואות המובטחות על ידי חברת EMI, נוכח הורדת הדירוג שלה, על רקע הפחתת הדירוג של חברת האם שלה באותו מועד - AIG. ביום 21 בינואר 2010 הושלמה עסקה במסגרתה נמכרה הבעלות ב-EMI. להראל חברה לביטוח בע"מ. ביום 28 באפריל 2010 החליט דירקטוריון בנק דיסקונט למשכנתאות לחזור ולאשר מתן הלוואות המובטחות באמצעות EMI בשיעור מימון גבוה, עד 90% משווי הבטוחה.

לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 198-202).

הפעילות הבינלאומית

כללי

פעילות קבוצת בנק דיסקונט בחו"ל מתבצעת בעיקר באמצעות חברות הבת בארה"ב, בדרום אמריקה (כולל נציגויות) ובשוויץ ובאמצעות סניף הבנק באנגליה. הפעילות הבינלאומית מתאפיינת כפעילות עסקית מסחרית ובנקאות פרטית.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-106 מיליון ש"ח, לעומת 65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 63.1%.

ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכמה ב-122 מיליון ש"ח, לעומת 113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 8.0%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית:

משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
במיליוני שקלים חדשים						
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	43	97	50	40	230	
						הכנסות תפעוליות ואחרות
-	10	7	17	23	57	
						סך-הכל הכנסות
-	53	104	67	63	287	
						הפרשה לחובות מסופקים
-	40	25	3	3	71	
						רווח (הפסד) נקי
(1)	(12)	27	(21)	73	66	
						יתרה ממוצעת של נכסים
41	4,205	8,578	4,641	15,827	33,292	
						יתרה ממוצעת של התחייבויות
163	1,573	3,658	16,923	10,379	32,696	

משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009						
במיליוני שקלים חדשים						
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
2	53	*81	67	55	258	
						הכנסות תפעוליות ואחרות
-	*7	*27	*28	*(20)	42	
						סך-הכל הכנסות
2	60	108	95	35	300	
						הפרשה לחובות מסופקים
9	19	31	3	10	72	
						רווח (הפסד) נקי
(9)	*(5)	*2	*15	*8	11	
						יתרה ממוצעת של נכסים
122	6,078	9,248	4,259	19,629	39,336	
						יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	2,994	4,200	18,065	12,426	37,685	

* סוג מחדש.

משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
במיליוני שקלים חדשים						
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
2	83	181	126	113	505	
						הכנסות תפעוליות ואחרות
-	27	29	51	(5)	102	
						סך-הכל הכנסות
2	110	210	177	108	607	
						הפרשה לחובות מסופקים
-	63	43	6	10	122	
						רווח (הפסד) נקי
1	(5)	51	(1)	60	106	
						יתרה ממוצעת של נכסים
27	5,488	7,567	4,656	16,640	34,378	
						יתרה ממוצעת של התחייבויות
89	1,788	3,691	17,352	10,335	33,255	

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית (המשך):

מגזר משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	106	*160	114	107	490
הכנסות תפעוליות ואחרות	*14	52	*58	*(35)	89
סך-הכל הכנסות	120	212	172	72	579
הפרשה לחובות מסופקים	27	47	7	23	113
רווח (הפסד) נקי	(8)	*12	*19	*11	65
יתרה ממוצעת של נכסים	122	6,160	3,989	19,389	38,948
יתרה ממוצעת של התחייבויות	34	2,896	18,018	12,029	37,324

* סווג מחדש.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

להלן יתוארו בקצרה מגבלות עיקריות שחלות על המגזר.

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. בהתאם למכתב הסדרה של המפקח על הבנקים, קיימת מגבלה לגבי היקף החשיפה של הבנק בגין פעילות שלוחותיו בחו"ל. מחודש מאי 2001 עומד שיעור החשיפה המירבי על 32%. שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 23.38% ביום 30 ביוני 2010, בהשוואה לשיעור של 23.07% ביום 31 בדצמבר 2009.

הבנק עוקב בתדירות חודשית אחר התפתחות שיעור החשיפה בגין פעילותו בשלוחות חו"ל. בסוף חודש אוגוסט 2008 הפיץ המפקח על הבנקים הנחיה חדשה בעניין חשיפת התאגיד הבנקאי לפעילות שלוחות חו"ל. בהנחיה נקבע שעל דירקטוריון תאגיד בנקאי שפועל או שבכוונתו לפעול באמצעות שלוחות חו"ל, לדון ולאשר מסמך מדיניות מקיף בנושא הפעילות בשלוחות חו"ל. במסגרת המסמך האמור, דירקטוריון התאגיד הבנקאי נדרש, בין היתר, לקבוע מגבלה, או מערכת מגבלות, על החשיפה לפעילות שלוחות חו"ל, אשר ישקפו את התיאבון לסיכון לגבי פעילות שלוחות חו"ל, ובלבד שיעקר פעילות התאגיד הבנקאי והקבוצה הבנקאית תהיה בישראל. התאגידיים הבנקאיים נדרשו להיערך ליישום ההנחיה החדשה לא יאוחר מסוף חודש פברואר 2009. המגבלה שנקבעה בעבר במכתב ההסדרה שהוזכר לעיל תבטל במקביל לאישור מגבלת החשיפה בידי דירקטוריון התאגיד הבנקאי. הבנק קיבל מספר ארכות למועד יישום ההנחיה החדשה, במהלכן הוא התבקש להמשיך לפעול בהתאם למכתב ההסדרה. ביום 8 ביולי 2009 אישר הדירקטוריון את מסמך המדיניות, במסגרתו נקבעו מגבלות על פעילות השלוחות בחו"ל. ביום 24 בנובמבר 2009 הודיע הפיקוח על הבנקים כי הבנק מתבקש לערוך תיקונים מסוימים במסמך המדיניות, ובינתיים להמשיך לפעול בהתאם למכתב ההסדרה. ביום 12 באפריל 2010 החליטה ועדת הדירקטוריון לעניין שלוחות חו"ל להמליץ לדירקטוריון לאמץ מסמך מגבלות עדכני. ביום 14 באפריל 2010 אימץ הדירקטוריון את ההמלצות בדבר המגבלות הפרטניות לשלוחות הבנק בחו"ל. ביום 24 במאי 2010, אימץ דירקטוריון הבנק את הצהרת התיאבון לסיכון של קבוצת דיסקונט, אשר גובשה במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית, ה-ICAAP, בה נקבע, בין היתר, כי היקף פעילות השלוחות בחו"ל לא יעלה על 30% מסך נכסי הסיכון של הקבוצה (לא כולל סיכון תפעולי; בהתאם לנדבך הראשון להוראות באזל II). בנוסף, נקבעו מגבלות פרטניות לגבי ההיקף המקסימלי של נכסי הסיכון שיוקצה לכל אחת משלוחות הבנק בחו"ל ומגבלות פרטניות נוספות.

התפתחויות במגזר

ניירות ערך מגובי נכסים. לפרטים בדבר השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, ר' לעיל: "ניירות ערך" בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות הפעילות הבינלאומית, ר' בדוח השנתי לשנת 2009.

חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכמה ברווח בסך של 395 מיליון ש"ח, לעומת 496 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כולל סך של 130 מיליון ש"ח בגין ביטול ההפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון), ורווח בסך של 628 מיליון ש"ח בכל שנת 2009. בניטול ההשפעה של חיסוי ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, בניכוי השפעת המס, היתה התרומה של החברות המוחזקות בארץ ובחוץ לארץ, לרווח הנקי של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2010, מסתכמת בסך של 326 מיליון ש"ח, לעומת 420 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כולל סך של 130 מיליון ש"ח בגין ביטול ההפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון), ו-646 מיליון ש"ח בכל שנת 2009. להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות.

דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. הינה חברת בת בבעלות מלאה של הבנק. דיסקונט בנקורפ אינק. היא חברת החזקות בנקאיות שהתאגדה על פי חוקי מדינת דלאוור. בנקורפ מחזיקה במלוא הבעלות והשליטה ב-אי די בי ניו יורק. אי די בי ניו יורק הינו הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בסך של 9,106 מיליון דולר, לעומת 9,520 מיליון דולר בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 4.3%. לפרטים בדבר השקעות אי די בי ניו יורק באיגרות חוב מגובות משכנתא, ר' "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים להלן.

האשראי נטו ליום 30 ביוני 2010, הסתכם בסך של 3,570 מיליון דולר, לעומת 3,491 מיליון דולר בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 2.3%.

סך כל הפקדונות ליום 30 ביוני 2010, הסתכמו בסך של 5,747 מיליון דולר, לעומת 6,208 מיליון דולר בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 7.4%.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 28 מיליון דולר, לעומת 15 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 86.7%, ולעומת 44 מיליון דולר בשנת 2009 כולה.

ההון העצמי הסתכם ביום 30 ביוני 2010 בסך של 747 מיליון דולר, לעומת 710 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2009, עליה של 5.2%. **יחס ההון לרכיבי סיכון**, המחושב בהתאם לכללים המחייבים בעניין זה בארה"ב, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 14.9%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2009.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 7.9% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 4.9% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 6.6% בשנת 2009 כולה.

התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2010 לרווח בסך של 157 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 16 מיליון ש"ח), לעומת רווח בסך של 131 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 8 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ במחצית הראשונה של שנת 2010 (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בסך של 93 מיליון ש"ח ובתוספת הפרשי שער על ההשקעה בסך של 64 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של 56 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בתוספת הפרשי שער על ההשקעה בסך של 75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במקביל להפרשי השער על ההשקעה האמורה, נרשמו בבנק בישראל, במחצית הראשונה של שנת 2010, הוצאות מימון בגין עודף ההתחייבויות במטבע חוץ, שהבנק יצר כחיסוי להשקעה בבנקורפ.

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

בנק מרכנתיל דיסקונט הינו חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-22,700 מיליון ש"ח, לעומת 21,807 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה של 4.1%. **האשראי לציבור** ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-14,630 מיליון ש"ח, לעומת 13,848 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 5.6%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בסך של 18,547 מיליון ש"ח, לעומת 18,178 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 2.0%.

ההון העצמי הסתכם ביום 30 ביוני 2010 בסך של 1,820 מיליון ש"ח, לעומת 1,695 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה בשיעור של 7.4%.

יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללי באזל II, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 13.5%, לעומת 12.2% ביום 31 בדצמבר 2009. יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללי באזל I, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 14.1%, לעומת 13.1% ביום 31 בדצמבר 2009. **הרווח הנקי** במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 8.2%, ולעומת 180 מיליון ש"ח בשנת 2009 כולה.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות של בנק מרכנתיל דיסקונט במחצית הראשונה של שנת 2010, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: ירידה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (ירידה של 22 מיליון ש"ח, המהווה 6.2%); ירידה בהכנסות התפעוליות והאחרות (ירידה של 13 מיליון ש"ח, המהווה 6.7%) ועליה בהוצאות התפעוליות והאחרות (עליה של 28 מיליון ש"ח, המהווה 8.4%). מנגד, נרשם בתקופת הדיווח רווח, נטו, בסך של 28 מיליון ש"ח ממכירת יתרת ההחזקות בפעילות קופות הגמל (ר' לעיל "פעילות בשוק ההון").

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 10.7%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 13.1% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-11.1% בכל שנת 2009.

לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה, בין היתר, נגד בנק מרכנתיל דיסקונט ונגד הבנק, בעניין תשלומים שקיבלו בגין עיקולים בהוצאה לפועל במדיה מגנטית, ר' ביאור 19 ג', סעיף 11.2, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 415-416). לפרטים בדבר בקשה למתן פסק דין הצהרתי בעניין חיוב חשבונו של חייב בריבית הפרה, ר' ביאור 19 ג', סעיף 11.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 418).

בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ

בנק דיסקונט למשכנתאות הינו חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 16,261.4 מיליון ש"ח, לעומת 15,884.4 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 2.4%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 16,115.8 מיליון ש"ח, לעומת 15,294.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 5.4%.

ההון העצמי הסתכם ביום 30 ביוני 2010 בסך של 1,106.1 מיליון ש"ח, לעומת 1,090.1 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה בשיעור של 1.5%.

יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללי באזל II, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 18.1%, לעומת 18.8% ביום 31 בדצמבר 2009. יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללי באזל I, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 11.3%, בהשוואה ל-12.1% ביום 31 בדצמבר 2009. דירקטוריון בנק דיסקונט למשכנתאות החליט כי יחס ההון לרכיבי סיכון של בנק זה, מחושב בהתאם לכללי באזל II, לא יפחת מ-10.5% ויחס הון הליבה לא יפחת מ-7.5%.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 16.0 מיליון ש"ח, לעומת 18.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 12.6%, ולעומת 31.0 מיליון ש"ח בשנת 2009 כולה.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 2.9% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 4.1% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 3.4% בשנת 2009 כולה.

התרומה של בנק דיסקונט למשכנתאות לתוצאות העסקיות של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 15.5 מיליון ש"ח, לעומת 17.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של 30.0 מיליון ש"ח בשנת 2009 כולה. לפרטים בדבר תלויות בבנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ ר' ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009: סעיף 11.9 בעניין גביית עמלות בגין ביטוחי חיים וביטוחי דירות של לווים (עמ' 418), סעיף 11.11 בעניין גביית עמלת פרעון מוקדם במקרים של מימוש פוליסת ביטוח חיים של לווים שנפטרו (עמ' 418-419) וכן ביאור 6 ב', סעיף 3.1, לתמצית הדוחות הכספיים, וסעיף 12.2 בעניין ביטוח נכסים בסכום העולה על סכום הכינון שלהם (עמ' 420). כמו כן, ר' ביאור 6 ב', סעיף 3.4, לתמצית הדוחות הכספיים וסעיף 11.10 בביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, בעניין מנגנון ההצמדה בנספח להסכם ההלוואה (עמ' 418) - תביעה שנדחתה בחודש יולי 2010.

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") הינו חברה כולה של הבנק. ליום 30 ביוני 2010 הבנק מחזיק ב-26.4% מהון המניות וב-11.1% מזכויות הצבעה.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-215 מיליון ש"ח, לעומת 249 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 13.7%.

חלק הבנק ברווח הנקי של הבנק הבינלאומי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-56 מיליון ש"ח, לעומת 66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 15.2%.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 7.0% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 8.8% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 9.7% בשנת 2009 כולה.

יחס ההון לרכיבי סיכון המחושב בהתאם לכללי באזל II, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 12.87%, לעומת שיעור של 14.03% ביום 31 בדצמבר 2009.

הנפקה בבנק הבינלאומי. לפרטים בדבר פרסום תשקיף מדף של הבנק הבינלאומי, להנפקת מניות ואופציות, בין בדרך של הצעת זכויות ובין בדרך של הצעה לציבור, והסדר אליו הגיע הבנק עם בנק ישראל בעניין מימוש הזכויות שיוצעו לבנק על פי התשקיף כבעל מניות בבנק הבינלאומי, ר' ביאור 6 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 374-376).

חתימת הסכם עם פיבי אחזקות. כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 214), במחצית השניה של חודש מרס 2010 הגיע הבנק להסכמות עם פ.י.בי. אחזקות בע"מ (להלן: "פיבי אחזקות") ביחס להחזקותיו בבנק הבינלאומי הראשון.

ביום 28 במרס 2010, לאחר שהתקבלו האישורים של דירקטוריון פיבי אחזקות ושל דירקטוריון הבנק, נחתם הסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות, על בסיס ההסכמות שהושגו. להלן עיקרי ההסכם:

- בהסכם נקבעו תנאים מתלים לכניסתו לתוקף (להלן: "התנאים המתלים"), אשר הינם: קבלת אישור המפקח על הבנקים ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם ("האישורים הרגולטוריים"), וזאת עד תום 150 ימים מיום החתימה על ההסכם; וכן השלמת חלוקה של דיבידנד במזומן על ידי הבנק הבינלאומי לבעלי מניותיו בסכום של 800 מיליון ש"ח, אשר מקורו בעודפים אשר נצברו על ידי הבנק הבינלאומי, על פי דוחותיו הכספיים, עד ליום 31 בדצמבר 2005 (להלן: "החלוקה");
- הוסכם כי פיבי אחזקות תפעל כמיטב יכולתה לביצוע מהלך של איחוד הון מניות בבנק הבינלאומי, שבעקבותיו כל המניות בהון של הבנק הבינלאומי יהיו מסוג אחד בלבד ויקנו זכויות הצבעה שוות;
- בנק דיסקונט יצביע בעד ההשלמה של מהלך איחוד ההון, באסיפות הכלליות של הבנק הבינלאומי, וזאת בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים להסכם וכן להתקיימות התנאים שנקבעו בהסכם, בין היתר, להשלמת החלוקה בפועל או לקבלת אישור לפיו התקיימו כל ההליכים והתקבלו כל האישורים לחלוקה;
- בסמוך לאחר השלמת איחוד ההון, אם וככל שיושלם, בנק דיסקונט יפקיד בידי נאמן כמות מניות של הבנק הבינלאומי, שזכויות

- ההצבעה הצמודות להן (מתוך כלל זכויות ההצבעה בבנק הבינלאומי) עולות על שיעור זכויות ההצבעה הקיים של בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי (להלן: "המניות המופקדות"), וזאת על פי הסכם נאמנות שיאושר על ידי המפקח על הבנקים. בנק דיסקונט או הנאמן ימנעו מלהפעיל את זכויות ההצבעה הצמודות למניות המופקדות. הנאמן יעביר לבנק דיסקונט כל דיבידנד וכל הטבה כספית או אחרת, מכל סוג שהוא, אשר יתקבלו על ידו בגין המניות המופקדות מיד עם קבלתם (למעט מניות הטבה או מניות הנובעות מאיחוד או חלוקה של המניות המופקדות או מניות הנובעות מניירות ערך המירים למניות, שינפיק הבנק הבינלאומי בגין המניות המופקדות. מניות אלה יותרו בידי הנאמן ויהיו חלק בלתי נפרד מן המניות המופקדות, לכל דבר ועניין). הנאמן ישחרר את המניות המופקדות מהנאמנות במקרה שבו שיעור זכויות ההצבעה של בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי יהיה נמוך משיעור זכויות ההצבעה הקיים (11.09%) לצורך השלמתו לשיעור זכויות ההצבעה הקיים או לצורך העברת המניות המופקדות או חלקן לצד שלישי;
- בכפוף להתקיימות התנאים המתלים להסכם ובכפוף להשלמת איחוד ההון, עד תום ששה חודשים ממועד השלמת איחוד ההון, בנק דיסקונט יפעל לשם מכירת 6% מאחזקותיו בהון ובזכויות ההצבעה של הבנק הבינלאומי לצדדים שלישיים, ובלבד שתנאי השוק יאפשרו מכירה במחיר שאינו נמוך משווי ההשקעה של המניות הנמכרות בדוחותיו הכספיים של בנק דיסקונט;
 - הוסכם כי עד למועד הקובע, כמשמעותו להלן, בנק דיסקונט יהיה רשאי לרכוש ניירות ערך נוספים במסגרת כל הצעת זכויות של הבנק הבינלאומי לבעלי מניותיו, ובלבד שמניות נוספות שירכשו על ידו, אם וככל שירכשו, יופקדו בידי הנאמן ויחולו לגביהן כל ההוראות שיחולו על המניות המופקדות כאמור לעיל;
 - החל מהמועד בו יתקיימו כל התנאים המתלים להסכם, יבוטל ההסדר הקיים בין פיבי אחזקות לבין בנק דיסקונט, לעניין זכות סירוב ראשונה לרכישת מניות של הבנק הבינלאומי, וכל העברה או מכירה של מניות הבנק הבינלאומי על ידי פיבי אחזקות או על ידי בנק דיסקונט לא תהא כפופה לזכות כאמור;
 - החל מהמועד בו יתקיימו כל התנאים המתלים להסכם ועד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "המועד הקובע"), יהיה בנק דיסקונט זכאי לכך שפיבי אחזקות תמשיך לגרום למינוי רבע מחברי הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי מבין מועמדים שיומלצו על ידי בנק דיסקונט (בכפוף להוראות בדבר מניעת ניגוד עניינים), ללא קשר למספר המניות המוחזקות על ידי בנק דיסקונט. לאחר המועד הקובע, יבוטל ההסדר הקיים בין פיבי אחזקות לבין בנק דיסקונט, לרבות ההסדר בקשר לדירקטורים המומלצים על ידי בנק דיסקונט. המועד הקובע עשוי להידחות בתנאים מסויימים שנקבעו בהסכם. בין השאר, אם מועד השלמת איחוד ההון בבנק הבינלאומי לא יחול עד תום שנה מיום חתימת ההסכם, יידחה המועד הקובע ליום 31 בדצמבר 2014.
- בעקבות החתימה על ההסכם פנה הבנק למפקח על הבנקים ולממונה על ההגבלים העסקיים בבקשה לקבלת אישורם להסכם. (ר' להלן).
- אסיפות כלליות בבנק הבינלאומי לאישור חלוקת דיבידנד ואיחוד הון.** אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של הבנק הבינלאומי, אשר התכנסה ביום 24 ביוני 2010, החליטה לאשר את ההחלטות המפורטות להלן, בהתאם לאמור בדוח מידי שפרסם הבנק הבינלאומי לזימון האסיפה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 (להלן: "תקנות עסקה עם בעל שליטה"), ובהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"):
- החלטה בדבר חלוקת דיבידנד במוזמן לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי בהיקף כולל של 800 מיליון ש"ח (להלן: "החלוקה").
 - הדיבידנד יחולק מתוך עודפים אשר נצברו לפי הדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי, החל מיום 31 במרס 2003 ועד ליום 31 בדצמבר 2005. החלוקה מותנית בהתקיימותם של התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של ההסכם שנחתם בין פיבי אחזקות לבין בנק דיסקונט. תנאים מתלים אלו כוללים את אישור המפקח על הבנקים ואישורי הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם ולביצועו.
 - החלטות בדבר ביצוע איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, באופן שכל חמש מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ב. של הבנק הבינלאומי תאוחדנה למניה רגילה אחת בת 0.05 ש"ח של הבנק הבינלאומי (להלן: "איחוד ההון"). איחוד ההון יבוצע ללא מתן פיצוי כלשהו. איחוד ההון מותנה בהתקיימותם של התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של ההסכם, לרבות אישור המפקח על הבנקים, אישורי הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם ואישור החלוקה על ידי אסיפת בעלי המניות של הבנק הבינלאומי.
 - ההחלטות בדבר איחוד ההון אושרו גם באסיפות סוגים שונים של בעלי המניות של הבנק הבינלאומי, אשר זומנו לשם כך.
- החלטת החלוקה והחלטת איחוד ההון נכנסו לתוקף עם קבלת האישורים להסכם, כמפורט להלן.
- משנכנסה החלטת החלוקה לתוקף, צפוי הבנק לקבל מהבנק הבינלאומי, ביום 6 בספטמבר 2010, דיבידנד במוזמן בסך של 212 מיליון ש"ח. הבנק הבינלאומי הודיע כי המועד הקובע לאיחוד ההון יהיה ה-19 בספטמבר 2010, והחל מיום 20 בספטמבר 2010 יסחרו בבורסה לניירות ערך בתל אביב רק מניות בנות 0.05 של הבנק הבינלאומי.

אישורי המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 באוגוסט 2010 התקבלו אישור המפקח על הבנקים להסכם ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה") ל"מיזוג חברות" על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, הנובע מן המהלך של איחוד הון המניות שיבוצע על ידי הבנק הבינלאומי.

הצדדים להסכם אישרו כי בקבלת אישור המפקח ואישור הממונה, כאמור לעיל, נתקיימו התנאים המתלים שנקבעו בהסכם לענין זה. באישור המפקח על הבנקים להסכם נקבע, כי אם הבנק הבינלאומי יציע בעתיד זכויות לכל בעלי מניותיו ואם הבנק יבקש להשתתף בהצעה כאמור, ידון המפקח על הבנקים בבקשה שתוגש על ידי הבנק, באותה עת.

באישור הממונה נקבע, בין היתר, כי על הבנק לרדת בשיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי לשיעור שיפחת מ-10% מהון המניות המונפק של הבנק הבינלאומי עד ליום 31 בדצמבר 2015 או עד לתום 5 שנים ממועד איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם, ובנוסף לרדת בשיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי לשיעור אחזקה שיפחת מ-5% מהון המניות המונפק של הבנק הבינלאומי, עד ליום 31 בדצמבר 2017 או עד לתום 7 שנים ממועד השלמת איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם. לחילופין, על הבנק לרדת בשיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי לשיעור שיפחת מ-5% מהון המניות המונפק של הבנק הבינלאומי, עד ליום 31 בדצמבר 2016 או עד לתום 6 שנים ממועד השלמת איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם. בנוסף, נקבע באישור הממונה כי אם הבנק לא ירד בשיעור החזקותיו, עד לתום התקופות האמורות לעיל, לפי הענין, אזי החלק העודף של המניות בהונו של הבנק הבינלאומי, שיוחזקו על ידי הבנק אחרי המועדים המפורטים לעיל, ימכר על ידי נאמן שימונה לכך, וזאת על פי הסדרים שנקבעו לענין זה באישור הממונה. בנוסף, נקבע כי הבנק לא ירכוש מניות בבנק הבינלאומי או כל זכות בבנק הבינלאומי בדרך אחרת, אלא אם ניתן לכך אישור הממונה, מראש ובכתב.

לאחר קבלת האישורים האמורים, כניסתו לתוקף של ההסכם מותנית עדיין בהשלמת החלוקה והתשלום בפועל של דיבידנד בסכום של 800 מיליון ש"ח, על ידי הבנק הבינלאומי לבעלי מניותיו.

יצוין כי בעקבות גיבוש ההסכמות עם פיבי אחזקות, ערך הבנק כבר בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 הפרשה למס בסך של 120 מיליון ש"ח בגין החזקותיו בבנק הבינלאומי, וזאת נוכח העדר ודאות בהמשך החזקת הבנק במניות הבנק הבינלאומי ובהנחה שלאורך זמן הבנק ימכור את מלוא החזקותיו בבנק הבינלאומי.

לפרטים בדבר תובענה מסויימת שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי ובקשה להכיר בה כייצוגית, בעניין עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין, ר' ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 5.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2010 החזיק הבנק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות ההצבעה בכאל. יתרת המניות מוחזקת בידי הבנק הבינלאומי.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 8,132 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,579 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 5.3%.

ההון העצמי הסתכם ביום 30 ביוני 2010 בסך של 1,187 מיליון ש"ח, לעומת 1,056 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, עליה בשיעור של 12.4%.

יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללי באזל II, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 16.3%, לעומת 13.7% בסוף שנת 2009. יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללי באזל I, עמד ביום 30 ביוני 2010 על 25.9%, לעומת 22.8% בסוף שנת 2009.

סך כל ההכנסות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-561 מיליון ש"ח, לעומת 568 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 1.2%.

הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-120 מיליון ש"ח, לעומת 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.0%. הרווח במחצית הראשונה של שנת 2010 כולל סך של 16 מיליון ש"ח, נטו, בגין מימוש מניות שהתקבלו בהנפקת ויזה הבינלאומית (ר' לעיל).

התשואה להון העצמי הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2010 לשיעור של 23.2%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור של 32.6%

בתקופה המקבילה אשתקד, ולשיעור של 26.3% בשנת 2009 כולה.

התרומה של כאל לרווח הנקי של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 74 מיליון ש"ח, לעומת 76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חולשות מהותיות במערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. בדוח השנתי לשנת 2009 דיווחה כאל על שתי חולשות מהותיות שאותרו במערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, כמתואר להלן:

1. במהלך ביקורת שביצע בחודשים האחרונים המבקר הפנימי של כאל, התגלו ליקויים מהותיים בסביבת הבקרה של כאל אינטרנשיונל, חברה בת של כאל, שבמסגרתה בוצעה עד ליום 31 בדצמבר 2009 הפעילות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי. לאור ממצאי הביקורת הפנימית ולאור התפתחויות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי (לפרטים נוספים, ר' ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים), כאל נקטה ונוקטת בשורה של צעדים, ובכלל זה החלטה שקיבל דירקטוריון כאל בחודש נובמבר 2009, בדבר השעייתם המיידית של נושאי משרה מסויימים בכאל אינטרנשיונל. על רקע האמור, העריכה הנהלת כאל, במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, את מערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בכאל אינטרנשיונל, בהתייחס לפעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי. ההערכה האמורה הצביעה על קיומה של חולשה מהותית במערך הבקרה ברמת הארגון, המתייחס לפעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי, שנובעת מהעדר תהליכי בקרה תומכים וסביבת בקרה נאותה בחברה כאל אינטרנשיונל, הנדרשים בכדי להבטיח שהרישומים החשבונאיים הקשורים בפעילות זו ירשמו, יעובדו, יסוכמו וידווחו במידה סבירה של בטחון לגבי מהימנותם.

מרכיבי הבקרה ברמת הארגון הינם: סביבת הבקרה; תהליך הערכת הסיכונים ברמת הארגון; מידע ותקשורת; פיקוח ומעקב. במרבית המרכיבים האמורים נמצאו ליקויים אשר הצטברו כדי חולשה מהותית.

כאמור לעיל, הנהלת כאל נקטה ונוקטת בצעדים שונים, ובכלל זה, צעדים לחיזוק ושיפור תהליכי הבקרה המתייחסים לפעילות זו. כאל נערכת להשלים את חיזוק ושיפור הבקרות (remediation) והטמעתן ואת בדיקת האפקטיביות שלהן. להערכת הנהלת כאל, הטמעת הבקרות ובדיקת האפקטיביות שלהן תושלם עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

2. על רקע ממצאים של הביקורת הפנימית של כאל, העריכה הנהלת כאל, במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, את הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בהתייחס לרישומי הוצאות, בעיקר שיווק ופרסום. ההערכה האמורה הצביעה על קיומה של חולשה מהותית, שנובעת מהעדר בקרה פנימית אפקטיבית אשר נדרשת בכדי להבטיח שהרישומים החשבונאיים הקשורים בהוצאות, בעיקר הוצאות השיווק והפרסום, ירשמו, יעובדו, יסוכמו וידווחו במידה סבירה של בטחון לגבי מהימנותם. נכון ליום 30 ביוני 2010, השלימה כאל את המהלך לחיזוק ושיפור הבקרות המתייחסות לרישום הוצאות. לאור שיפור הבקרות ולאחר בדיקת האפקטיביות שלהן, העריכו הדירקטוריון והנהלת כאל כי החולשה המהותית בקשר עם רישום הוצאות, בעיקר שיווק ופרסום, אינה מתקיימת עוד ליום 30 ביוני 2010.

יודגש כי הנהלת כאל ביצעה בדיקות מקיפות נוספות בתחומי הפעילות שתוארו לעיל, שלגביהם זוהו חולשות מהותיות, הן במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 והן במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010, בהיקף שנדרש לדעתה בכדי להשיג רמה סבירה של ביטחון שהדוחות הכספיים שלה מוצגים באופן נאות בכל היבטים המהותיים. בחוות דעתם על בקרה פנימית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, ציינו רואי החשבון המבקרים של כאל כי לדעתם, לאור החולשות המהותיות שזיהתה הנהלת כאל, כאל לא קיימה בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO.

עוד ציינו רואי החשבון המבקרים של כאל כי החולשות המהותיות הנ"ל נשקלו בקביעת אופי, עיתוי והיקף נהלי הביקורת שבוצעו בביקורתם על הדוחות הכספיים המאוחדים של כאל לשנת 2009, והדוח בקשר לבקרה הפנימית על דיווח כספי, לא השפיע על דוח רואי החשבון המבקרים שלהם בקשר לדוחות הכספיים השנתיים, אשר כלל חוות דעת בלתי מסויגת על הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל.

ליום 30 ביוני 2010, רואי החשבון לא ביצעו ביקורת על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ולכן הם לא חיוו דעה על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי למועד זה. יחד עם זאת, עם השלמת מהלך הטמעת הבקרות בקשר עם רישום הוצאות כאמור לעיל, התבצעה ביקורת מיוחדת של רואי החשבון המבקרים על מצבי הנהלת כאל לפיהם החולשה המהותית בקשר עם רישום הוצאות (בעיקר הוצאות שווק ופרסום), אינה קיימת עוד ליום 30 ביוני 2010. בהתייחס לחוות הדעת המיוחדת של רואי החשבון, החולשה האמורה אינה מתקיימת עוד ליום 30 ביוני 2010.

מאחר וכאמור לעיל הליך שיפור הבקורות המתייחסות לחולשה המהותית שנמצאה במערך הבקרה המתייחס לפעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי טרם הסתיים, לא התבצעה ביקורת מיוחדת של רואי החשבון בנושא זה.

ביקורת בכאל בנושא יישום "חוק איסור הלבנת הון". במחצית השניה של שנת 2008 ובמחצית הראשונה של שנת 2009, ערכה מחלקת הביקורת של בנק ישראל ביקורת רחב בכאל בנושא יישום חוק איסור הלבנת הון. ביום 20 ביוני 2010 נמסר לכאל דוח הביקורת, בו פורטו ליקויים שנמצאו במהלך הביקורת ואשר מהווים הפרה לכאורה של הוראות דין שונות ובכלל זה הוראות אותן נדרשת כאל ליישם מכח הוראות המפקח על הבנקים. בדוח הביקורת נדרשה כאל, בין היתר, לפעול לתיקון הליקויים שנמצאו ולקבוע נהלים ודרכי פעולה לשם עמידה בהוראות החוק והתקנות. כאל פועלת לתיקון הליקויים וליישום ההמלצות שנכללו בדוח הביקורת. לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי האשראי בישראל, ר' "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בסעיף "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים" לעיל, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 459-462) ובביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה נגד כאל וחברות כרטיסי אשראי נוספות, וסולקה בחודש ינואר 2010, ר' ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, סעיף 11.12 (עמ' 419).

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ (להלן: "דש"ה") הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, הפועלת בתחום ההשקעות בחברות, בקרנות השקעה פרטיות ובקרנות הון סיכון, בתחום הבנקאות להשקעות ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של 685 מיליון ש"ח, לעומת 690 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 0.7%.

ההפסד במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בכ-3 מיליון ש"ח, לעומת 11 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009. **התרומה של השקעת הבנק בדש"ה לתוצאות העסקיות של הבנק,** הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בהפסד בסך של 8 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (הפער בין הרווח הנקי של דש"ה לבין תרומתה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהבדלים ביישום כללי חשבונאות).

במחצית הראשונה של שנת 2010, השתתפה דש"ה, באמצעות חברה בת, ב-24 הנפקות לציבור ובהנפקה פרטית אחת, בהיקף כולל של כ-6.7 מיליארד ש"ח. זאת לעומת 4 הנפקות לציבור ו-2 הנפקות פרטיות בהיקף כולל של כ-3.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מבין ההנפקות האמורות, במחצית הראשונה של שנת 2010, שתי הנפקות לציבור היו של קבוצת דיסקונט.

משאבי אנוש

מענק בגין שנת 2008. התשואה על ההון בשנת 2008 לא הקימה זכות למענק בגין שנת 2008 בהתאם לתכנית המענקים לעובדי ומנהלי הבנק לשנת 2008. בחודש מרס 2009 החליט דירקטוריון הבנק להעניק לעובדי הבנק מענק מיוחד בגין שנת 2008 בגובה חצי משכורת.

מענק בגין שנת 2009. בסוף חודש מרס 2010 החליט דירקטוריון הבנק להעניק לעובדי הבנק מענק בגין שנת 2009 בגובה 0.9 משכורת.

שינוי במבנה הארגוני (2010)

בסוף חודש מרס 2010 אושרו שינויים ארגוניים כלהלן:

- **שינוי ארגוני בחטיבת התפעול והמידע.** חטיבת התפעול והמידע תפוצל לשתי חטיבות, חטיבת טכנולוגיות ותכנון וחטיבת תפעול ולוגיסטיקה, שבראש כל אחת מהן, חבר הנהלה בתואר סגן מנהל כללי.

מאז ההחלטה על השינוי במבנה הארגוני, מתבצעת היערכות ארגונית בכל אחת משתי החטיבות החדשות. בחטיבת טכנולוגיות

ותכנון ההיערכות הסתיימה, והטמעת השינויים הושלמה בחודש יולי 2010. בחטיבת התפעול והלוגיסטיקה, נוכח היקף השינויים המתוכננים, הטמעתם צפויה במהלך מספר חודשים.

- **שינוי ארגוני בחטיבה הקמעונאית.** הוחלט על היערכות מחדש של החטיבה הקמעונאית, כדי להתאים את המבנה לאתגרים העתידיים ולספק שירות טוב ומקצועי יותר ללקוחות הבנק.

השינוי מתבטא בביטול 5 מרחבים והקמת 9 אזורים "רזים", שינהלו מקרוב את תחום שירות ופיתוח העסקים בלמעלה מ-140 סניפים.

במסגרת השינוי, נערך מטה החטיבה בהתאם למבנה הסניף, כך שייתן שירותים ומענה ישיר, מטריציוני ופונקציונאלי בתחומים כמו אשראי והשקעות, לכלל לקוחות הסניפים.

מטה החטיבה הקמעונאית נערך לביצוע השינוי הארגוני, וצפוי כי הוא יוטמע בשבועות הקרובים.

לפרטים נוספים, ר' לעיל "המגזר הקמעונאי (Retail) - כללי" בפרק "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים".

הקמת מערך ניהול סיכונים. לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון הבנק להקים מערך ניהול סיכונים, שבראשו יעמוד מנהל הסיכונים הראשי של הבנק, ר' "מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" לעיל.

יחסי עבודה

סכסוכי עבודה. ביום 29 בדצמבר 2009 הכריזה ההסתדרות הכללית על סכסוך עבודה המתייחס לאוכלוסיית הפקידים, שעניינו "דרישה לחתימה על הסכם שכר וקביעת התוספת הסלקטיבית לאוכלוסיית הפקידים לשנת 2009".

מכוח סכסוך זה הייתה נציגות העובדים רשאית לנקוט בעיצומים מיום 14 בינואר 2010 ואילך, וכך עשתה. מיום 18 בינואר 2010 הופסקו העיצומים.

ביום 31 בינואר 2010, לאחר דיונים שהתקיימו, לאור פניית ההסתדרות הכללית, בין הנהלת הבנק לנציגות העובדים (לרבות נציגות המנהלים), הכריזה ההסתדרות על סכסוך עבודה בענין דרישת נציגות הפקידים לחתום על הסכם קבוצי הנוגע להיקף העסקתם של עובדי מיקור חוץ, וכנגד המשך העסקתם במקום עובדי הבנק "מן המניין" ועשיית שמוש בהם כשוברי שביתה, דברים הפוגעים לדעת הנציגות בכח העבודה המאורגן בבנק. כמו כן, לטענת הנציגות נמנעת ההנהלה מלמסור פרטים הנוגעים להעסקת עובדי מיקור חוץ ועובדים ארעיים. מכח סכסוך זה הייתה נציגות העובדים רשאית לנקוט בעיצומים מיום 16 בפברואר 2010 ואילך.

הצדדים קיימו ביניהם דיונים בנושא.

ביום 17 בפברואר 2010 החל ועד העובדים הארצי לנקוט בעיצומים, שהופעלו לסירוגין ביחידות הבנק השונות.

ביום 2 במרס 2010 קיבלה הנהלת הבנק הודעה מוועד העובדים הארצי, שבכוונתו לכנס למחרת היום אסיפת עובדים במהלך יום העבודה. הנהלת הבנק הודיעה לעובדים שאין היא נכונה להשלים עם עבודה חלקית ומשובשת, ולפיכך היא הורתה לעובדים שלא לבוא כלל לעבודה.

הנהלת הבנק עשתה מאמץ מירבי לצמצם את הפגיעה בלקוחות הבנק וקיימה ישיבה במהלך הלילה שבין 2 ל-3 במרס, אך עמדת ועד העובדים נותרה בעינה. לפיכך, ביום 3 במרס 2010 נסגר מערך הסניפים של הבנק. עם זאת, 40 נקודות שירות בסניפי דיסקונט מהיר וסניפי קונספט הופעלו על ידי עובדים ארעיים. כמו כן, השירותים בערוצים הישירים (אינטרנט, טלבנק וחדר עסקות), הופעלו כמקובל.

במסגרת העיצומים האמורים, הורה ועד העובדים הארצי, ביום 8 במרס 2010, לעובדי אגף החשבות בבנק, לחדול מביצוע כל פעילות הקשורה בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009, זאת, עד להודעה חדשה.

בתום ישיבה אינטנסיבית עם הנהלת הבנק, בלילה ה-10 במרס 2010, החליט ועד העובדים הארצי להשעות את העיצומים עד לערב חג הפסח, תקופה בה יימשך המשא ומתן בין הצדדים, במטרה להגיע להסכמים בכל הנושאים השנויים במחלוקת.

מאותו מועד ואילך קיימו הצדדים משא ומתן מתקדם והועד לא נקט בעיצומים.

ביום 30 במאי 2010, בתום משא ומתן ממושך, נחתמו על ידי הצדדים ארבעה הסכמים קיבוציים.

הסבת עובדים ארעיים. הסכם בנושא הסבת עובדים ארעיים למעמד של עובדים מן המניין בתקופה שממועד חתימת ההסכם ועד לסוף שנת 2012, כך שביום 31 בדצמבר 2012 יעמוד מספרם של כלל העובדים מן המניין על 4,500 עובדים לפחות. שינוי במספר העובדים הארעיים לאחר המועד האמור יהיה באופן שמכסתם לא תעלה על 30% ממספר העובדים במעמד מן המניין כפי שיהיה מעת לעת.

זכות ההתארגנות וחירות ההשבתה. הסכם בדבר מחויבות הבנק לזכות ההתארגנות וחרות השביתה והימנעות משבירת שביתה באמצעות הפעלת עובדי מיקור חוץ, חברות כח אדם ועובדים ארעיים.

משכורת יג' וזיכוי צבירת חופשה. הסכם לפיו נקבע תשלום של 40% ממשכורת יג' לשנת 2009 לעובדים בדרג הניהולי, לאחר שבהסכמת הועד בשנת 2009 היא לא שולמה להם כלל. כך נקבע בהסכם החזר של 2 ימי חופשה לעובדים בדרג הפקידותי, מתוך 5 ימי חופשה עליהם ויתרו בשנת 2009.

מקדמת תוספת סלקטיבית. הסכם בנושא מקדמת תוספת סלקטיבית לדירוג הפקידותי לשנת 2009, בשעור ממוצע של 4.5%, ולדירוג הפקידותי והניהולי לשנת 2010, בשעור ממוצע של 4%. עוד נקבע בהסכם כי שעור התוספות המלאות יסוכם במשא ומתן על הסכם השכר לשנים 2010-2011 של כלל העובדים, שיקויים החל מחודש אוקטובר 2011. כמו כן, התחייבה נציגות העובדים לשמור על שקט תעשייתי עד ליום 31 בדצמבר 2011 בנושאים שהוסדרו בהסכם. בוטל הסכסוך שהוכרז ביום 29 בדצמבר 2009, בנושא הסכם השכר. ימי השביתה, שנוכו משכר העובדים שנקטו בעיצומים במסגרתו, יוקפו על חשבון ימי החופשה של העובדים. לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2009.

ויתור על שכר. ביחס לעובדים בחוזים אישיים וארעיים לסוגיהם, בעלי רמת שכר כוללת של 10 אלפים ש"ח לפחות, נעשתה הפחתה משכרם בשיעור של 5.5%, החל מחודש פברואר 2009 למשך 12 חודשים, מבלי שייפגע גובה השכר להפרשות סוציאליות. עובדים בדרג הניהולי, על פי הסכמות עם ועד המנהלים, ויתרו על משכורת 13 לשנת 2009, כאשר בניסיונות מסוימות אמורה היתה להישקל החזרה של 40% ממנה, בתחילת שנת 2010. עובדים בדרג הפקידותי, על פי הסכמות עם ועד הפקידים, ויתרו על 5 ימי חופשה ועל תשלום ההנהלה בגין מתנת ראש השנה. בדיעבד, במסגרת הסכם קיבוצי שנחתם, צומצם הויתור על השכר (ר' לעיל "משכורת יג' וזיכוי צבירת חופשה").

התפתחויות ביחסי העבודה בחברות הבת העיקריות

כאל. בחודש באפריל 2010 התקבלה במשרדי כאל פניה מאת הסתדרות העובדים, לפיה למעלה משליש מעובדי כאל בחרו להצטרף להסתדרות העובדים. ההסתדרות הכריזה על עצמה כארגון העובדים היציג בקרב עובדי כאל, וביקשה שהנהלת כאל תיכנס עמה להליך הידברות ומשא ומתן בנושאי יחסי העבודה בכאל.

בנק דיסקונט למשכנתאות. בחודש מרס 2010 התקבלה במשרדי בנק דיסקונט למשכנתאות פניה מאת הסתדרות העובדים, לפיה למעלה משליש מעובדי בנק דיסקונט למשכנתאות הצטרפו להסתדרות ומשך, הנהלת הבנק דיסקונט למשכנתאות התבקשה להכיר בהסתדרות כארגון יציג. בין הצדדים התקיים תהליך לאימות העובדות האמורות, בסיומו הכירה הנהלת בנק דיסקונט למשכנתאות בהסתדרות כארגון יציג והביעה נכונות להיכנס למשא ומתן על הסכם קיבוצי.

השליטה בבנק

הפעלת הסדרי שיתוף הפעולה עם תום "תקופת ההגבלה". בהתאם להסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, ביום 31 בדצמבר 2009 הסתיימה "תקופת ההגבלה" שנקבעה בהסכם. בימים 1 בפברואר 2010, 16 במרס 2010 ו-12 במאי 2010, התקבלו בבנק הודעות של בעלי השליטה, שעניינן הארכת מועד על פי ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק. בהתאם להודעות, הוראות תיקון ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, מיום 15 בפברואר 2009, ימשיכו לחול גם לאחר תום תקופת ההסכמה ויהיו בתוקף עד ליום 1 ביולי 2010. כמו כן, הוראות סעיף 10.4 להסכם מכירת גרעין השליטה בבנק, שעניינו התחייבות הרוכשים לא לבצע פעולות מסוימות ולפעול כמיטב יכולתם לגרום לבנק להימנע מביצוען (אשר תוארה בדוח שנתי 2009, בסעיף "הסדרים לעניין שיתוף פעולה בין הרוכשים לבין הממשלה, בנוגע להחזקה במניות הבנק והפעלת השליטה בבנק", עמ' 238-239), יחולו גם לאחר תום תקופת ההגבלה, וזאת עד ליום 1 ביולי 2010.

תיקון להסכם - קביעת "תקופת ההסכמה הנוספת". ביום 29 ביוני 2010 התקבלה בבנק הודעה בדבר תיקון ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, כמפורט בדוח מידי מיום 30 ביוני 2010 (מס' אסמכתא 01-2010-537576). התיקון מתייחס להוראות שנקבעו בסעיף 11 להסכם ועניינן מינוי דירקטורים בבנק (אשר תוארו בדוח שנתי 2009, עמ' 238-240).

על פי התיקון, ההסדרים בנוגע למיני דירקטורים בבנק יחולו גם בתקופה שמיום 1 ביולי 2010 ועד למוקדם מביין: (א) 31 בינואר 2012; (ב) היום שבו הממשלה תפסיק להחזיק למעלה מ-10% מההון המונפק של הבנק; או (ג) היום שבו יפסיקו הרוכשים (להסרת ספק, שניהם ולא רק אחד מהם) להחזיק בגרעין השליטה בבנק, כמשמעותו בהיתר לשליטה והחזקת אמצעי שליטה, לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, שניתן לרוכשים (להלן: תקופת ההסכמה הנוספת"), בשינויים הבאים: כל עוד הממשלה מחזיקה 20% מההון המונפק של הבנק - חמישה דירקטורים יוצעו לבחירה בידי נציגי הממשלה ושמונה דירקטורים בידי הרוכשים; כל עוד הממשלה מחזיקה פחות מ-20% אך לא פחות מ-15% מההון המונפק של הבנק - ארבעה דירקטורים יוצעו לבחירה בידי נציגי הממשלה ותשעה דירקטורים בידי הרוכשים; כל עוד הממשלה מחזיקה פחות מ-15% אך מעל 10% מההון המונפק של הבנק - שלושה דירקטורים יוצעו לבחירה בידי נציגי הממשלה ועשרה דירקטורים בידי הרוכשים. בנוסף, זהות המועמדים לכהן כדירקטור חיצוני בדירקטוריון בבנק תיקבע בפעם הראשונה בתקופת ההסכמה הנוספת בידי נציגי הממשלה, ולאחר מכן בידי הרוכשים, וחוזר חלילה. בתיקון הובהר כי הפחתה בשיעור החזקותיה של הממשלה בהון המונפק של הבנק, כמפורט לעיל, תובא בחשבון רק אם היא נובעת מפעולה יזומה על ידי הממשלה או נכסים מ.י. בע"מ, כנון: מכר או העברה של מניות. עוד הוסכם כי הוראות סעיף 10.4 להסכם מכירת גרעין השליטה בבנק (ר' לעיל), יחולו גם לאחר תום תקופת ההגבלה, וזאת עד תום תקופת ההסכמה הנוספת.

כל אחד מהצדדים רשאי להביא את תקופת ההסכמה הנוספת לידי סיום מוקדם (להלן: "הודעת הסיום המוקדם") בהודעה בכתב לצד השני, 15 ימים מראש (המועד המוקדם שבו תסתיים תקופת ההסכמה הנוספת, ייקרא להלן: "מועד הסיום המוקדם"). אם הודעת הסיום המוקדם תימסר בידי הרוכשים, אזי ההסכמה האמורה, בדבר הוראת סעיף 10.4 להסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, תמשיך לחול גם לאחר מועד הסיום המוקדם, עד תום תקופה של שלושה חודשים מהמועד בו נמסרה הודעת הסיום המוקדם, אך לא יאוחר מתום תקופת ההסכמה הנוספת.

האמור בתיקון אין בו כדי להגביל, בדרך כלשהי, את הרוכשים או את הממשלה ונכסים מ.י. בע"מ במכירת מניותיהם בבנק. עוד נמסר לבנק, כי ביום 27 ביוני 2010 אישר המפקח על הבנקים את התיקון האמור להסכם למכירת גרעין השליטה בבנק (בהתאם לתיקון להיתר נגיד בנק ישראל לשליטה והחזקה של אמצעי השליטה בבנק, המתואר בדוח שנתי 2009, עמ' 240). האישור הותנה בכך שחברי קבוצת השליטה בבנק לא יפעלו, במישרין או בעקיפין, לסיום כהונתו של דירקטור חיצוני בבנק אשר הוצע לבחירה בידי הממשלה, לרבות דירקטור חיצוני, לפי הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, לפני תום כהונתו כאמור בחוק החברות, התשנ"ט-1999, או בהוראה (דהיינו, שלוש שנים, או אם לאחר שלוש שנים מונה לכהונה נוספת, שש שנים), אלא בנסיבות מיוחדות ולאחר קבלת אישור המפקח בכתב ומראש. כן הבהיר המפקח כי עצם הזכות למנות דירקטורים לפי התיקון להסכם למכירת גרעין השליטה בבנק אינה בגדר נסיבה מיוחדת.

מכירת מניות המדינה בבנק

המחיר בעסקות למכירת מניות המדינה בבנק. לפי הודעה שקיבל הבנק ממדינת ישראל, ביום 14 בינואר 2010 מכרה המדינה מניות המהוות 5% מהונו המונפק של הבנק. המחיר בעסקה נקבע ל-8.871 ש"ח למניה. לפי הודעה נוספת שקיבל הבנק ממדינת ישראל, ביום 29 ביולי 2010 מכרה המדינה מניות המהוות 8.33% מהונו המונפק של הבנק, במחיר ממוצע של 6.789 ש"ח למניה. **מכירת יתרת מניות המדינה בבנק.** לאחר המכירות האמורות מחזיקה המדינה מניות המהוות 11.7% מההון המונפק של הבנק. למיטב ידיעת הבנק, בכוונת המדינה למכור במהלך שנת 2010 את יתרת מניות הבנק שבידיה. יצוין כי המדינה התחייבה שלא למכור מניות נוספות של בנק דיסקונט במשך 90 ימים ממועד עסקת המכר האחרונה של מניות הבנק שבידי המדינה.

חקיקה ופיקוח

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקצועיים מהותיים מפעילותו. מסגרת זו מבוססת בעיקר על הדין הישראלי, על רבדיו השונים, אולם במספר תחומים מושפעת

התנהלות הבנק גם מהוראות הדין הזר, ככל שיש להן תחולה אקסטרטריטוריאליה הנוגעת לפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בת וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור. בצידם כפוף הבנק לחקיקה עניפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום יעוץ ההשקעות וניהול תיקי לקוחות, יעוץ פנסיוני, השקעות משותפות בנאמנות, כלל הפעילות של קופות הגמל, דיני ניירות ערך ומגבלות על פעילות בתחום הביטוח).

חוקים נוספים, בנושאים ייחודיים, מטילים על בנקים, והבנק בכללם, חובות וכללים ספציפיים. כך למשל החקיקה הקשורה באיסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, חוק שירות נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדיור, דיני הערבות וכו'. בנוסף לאלה קיימת חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. לעניין זה ראוי להזכיר, בין היתר, את חוקי ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נוטלי משכנתאות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים.

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח וביקורת של הפיקוח על הבנקים וכן של גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות ערך והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. גורמים אלה עורכים מעת לעת ביקורות בבנק בקשר עם תחומי הפעילות השונים.

הבנק וחברות הבת פועלים על מנת לעמוד בחובות החלות עליהם מכוח הוראות הדין האמורות. במסגרת החקיקה שהתקבלה בעקבות ועדת בכר, נקבעה במרבית החוקים החלים על פעילות הבנק האפשרות להטיל עליו עיצומים כספיים בגין הפרות של הוראות החוקים והוראות חקיקת המשנה (לרבות חוזרים והנחיות) שהוצאו או יוצאו מכוחם. להלן, בתמצית, פירוט של שינויי חקיקה ויחזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

חוק בנק ישראל, התש"ע-2010

ביום 24 במרס 2010, פורסם חוק בנק ישראל, אשר מחליף את חוק בנק ישראל משנת 1954. השינויים העיקריים בחוק, הם בשני תחומים: האחד, הקביעה שהיעד העיקרי של בנק ישראל היא שמירה על יציבות המחירים, והשני, חיזוק עצמאות הבנק בקביעת הכלים להגשמת יעדיו ובדרך הפעלתם.

במסגרת החוק הוסדרו תפקידים ומעמדם של מוסדות ונושאי תפקידים בבנק ישראל, לרבות "הועדה המוניתרית", שתפקידה יהיה לקבוע את המדיניות המוניתרית, תפקיד שהיה בעבר בידי נגיד בנק ישראל, ולעקוב אחר ביצועה.

במסגרת הפעולות שרשאי בנק ישראל לבצע לשם השגת מטרותיו, נקבע, בין היתר, כי בנק ישראל רשאי לקבל פקדונות מתאגידים בנקאיים בתנאים שיקבעו על ידו, וכן לתת אשראי לתאגידים בנקאיים בתנאים שיקבעו לרבות לגבי סוגי הבטחונות הנדרשים והיקפם ולרבות תנאים שיוטלו על התאגידים הבנקאיים, לגבי פעולותיהם בקשר עם מתן האשראי כאמור, ובכלל זה שיעור הריבית ותשלומים אחרים שהם רשאים לקבל מלקוחותיהם.

עוד נקבע בסעיף 38(ח) לחוק כי הנגיד רשאי להורות לתאגיד בנקאי, אשר לא החזיק נכסים ניילים בהתאם להוראות הניזילות שנקבעו על ידי הנגיד, כי התאגיד יפסיק ליתן אשראי, להשקיע השקעות או לחלק רווחים לבעלי המניות שלו, או כי פעולות כאמור יבוצעו בהגבלות. על פי סעיף 58 לחוק הוענקה לנגיד סמכות להטיל עיצום כספי בסכום של 5 מיליון ש"ח, בגין הפרת הוראות החוק.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

הוספת עבירות מקור. ביום 13 בפברואר 2010 נכנס לתוקף צו איסור הלבנת הון (שינוי התוספת הראשונה לחוק), התשס"ט-2009, אשר הוסיף מספר עבירות לרשימת עבירות המקור על פי חוק איסור הלבנת הון, ובכללן, שוד ימי ועבירות שונות מתחום הגנת הסביבה. משמעות תיקון זה הינה שעשיית פעולה ברכוש שהושג תוך כדי ביצוע עבירות אלו, על מנת להסוות את מקורו של הרכוש, או בידיעה שהרכוש אסור, תהווה עבירה על פי חוק איסור הלבנת הון.

הרחבת תחולת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411. ביום 1 ביולי 2010 נכנס לתוקף תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411, אשר מרחיב את החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים בכל הנוגע למניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות. תיקון זה מפרט, בין היתר, אמות מידה שעל דירקטוריון של תאגיד בנקאי לשקול בעת קביעת מדיניות "הכר את הלקוח", מחזק את מעמדו הבלתי תלוי של האחראי למילוי חובות על פי חוק איסור הלבנת הון, ומרחיב את חובות הפיקוח הניטור והמעקב השוטף אחר חשבונות ו/או פעולות הטומנים בחובם סיכון גבוה. כמו כן קובע התיקון שעל חברות בת וסניפים בחו"ל של תאגיד בנקאי, תחולנה ההוראות המחמירות בנושא הלבנת הון, מבין הדין המקומי והדין הישראלי, ככל שאלה אינן עומדות בסתירה להוראת הדין המקומי. יצוין כי יישומן של חלק מההנחיות שנכללו בתיקון, נדחה ליום 1 בינואר 2011.

הבנק נערך ליישום ההנחיות שנכללו בתיקון במועדים שנקבעו בהוראה. לפרטים בדבר טיטוה לתיקון נוסף להוראה האמורה, אשר מתייחסת לחברות כרטיסי אשראי בלבד, ר' לעיל "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים". לפרטים בדבר ביקורת של בנק ישראל בנושא "יישום חוק איסור הלבנת הון" בחברת כאל, ר' לעיל "חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות".

מדיניות קבוצתית בנושא איסור הלבנת הון. ביום 5 ביולי 2010 אישר דירקטוריון הבנק מסמך מדיניות קבוצתית בנושא איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור. מסמך המדיניות קובע את הסטנדרטים הקבוצתיים לניהול הסיכון בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, וכן את העקרונות לניהול הסיכון על בסיס קבוצתי. בעקבות אישור מסמך המדיניות נערכה פניה לחברות הבת אשר התבקשו לפעול לאימוץ וליישום המדיניות הקבוצתית, וזאת בשינויים המתחייבים מאופי ומהיקף פעילותן העסקית.

פס"ד בבית הדין לחוזים אחידים

כמתואר בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 248), ביום 5 במאי 2009, ניתן פסק דין בבית הדין לחוזים אחידים בענין תנאים מקפחים בחוזה הלוואה לדיור של הבנק הבינלאומי הראשון. ביום 15 בדצמבר 2009 נתן בית המשפט העליון צו ארעי לעיכוב ביצועו של פסק הדין. ביום 13 ביוני 2010 ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה לעיכוב ביצוע, לפיה אושר עיכוב הביצוע של חלק מהקביעות שבפסק הדין לגביהן קיימת הסכמה עם המפקח על הבנקים ולגבי אלה שאין לגביהן הסכמה הותנה העיכוב באימוץ נוסח מוסכם של סעיפים בהסכם הלוואה. אשר לקביעה בדבר הסכמה ליתור על דיור חלופי, קבע בית המשפט העליון כי הנזק שיגרם ללווים במידה ועוכב הביצוע עולה על הנזק שיגרם לבנק הבינלאומי ולכן סירב לעכב את ביצועה. להערכת הבנק ובנק דיסקונט למשכנתאות לתוצאות ההליך, ופרט להכרעה בדבר תחולה רטרואקטיבית של סעיף הדיור החלופי, עלולה להיות השפעה מהותית על בנק דיסקונט למשכנתאות.

הסכמי קונסורציום למתן אשראי

כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009, ביום 5 בינואר 2009 הודיעה הרשות להגבלים עסקיים למנהלי הבנקים כי הממונה עורכת בחינה מחודשת של התנאים לחבירת בנקים בקונסורציום אשראי, ובינתיים הורתה על הארכת תוקף התנאים שנקבעו במכתבה מיום 8 במרס 2007 בשישה חודשים, מיום 5 בינואר 2009. למיטב ידיעת הבנק, בכוננת הממונה להאריך את הפטור.

לפרטים נוספים אודות יוזמות חקיקה שונות, ר' "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 245-249).

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (שהעיקריים בהם פורטו בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחוייב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 250-255).

הצגת מכשירים פיננסיים על פי שווים ההוגן

להלן פירוט שווי הוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות שנמדדים במאזן ו/או בדוח רווח והפסד לפי שווי הוגן, תוך הבחנה בין מכשירים הששווי ההוגן שלהם נקבע לפי מחירים מצוטטים בשוק פעיל ואחר, על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני 2010:

מחירים מצוטטים		אחר
משוק פעיל		
במיליוני שקלים חדשים		
נכסים:		
ניירות ערך למסחר		2,555
ניירות ערך זמינים למכירה		14,834
יתרות חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים		338
יתרות זכות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים		368
יתרות זכות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים		3,191

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה נכללו בדוח השנתי לשנת 2009. ברבעון השני של שנת 2010 הוגשו ונידונו דוחות תקופתיים כלהלן:

- הדוח השנתי על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2009 הוגש ביום 14 במרס 2010 ונידון בוועדת הביקורת ביום 12 באפריל 2010 ובדירקטוריון ביום 3 במאי 2010;

- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2010 הוגש ביום 11 במאי 2010 ונידון בוועדת הביקורת ביום 11 ביולי 2010;
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון השני של שנת 2010 הוגש ביום 15 באוגוסט 2010 וטרם נידון.

הליכים משפטיים

לפרטים בדבר "תביעות תלויות נגד הבנק" ו-"הליכי גביית חובות" ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 255-256), וביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם, ובכלל זה הליכים המתקיימים בעניין נכסים וכספים של קבוצת להמן המצויים ברשות הבנק, ר' בדוח השנתי לשנת 2009 (עמ' 256).

הליכים משפטיים מהותיים שהסתיימו ברבעון השני של שנת 2010

בביאור 19 ג' 11.14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 419) תוארה בקשה לאשר תביעה כתביעה ייצוגית, שהגיש לקוח של הבנק ביום 25 בדצמבר 2008, שעילתה הטענה כי הבנק מעניק הטבת ריבית ללקוחותיו המשקיעים באמצעות רשת האינטרנט בפקדונות תקופתיים המתחדשים באופן אוטומטי. הלקוח טען שהבנק לא גילה ללקוחותיו מהו שיעור ההטבה וכי הטבה זו מתבטלת במועד החידוש הראשון של הפקדון. בכך פעל הבנק בנגוד להוראות הדין החלות עליו והטעה את לקוחותיו. הלקוח אמד את הנזק לכלל חברי הקבוצה בסך של 115 מיליון ש"ח. ביום 10 ביוני 2010 נמחקה התביעה ללא צו להוצאות. לפרטים בדבר תובענה ייצוגית שנמחקה בחודש אוגוסט 2010, ר' ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 3.5.

הליכים של רשויות

1. לפרטים בדבר הליכים שונים שמתקיימים מול הממונה על ההגבלים העסקיים ובית הדין להגבלים עסקיים, בעניין פעילות הקבוצה בתחום כרטיסי האשראי, ר' ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 ו-"הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים" לעיל.
2. לפרטים בדבר קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43 (א) (1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה קובעת הממונה שבין הבנק לבין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק המזרחי והבנק הבינלאומי, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות ובדבר קביעת הממונה כי, כאמור בסעיף 43 (ה) לחוק ההגבלים העסקיים, הקביעה האמורה תהא ראייה לכאורה לנזקע בה בכל הליך משפטי, ר' ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 6.
3. לפרטים בדבר ביקורת של בנק ישראל בנושא "יישום חוק איסור הלבנת הון" בחברת כאל, ר' לעיל "חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות".
4. לפרטים בדבר התנאים שקבעו המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים, באישורם להסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות, בעניין החזקות הבנק בבנק הבינלאומי הראשון, ר' ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הליכים נוספים של רשויות ר' בדוח השנתי לשנת 2009.

מעורבות ותרומה לקהילה

בנק דיסקונט פועל למען הקהילה מיום היווסדו, מתוך תפיסה ניהולית כוללת שעל פיה פעילות למען הקהילה היא חלק ממחויבות עסקית חברתית ותרבותית. את העשייה החברתית והמעורבות הקהילתית מבצע הבנק באמצעות פרויקט "למען", תרומות וחסויות.

פרוייקט "למען" - עובדי דיסקונט למען הקהילה

ברבעון השני של שנת 2010 נמשכה הפעילות העניפה, תוך התמקדות בפעילות התנדבותית במסגרת עמותות שונות הפועלות למען נוער במצבי סיכון ומצוקה ובסיוע לעמותות שונות.

ראויים לציון הפרוייקטים והפעילויות הבאים, אשר התקיימו ברבעון השני של שנת 2010:

פרוייקט "אופק לילדינו". זו השנה הרביעית בה מועסקים בבנק במהלך חודשי הקיץ בני נוער לקויי ראייה באמצעות עמותת "אופק לילדינו" - ארגון ארצי של הורים לקויי ראייה ועיוורים.

הכנה לעבודה בבנק ניתנה לבני הנוער הכשרה לפני תחילת עבודתם בבנק. ההכשרה נערכה בשני מועדים בהם הגיעו בני הנוער עם רכזי העמותה למכללת דיסקונט, שם קיבלו כלים בנושאי כישורים ומיומנויות בעבודה וכן הדרכה בנושאי בנקאות, דימוי הגוף ועוד.

רכישת מחשבים ניידים לבית חולים דנה. נרכשו ונתרמו שני מחשבים ניידים לטובת ילדי בית החולים המאושפדים ומרותקים למיטותיהם. המחשבים הותאמו במיוחד לצרכי הילדים.

אימוץ משפחות אתיופיות. בעקבות יוזמה של עובדי חטיבת תפעול ומידע ובשיתוף עמותת "לתת", נבחרו שתי משפחות אתיופיות שמצבן הסוציאקונומי והרפואי קשה מאוד. למשפחות ניתן סיוע בתחומים שונים: שיפוץ הבית, תרומת ציוד, רכישת מזון, בחינת סיוע כספי בנושא הרפואי מתוך 'קרן דיסקונט' (בעמותת "עזרה למרפא") ועוד. מטרת האימוץ היא לסייע למשפחות לשקם את חייהן, להציע אוזן קשבת ולשמש להן כמשפחה' תומכת.

סיוע למשפחות נזקקות בכל רחבי הארץ לקראת חג הפסח. כמידי שנה נרכשו 1,100 כרטיסי מזון טעונים ב-300 ש"ח, שחולקו על ידי עובדי הבנק ישירות לבתי המשפחות הנזקקות. התיאום נעשה מול מחלקות הרווחה של עיריות ומועצות מקומיות, בערים בהם מצוי סניף דיסקונט. בחלוקה נכללו השנה גם חיילים מפלגה 916, בני נוער מ"הזנק דיסקונט" ונשים מוכות - כולם ממשפחות נזקקות.

באזר מוצרים שהוכנו על ידי בעלי מוגבלויות. לקראת חג הפסח הבנק סייע בהקמת באזר (במתחם הבנק) בו נמכרו לעובדי הבנק מוצרים שיוצרו על ידי בעלי מוגבלויות. ההכנסות מהמכירות נתרמו להמשך פעילות העמותות אשר מעסיקות את בעלי המוגבלויות. **בחירת מתנדב החודש**. כביטוי נוסף להערכה למתנדבי הבנק, החל מחודש פברואר 2010 נבחר מידי חודש מתנדב מצטיין שפעילותו למען הקהילה ראויה לציון ושבח. ההכרזה על מתנדב החודש נעשת באמצעות פרסום באתר "למען", ברשת האינטראנט של הבנק.

אירוע "עשור להזנק דיסקונט". ביום 21 באפריל 2010 התקיים אירוע העשור במרכז האומנויות בהרצליה, במסגרתו נחגג עשור לפרוייקט הזנק, פרוייקט הדגל של דיסקונט בנושא חינוך והשכלה. באירוע נטלו חלק תלמידים מרחבי הארץ, נבחרו ציבור, צגי ההנהלה ומתנדבים מקרב עובדי הבנק.

אמנות

השאלת יצירות. שתי יצירות מאוסף הבנק, של האמנית טל מצליח, הושאלו למוזיאון תל אביב לאמנות, לתצוגה בתערוכה שנפתחה בחודש מרס 2010, תערוכת יחיד של האמנית "הקונספט הלך לטייל".

חסות. בחודש מאי 2010 נתן הבנק חסות לתערוכה של האמן שאלתיאל יוסף, שנערכה בכפר האמנים עין הוד.

סיורים מודרכים לקהל. הסיורים המודרכים באוסף האמנות של הבנק נערכים בימי שישי בבוקר במגדל דיסקונט. במהלך הרבעון השני נערכו למעלה מ-25 הדרכות באוסף הבנק. הסיורים נערכו לקבוצות מאורגנות, בהן קבוצה של חברי אגודת הידידים של מוזיאון ישראל בירושלים וקבוצה של פורום חברי המוזיאונים למען ישראל בארה"ב.

מופעי תרבות

בהמשך להצלחת המופע הבלתי נשכח של הזמר לאונרד כהן בשנת 2009 ובמסגרת הקמפיין השיווקי "כדאי להיות לקוח דיסקונט", נתן הבנק בשנת 2010 חסות לשני אירועי תרבות מובילים:

אלטון ג'ון. הבנק נתן חסות למופע של הזמר הבריטי אלטון ג'ון, שהתקיים באצטדיון רמת גן ביום 17 ביוני 2010. 48 אלף איש צפו במופע, מרביתם לקוחות הבנק, שזכו לכרטיסים במחירים אטרקטיביים ולמקומות משובחים. לצד המופע הוקם מתחם VIP מיוחד שארח את הלקוחות העסקיים הנבחרים של הבנק.

“נבוקו למרגלות המצדה”. הבנק נתן חסות בשיתוף עם האופרה הישראלית לשני מופעי הפרימיירה של האופרה “נבוקו”, שנערכו למרגלות המצדה. לקוחות הבנק ועובדיו הגיעו למופע באמצעות הסעות מאורגנות וזכו לחוויה אמנותית מרגשת ויוצאת דופן.

“הרצלילינבלום” - מוזיאון לבנקאות ונוסטלגיה תל אביבית

סיורים. ברבעון השני של שנת 2010 נערכו במוזיאון כ-400 סיורים. בחודשים האחרונים המוזיאון החל להציע מגוון סיורים מורחבים אשר כוללים, לפי העניין, סיור במוזיאון, סיור במספר אתרים של אחוזת בית בסביבות המוזיאון, הרצאות שונות והדרכה בתערוכה מתחלפת.

כנסים ואירועים. המוזיאון מארח כנסים ואירועים שונים שיוזם הבנק, חלקם הגדול אירועים ללקוחות הבנק. ברבעון השני נערך, בין היתר, מפגש לניצולי גטו טרזין וקרוביהם, בעקבות התערוכה “מונופול - חיים באשליה”.

“בתים מבפנים”. בחודש מאי 2010 התקיים אירוע “בתים מבפנים”, אירוע המתקיים בו זמנית ב-150 בתים ומוסדות תל אביביים, הפותחים את שעריהם לציבור הרחב. במהלך האירוע התקיימו במוזיאון 13 סיורים קצרים לכ-400 מבקרים.

“מונופול - חיים באשליה” - תערוכה שהוצגה בחודשים אפריל-יוני 2010, אשר הפנתה זרקור לחיים בגטו טרזיינשטאט בין השנים 1945-1941. בתערוכה הוצגו מסמכים, דוחות וציורים שעסקו בשני פנים של החיים בגטו: ניהול בנק וארגון חיי העבודה בגטו וכן מבט לחיי הילדים תחת אימת השלטון הנאצי, אל מול חיי ילדי תל אביב באותן שנים. החוט המקשר בין עוגני התערוכה היה משחקי המונופול שהוכנו לילדי הגטו וילדי תל אביב באותה עת.

יום הרצל נערך ביום 25 באפריל 2010, לרגל חגיגות 150 שנה להולדת חוזה המדינה. במסגרת שיתוף הפעולה עם המועצה לשימור אתרי מורשת, נערך במוזיאון ביום זה אירוע חוויתי לתלמידי כיתות ז', תוך דגש על חזונו של הרצל בדבר עצמאות כלכלית מקומית בבנייתה של הכלכלה הארץ-ישראלית והנצחתו בתל אביב.

חסויות

ברבעון השני של שנת 2010 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראויות לציון החסויות הבאות:

חסויות בתחומי התרבות והאמנות

“חלון גילי לספרות ושירה”. במסגרת הפרייקט תמך הבנק בערב שהתקיים לזכרו של המשורר נתן יונתן.
תערוכת אמנות של יוסף שאלתיאל. ניתנה חסות לתערוכה שנערכה במוזיאון ינקו דאדא בעין הוד כמחווה לאמן בן עין הוד. בתערוכה הוצגו מבחר של ויטראזים ועבודות מתווה לויטראזים שיצר החל משנות ה-60.

חסויות בתחום הספורט

איגוד האתלטיקה הקלה. ניתנה חסות לתחרויות במסגרת אליפות ישראל באתלטיקה, שהתקיימו באצטדיון הדר יוסף בסוף חודש יוני 2010.
חסות למועדון הספורט של אוניברסיטת תל אביב. ניתנה חסות למועדון, במסגרתו מתקיימת פעילות ענפה לצבור הסטודנטים.

דירוג “מעלה” 2010

בחודש יוני 2010, פורסם דירוג מעלה לשנת 2010. הבנק דורג זו השנה השלישית ברציפות בקטגוריית הפלטינה, הקטגוריה לחברות עם הציונים הגבוהים ביותר.

דירוג מעלה מדרג חברות ציבוריות ופרטיות מהגדולות במשק, על פי מאפייני האחריות החברתית שלהן. הדירוג מודד את החברות בחמישה תחומים: אתיקה בעסקים, זכויות אדם וסביבת עבודה, מעורבות בקהילה, איכות הסביבה וממשל תאגידי.

בשנת 2010 השתתפו בדירוג 78 חברות שמחזורן הכספי הכולל מהווה כ-58% מהתוצר העסקי של ישראל.
מדד מעלה החדש. על בסיס דירוג 2010 עיכנה הבורסה לניירות ערך את הרכב “מדד מעלה לאחריות תאגידית”. על פי החלטת

הבורסה, החל משנת 2010 המדד יכלול את כל החברות הציבוריות המשתתפות בדירוג ולא רק את 20 החברות הציבוריות המובילות בדירוג מעלה, כפי שהיה עד כה.

“מצעד החיים”

בחודש אפריל 2010 השתתפה, בפעם השמינית משלחת של עובדי קבוצת דיסקונט ב“מצעד החיים” מאושיץ לבירקנאו, המתקיים מידי שנה ביום הזכרון לשואה ולגבורה. המשלחת מנתה כ-70 איש מקרב עובדי הבנק. בכך נמשכת מסורת שהחלה בשנת 2003, של השתתפות משלחות מקבוצת דיסקונט ב“מצעד החיים”, כאשר ההנהלה וועד העובדים משתתפים במימון הנסיעה.

עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי עניין

אישור עסקאות. ביום 30 ביוני 2010 אישרה אסיפה מיוחדת של הבנק את חידוש ביטוח אחריות נושאי משרה ותשלום גמול חודשי קבוע לד"ר יצחק שריר, המכהן כדירקטור בבנק, בגין תפקידו כיו"ר דירקטוריון דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, כמפורט בדוח מידי מיום 30 ביוני 2010 (מס' אסמכתא 2010-01-538035). ר' גם ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

עסקאות עם בעלי עניין - אי די בי ניו יורק. כמפורט בביאור 22 ט' (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, אי די בי ניו יורק התקשר בשנת 2005 עם חברה בשליטת מר מתיו ברונפמן, מבעלי השליטה בבנק (להלן: “השוכר”), בהסכם לפיו הוא ישכיר לשוכר בשכירות משנה לתקופה של 10 שנים, קומה בבניין אותו שוכר אי די בי ניו יורק ואשר בו שוכנים משרדיו (להלן: “הסכם השכירות”). לפני כשנה הודיע השוכר לאי די בי ניו יורק על רצונו להשתחרר מהסכם השכירות, לפני תום תקופת השכירות. השוכר פינה את הקומה המושכרת והיא אינה מאוישת מאז חודש מאי 2009. דמי השכירות משולמים כסדרם.

לאחרונה הודיע השוכר לאי די בי ניו יורק כי יש לו שוכר חלופי שמעוניין לשכור את הקומה. על פי הסכם השכירות, אי די בי ניו יורק אינו רשאי לסרב לזהות השוכר החלופי, אלא מטעמים סבירים.

לאחרונה, במיוחד לאור התרחבות יחידת הבנקאות הפרטית המקומית, החליט אי די בי ניו יורק לאייש את הקומה הפנויה ולנצל לצרכיו. בהתאם, מתגבשת הסכמה עם השוכר, לפיה הסכם השכירות יבוטל לפני תום תקופת השכירות. ההסדר כאמור כפוף לאישור האורגנים המוסמכים.

שונות

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

כללי. ביום 27 באפריל 2008, פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה בעניין: “גילוי בדוח הדירקטוריון בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים”. ההוראה מאמצת את הנחית רשות ניירות ערך בנושא זה, שאושרה על ידה בחודש יולי 2007. על פי ההוראה הוטל על התאגידים הבנקאים לכלול בדוחות הדירקטוריון, הרבעוניים והשנתיים, מידע בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים.

בקרת העל בבנק. דירקטוריון הבנק הינו האורגן המופקד על בקרת העל בבנק. הדירקטוריון מינה את “ועדת המאזן”, המופקדת מטעמו על הפיקוח, הבקרה וההכוונה של תהליך אישור הדוחות הכספיים בבנק, ומגישה לדירקטוריון, בסיום עבודתה, את המלצותיה בנוגע לאישור הדוחות הכספיים. וועדת המאזן כוללת תשעה דירקטורים, ששמונה מהם הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כלהלן: ד"ר יוסי בכר* - יו"ר הדירקטוריון*, מר יצחק פורר* - יו"ר ועדת מאזן; מר אילן בירן*, גב' גתית גוברמן*, מר בן ציון גרניט*, פרופ' בן ציון זילברפרב*, מר אילן עייש*, מר יוסף צ'חנובר-יצהר*, מר צבי שטריינגולד.

* דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

תהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים. תהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים כולל את השלבים והאורגנים הבאים: **ועדת גילוי.** כחלק מיישום הוראות בנק ישראל בנושא הגילוי בדוחות הכספיים המתבססת על סעיף 302 בחוק Sarbanes Oxley, הוקמה בבנק ועדת גילוי, בראשות המנהל הכללי של הבנק ובה חברים חברי ההנהלה הבאים: מר יוסי ברסי, סמנכ"ל בכיר - חשבונאי ראשי; גב' אסתר דויטש, סמנכ"ל בכירה - היועצת המשפטית ומנהלת הסיכונים המשפטיים; גב' דורית בן סימון, סמנכ"ל בכירה - ראש החטיבה הפיננסית ומנהלת סיכוני השוק והנזילות של הבנק; מר אהוד ארנון, סמנכ"ל בכיר - ראש החטיבה העסקית ומנהל סיכוני האשראי; מר שי ורדי, סמנכ"ל - ראש חטיבת טכנולוגיות ותכנון. לדיוני הוועדה מוזמנים מזכירת הבנק וגורמים נוספים בבנק. המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים מוזמנים אף הם לדיוני וועדת גילוי, כמשקיפים. הוועדה מתכנסת אחת לרבעון (או פעמיים, אם עולה הצורך בכך) ודנה בנושאי גילוי מהותיים, בהתאם לעקרונות שנקבעו במסגרת מדיניות הגילוי שאימץ דירקטוריון הבנק.

ועדת מאזן. כאמור, הוועדה דנה בטיטוט הדוחות הכספיים של הבנק, וממליצה לדירקטוריון ביחס אליהם. לקראת הדיון בוועדת מאזן, נמסרת לעיונם של חברי הוועדה טיטוט הדוחות הכספיים בצירוף מסמכים נוספים שנועדו לסייע בהבנה וניתוח של הדוחות הכספיים, ופירוטים נרחבים בנושא חובות בעייתיים וההפרשות לחובות מסופקים. ועדת המאזן מקיימת דיון מפורט בדוחות בו נוטלים חלק גם נושאי משרה בכירה הקשורים לדיווח הכספי (המנהל הכללי, החשבונאי הראשי וגורמים נוספים בבנק, אם עולה הצורך בכך). לדיון מוזמנים, כמשקיפים, רואי החשבון המבקרים של הבנק. במסגרת הדיון נמסרים לוועדה דיווחים של החשבונאי הראשי בנושאים הקשורים לדוחות הכספיים, או נושאים שיש להם השלכה על הדוחות הכספיים, כגון הוראות רגולטוריות חדשות או כאלה שצפויות להתקבל. הוועדה מוסמכת לדון ולהחליט בעניין גילוי על מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.

במסגרת הדיון בדוחות הכספיים הוועדה דנה בעניינם של לקוחות שההפרשה שמומלץ לבצע בגין חובותיהם לבנק עולה על סכום שקבע הדירקטוריון, וממליצה לדירקטוריון על סכום ההפרשה שיש לבצע בגינם. לוועדת המאזן, כמו גם לוועדת הביקורת של הדירקטוריון, נמסר דיווח על הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח הכספי, אם עולה הצורך בכך, ועל תרמית, במידה ובוצעה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. רואי החשבון המבקרים מוזמנים על עניינים שלדעתם יש להביאם לידיעת חברי ועדת המאזן. בתום הדיון מגישה ועדת המאזן את המלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור הדוחות הכספיים, לקראת הדיון שעורך הדירקטוריון בדוחות הכספיים.

דירקטוריון הבנק. לאחר הדיון בוועדת המאזן מתקיים דיון נוסף במליאת הדירקטוריון, לצורך אישור הדוחות הכספיים. לקראת הדיון נמסרת לחברי הדירקטוריון הטיטה המתוקנת של הדוחות הכספיים (לאחר ששולבו בה המלצות וההחלטות שהתקבלו בוועדת המאזן), בצירוף המסמכים שהונחו בפני חברי ועדת המאזן לצורך הדיון בדוחות הכספיים. לדיון במליאת הדירקטוריון מוזמנים גם נושאי משרה בכירה הקשורים לדיווח הכספי (המנהל הכללי, החשבונאי הראשי וגורמים נוספים בבנק, אם עולה הצורך בכך). לדיון מוזמנים כמשקיפים גם רואי החשבון המבקרים של הבנק. הדיון כולל סקירת הדוחות הכספיים על ידי המנהל הכללי והחשבונאי הראשי ודיווח על יישום המלצות ועדת המאזן. רואי החשבון המבקרים מוזמנים על עניינים שלדעתם ראוי להביאם לידיעת חברי הדירקטוריון. במהלך הדיון מפנים חברי הדירקטוריון להנהלה ולגורמים אחרים הקשורים לדיווח הכספי שאלות ובקשות לקבלת הבהרות לגבי נושאים שונים שנכללו (או שאמורים היו להיכלל) בדוחות הכספיים. בתום הדיון, בכפוף לקבלת תשובות מספקות מצד הנהלת הבנק, מאשר הדירקטוריון את הדוחות הכספיים.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי שלו בשיתוף הנהלת הבנק העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה 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 שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 לא אירע כל שינוי

בבקה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הדיווח הכספי.

הבהרה בדבר התקשרות בעסקאות

במכתב מיום 30 ביוני 2010, הבהיר המפקח על הבנקים, בהתייחס לנדרש על פי סעיף 9 א (ג) להוראות ניהול בנקאי תקין 301 "דירקטוריון", שעניינו התנאים הנדרשים לאישור פעילות חדשה בהיבט ניהול סיכונים, כי הפיקוח מצפה שתאגיד בנקאי לא יתקשר בעסקה לגביה לא התקבל אישור החשבונאי הראשי כי התאגיד הבנקאי ערוך למדוד ולהציג את העסקה באופן נאות, וכי הבקורת הפנימית על הדיווח הכספי על העסקה הינן אפקטיביות. הבנק נערך בהתאם.

תיקון תקנון הבנק

ביום 30 ביוני 2010, אישרה אסיפה מיוחדת של הבנק את תיקון סעיף 22 לתקנון הבנק בנושא מנין חוקי לאסיפה כללית, כמפורט בדוח מידי מיום 30 ביוני 2010 (מס' אסמכתא 538056-01-2010).

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 3.1 ו-4.4 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים ולאמור בביאור 11 בדבר התפתחויות מסויימות בחברה מאוחדת העוסקת בסליקה בינלאומית. בביאורים הנ"ל הובאו פרטים בדבר הנושאים האמורים.

שינויים בדירקטוריון ובהנהלה

שינויים בדירקטוריון

ה"ה בצלאל איגר, ד"ר אריה עובדיה ויצחק פורר הודיעו לבנק כי יכהנו עד לאסיפה השנתית של הבנק, שזומנה ליום 2 בספטמבר 2010. יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון מודים לה"ה איגר, עובדיה ופורר על תרומתם לבנק בתקופת כהונתם.

סיום כהונת המנהל הכללי

ביום 5 ביולי 2010, הודיע המנהל הכללי, מר גיורא עופר, על החלטתו לסיים את כהונתו במועד שנקבע בחוזה האישי עימו, סוף חודש נואר 2011, ולא להיענות לבקשות להאריך את החוזה האישי לתקופת כהונה נוספת. מר עופר הודיע כי מצא לנכון להקדים הודעה זו על מנת לאפשר תהליך בחירת מנכ"ל חדש ללא לחץ זמן ובדרך הראויה ביותר. יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון הודו למר עופר על תרומתו המשמעותית לקידומו של הבנק ולהתפתחותו בעשור האחרון. הדירקטוריון החליט, בישיבתו באותו יום, להקים ועדה של הדירקטוריון, בראשות יו"ר הדירקטוריון, כשבין חבריה דירקטורים חיצוניים, שתפעל לאיתור מועמדים לתפקיד מנכ"ל הבנק, ותביא את המלצותיה בפני הדירקטוריון. הוועדה פעלה לאיתור מועמדים, הן מקבוצת הבנק והן מחוץ לקבוצת הבנק ובסיכום הדיונים החליטה להמליץ לדירקטוריון למנות את מר ראובן שפיגל לתפקיד מנכ"ל הבנק. ביום 25 באוגוסט 2010, החליט הדירקטוריון לאמץ את המלצת הוועדה ולמנות את מר ראובן שפיגל לתפקיד המנהל הכללי של הבנק. ההחלטה בדבר המינוי האמור הינה בכפוף להסכמת המפקח על הבנקים. מועד תחילת הכהונה טרם נקבע. מר שפיגל הצטרף לקבוצת דיסקונט בחודש אפריל 2001, ומכהן כיום בתפקיד מנכ"ל אי די בי ניו יורק.

שינויים בהנהלה

ביום 1 באפריל 2010, סיים מר ישראל דוד את כהונתו בבנק, כראש החטיבה הקמעונאית בתואר משנה למנכ"ל, עקב מינויו לתפקיד המנהל הכללי של כאל.

ביום 26 באפריל 2010, חלו השינויים הבאים בהנהלת הבנק:

מר נעם הנגבי, סמנכ"ל בכיר, התמנה לתפקיד ראש החטיבה הקמעונאית. מר הנגבי החליף את מר ישראל דוד, אשר כאמור החל את כהונתו כמנכ"ל כאל.

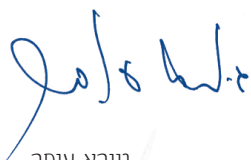
מר שי ורדי מונה לחבר הנהלה, בתואר סגן מנהל כללי, לתפקיד ראש חטיבת טכנולוגיות ותכנון.

מר שלמה אבידן מונה לחבר הנהלה, בתואר סגן מנהל כללי, לתפקיד ראש חטיבת התפעול והלוגיסטיקה.

ביום 24 במאי 2010, החליט דירקטוריון הבנק למנות את מר יאיר אבידן לחבר הנהלה, בתואר סגן מנהל כללי, לתפקיד ראש מערך ניהול סיכונים. ביום 9 ביוני 2010, לאחר קבלת הסכמת המפקח על הבנקים, החל מר אבידן את כהונתו כמנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במחצית הראשונה של שנת 2010, קיים הדירקטוריון 20 ישיבות. כן התקיימו 44 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ג'ורא עופר
המנהל הכללי



ד"ר יוסי בכר
יו"ר הדירקטוריון

31 באוגוסט 2010

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹⁾

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:							
3.50		669	77,441	4.36		911	84,850
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		16	56			-	-
		*528	*57,696			211	53,397
							ALM-1
3.64		1,213	135,193	3.29		1,122	138,247
סך-הכל נכסים							
(0.71)		(133)	(75,400)	(1.27)		(238)	(75,507)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		(14)	(61)			-	-
		(557)	(54,186)			(185)	(53,727)
							ALM-1
(2.19)		(704)	(129,647)	(1.32)		(423)	(129,234)
סך-הכל התחייבויות							
1.45		2.79		1.97		3.09	
פער הריבית							
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
12.04		786	27,272	9.00		624	28,650
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		*10	*301			6	283
							ALM-1
12.06		796	27,573	9.00		630	28,933
סך-הכל נכסים							
(11.78)		(583)	(20,643)	(9.36)		(494)	(21,846)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		(146)	(6,104)			(179)	(5,358)
							ALM-1
(11.36)		(729)	(26,747)	(10.27)		(673)	(27,204)
סך-הכל התחייבויות							
0.70		0.26		(1.27)		(0.36)	
פער הריבית							

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ר' בעמ' 128.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
סה"כ מטבע חוץ⁽⁶⁾:							
	(15.55)	(3,077)*	74,369	16.51	2,388	61,322	נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
השפעת נגזרים⁽³⁾:							
		104	1,908		-	-	נגזרים מגדרים
		(1,457)	38,002		951	46,118	נגזרים משובצים ALM-1
(14.63)		(4,430)	114,279	13.02	3,339	107,440	סך-הכל נכסים
	18.00	3,717	(76,810)	(12.97)	(2,115)	(68,336)	התחייבויות ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים⁽³⁾:							
		(45)	(2,007)		-	-	נגזרים מגדרים
		1,326	(36,632)		(995)	(41,411)	נגזרים משובצים ALM-1
16.22		4,998	(115,449)	(11.83)	(3,110)	(109,747)	סך-הכל התחייבויות
1.59	2.45			1.19	3.54		פער הריבית

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ר' בעמ' 128.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני שקלים חדשים			
סך-כל:							
הכנסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
	(3.57)	(1,622)	179,082	9.28	3,923	174,822	
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
		120	1,964		-	-	
נגזרים משובצים ו-ALM							
		(919)	95,999		1,168	99,798	
(3.45)		(2,421)	277,045	7.62	5,091	274,620	
סך-הכל נכסים							
ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾							
	6.77	3,001	(172,853)	(7.05)	(2,847)	(165,689)	
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
		(59)	(2,068)		-	-	
נגזרים משובצים ו-ALM							
		623	(96,922)		(1,359)	(100,496)	
5.14		3,565	(271,843)	(6.47)	(4,206)	(266,185)	
סך-הכל התחייבויות							
1.69	3.20			1.15	2.23		
פער הריבית							
		20			20		
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
		-			2		
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾							
		58			188		
		37			(4)		
הוצאות מימון אחרות							
		1,259			1,091		
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
		(231)			(261)		
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)							
		1,028			830		
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים							

הערות לטבלה ר' בעמ' הבא.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

טבומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2009	2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
סך-כל:		
179,082	174,822	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
2,782	1,896	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
2,661	2,976	נכסים כספיים אחרים ⁽⁹⁾⁽⁵⁾
(611)	(601)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
183,914	179,093	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-כל:		
(172,853)	(165,689)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(3,420)	(2,820)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(4,494)	(5,623)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(180,767)	(174,132)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
3,147	4,961	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,480	6,509	נכסים לא כספיים
(339)	(800)	התחייבויות לא כספיות
9,288	10,670	סך-כל האמצעים ההוניים

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הווגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הווגן" (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2010 - בסך של 151 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 41 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-100 (100) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ. 2009 - בסך של 155 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (17) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-772 (772) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (7) לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הווגן של איגרות חוב למסחר.
- (8) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (9) היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הווגן של איגרות חוב, שנוכחה/נוספה כמפורט בהערה (4) לעיל, נוספה/נוכחה לנכסים כספיים אחרים.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני דולר של ארה"ב*			
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב⁽⁶⁾:							
3.09		*136	17,797	2.82		113	16,174
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
		50	561			-	-
נגזרים משובצים ו-ALM							
		(3)	9,550			64	12,742
2.65		183	27,908	2.47		177	28,916
סך-הכל נכסים							
	(1.20)	(56)	(18,704)	(0.53)		(24)	(17,989)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
		(37)	(578)			-	-
נגזרים משובצים ו-ALM							
		20	(9,126)			(72)	(11,509)
(1.03)		(73)	(28,408)	(1.31)		(96)	(29,498)
סך-הכל התחייבויות							
1.62	1.89	110		1.16	2.29	81	
פער הריבית							

* סווג מחדש.

** תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים 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 (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2010 - בסך של (66) מיליון דולר. 2009 - בסך של (367) מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

טכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:							
3.76	1,415	75,958		4.15	1,743	84,814	נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
	16	51			-	-	נגזרים מגדרים
	*1,062	*54,158			288	54,112	נגזרים משובצים ו-ALM
3.87	2,493	130,167		2.95	2,031	138,926	סך-הכל נכסים
(0.93)	(345)	(74,092)		(1.13)	(431)	(76,182)	התחייבויות ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
	(15)	(56)			-	-	נגזרים מגדרים
	(1,015)	(50,611)			(249)	(54,488)	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.22)	(1,375)	(124,759)		(1.04)	(680)	(130,670)	סך-הכל התחייבויות
1.65	2.83			1.91	3.02		פער הריבית

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ר' בעמ' 134.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני שקלים חדשים			
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
6.74		898	27,101	4.44		625	28,487
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		*17	*404			3	261
נגזרים משובצים ו-ALM							
6.76		915	27,505	4.42		628	28,748
סך-הכל נכסים							
(6.26)		(632)	(20,515)	(4.49)		(491)	(22,129)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		(435)	(6,101)			(256)	(5,421)
נגזרים משובצים ו-ALM							
(8.18)		(1,067)	(26,616)	(5.50)		(747)	(27,550)
סך-הכל התחייבויות							
(1.42)	0.48			(1.08)	(0.05)		
פער הריבית							

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ר' בעמ' 134.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע חוץ:⁽⁶⁾							
11.11		*3,967		73,347		3.18	
						984	
						62,389	
נכסים⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים:⁽³⁾							
		274		1,742		-	
		1,932		38,223		54	
						43,034	
						ALM-1	
11.19		6,173		113,312		1.98	
						1,038	
						105,423	
סך-הכל נכסים							
(9.08)		(3,369)		(75,851)		(0.51)	
						(178)	
						(69,400)	
התחייבויות⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים:⁽³⁾							
		(251)		(1,842)		-	
		(1,782)		(36,868)		(304)	
						(38,282)	
						ALM-1	
(9.65)		(5,402)		(114,561)		(0.90)	
						(482)	
						(107,682)	
סך-הכל התחייבויות							
1.54		2.03		1.08		2.67	

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ר' בעמ' 134.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני שקלים חדשים			
סך-כל:							
הנכסים הכספיים							
				שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾			
7.25				3.85			
6,280				3,352			
176,406				175,690			
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
290				-			
1,793				-			
3,011				345			
92,785				97,407			
ALM-1				ALM-1			
7.20				2.73			
9,581				3,697			
270,984				273,097			
סך-הכל נכסים							
ההתחייבויות הכספיות שגרמו							
(5.16)				(1.32)			
(4,346)				(1,100)			
(170,458)				(167,711)			
להוצאות מימון ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
(266)				-			
(1,898)				-			
(3,232)				(809)			
(93,580)				(98,191)			
ALM-1				ALM-1			
(5.99)				(1.44)			
(7,844)				(1,909)			
(265,936)				(265,902)			
סך-הכל התחייבויות							
1.21				2.53			
2.09				1.29			
27				27			
(21)				27			
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור,							
28				7			
ALM-1 ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾				ALM-1 ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾			
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון							
441				384			
אחרות ⁽⁷⁾							
11				-			
11				-			
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה							
2,196				2,206			
לחובות מסופקים							
הפרשה לחובות מסופקים							
(483)				(378)			
(לרבות הפרשה כללית ונוספת)							
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה							
1,713				1,828			
לחובות מסופקים							

הערות לטבלה ר' בעמ' הבא.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

טבומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2009	2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
סך-כל:		
176,406	175,690	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
3,201	1,918	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
2,670	2,742	נכסים כספיים אחרים ⁽⁹⁾⁽⁵⁾
(618)	(596)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
181,659	179,754	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-כל:		
(170,458)	(167,711)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(3,843)	(2,739)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(4,309)	(4,479)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(178,610)	(174,929)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
3,049	4,825	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,361	6,430	נכסים לא כספיים
(248)	(759)	התחייבויות לא כספיות
9,162	10,496	סך-כל האמצעים ההוניים

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן": 2010 - בסך של 151 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 39 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-1 (127) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ, 2009 - בסך של 225 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (3) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-1 (784) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (7) לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (8) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (9) היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן של איגרות חוב, שנוכתה/נוספה כמפורט בהערה (4) לעיל, נוספה/נוכתה לנכסים כספיים אחרים.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2009				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני דולר של ארה"ב*			
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב⁽⁶⁾:							
3.60		*317	17,772	2.82		230	16,413
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
		59	477			-	-
נגזרים משובצים ו-ALM							
		140	9,499			145	11,948
3.75		516	27,748	2.66		375	28,361
סך-הכל נכסים							
	(1.46)	(136)	(18,697)	(0.74)		(68)	(18,304)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
נגזרים מגדרים							
		(54)	(499)			-	-
נגזרים משובצים ו-ALM							
		(135)	(9,067)			(159)	(10,666)
(2.31)		(325)	(28,263)	(1.57)		(227)	(28,970)
סך-הכל התחייבויות							
1.44	2.14	191		1.09	2.08	148	
פער הריבית							

* סווג מחדש.

** תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים 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: 2010 - בסך של (33) מיליון דולר, 2009 - בסך של (183) מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד

טכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2010

עם
דרישה
עד חודש

מעל חודש
עד 3
חודשים

מעל
שנה עד
3 שנים

מעל
עד 3
שנים

במיליוני שקלים חדשים

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים וטכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

נכסים פיננסיים*	71,209	6,592	5,561	2,376	1,131
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	8,888	22,104	9,566	5,148	2,857
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	586	420	990	199	57
סך-הכל שווי הוגן	80,683	29,116	16,117	7,723	4,045

התחייבויות פיננסיות וטכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות*	62,265	4,912	8,106	2,372	1,755
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	13,109	21,241	9,223	5,338	2,529
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	552	517	1,453	171	8
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	2	-	-
סך-הכל שווי הוגן	75,926	26,670	18,784	7,881	4,292

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	4,757	2,446	(2,667)	(158)	(247)
החשיפה המצטברת במגזר	4,757	7,203	4,536	4,378	4,131

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים פיננסיים וטכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

נכסים פיננסיים*	1,147	835	3,569	9,430	7,325
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	1	-	27	2	101
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	1	221	21	9
סך-הכל שווי הוגן	1,148	836	3,817	9,453	7,435

התחייבויות פיננסיות וטכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות*	707	1,294	5,084	5,315	3,980
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	65	128	631	1,461	1,595
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	8	46	124	66	21
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	1	3	-	-
סך-הכל שווי הוגן	780	1,469	5,842	6,842	5,596

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	368	(633)	(2,025)	2,611	1,839
החשיפה המצטברת במגזר	368	(265)	(2,290)	321	2,160

* לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

ליום 31 בדצמבר 2009			ליום 30 ביוני 2010						
משך חיים	שיעור		משך חיים	שיעור		ללא	מעל 10	מעל 5	
ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	תקופת	עד 20	עד 10	
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פרעון	שנה	שנים	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים					
במיליוני שקלים חדשים									
0.73	3.95%	85,510	0.68	3.96%	90,617	1,103	(1)	423	2,223
1.50		46,860	1.42		53,231	-	-	-	4,668
0.16		2,133	0.00		2,490	-	-	130	108
**0.99		134,503	**0.94		146,338	1,103	(1)	553	6,999
0.38	0.91%	78,941	0.39	1.14%	80,728	-	-	17	1,301
1.37		46,824	1.26		55,802	-	-	-	4,362
0.02		1,982	0.00		2,749	-	17	-	31
0.50		14	0.50		2	-	-	-	-
**0.74		127,761	**0.73		139,281	-	17	17	5,694
		6,742			7,057	1,103	(18)	536	1,305
						7,057	5,954	5,972	5,436
3.73	2.51%	29,611	3.80	2.27%	29,794	98	28	1,750	5,612
2.27		292	5.89		161	-	-	27	3
0.02		229	0.00		262	-	-	1	9
**3.69		30,132	**3.77		30,217	98	28	1,778	5,624
3.87	1.92%	24,123	3.94	1.68%	23,954	-	-	1,940	5,634
3.78		5,649	3.95		4,994	-	-	136	978
0.50		263	0.00		274	-	-	1	8
0.50		8	0.50		4	-	-	-	-
**3.83		30,043	**3.90		29,226	-	-	2,077	6,620
		89			991	98	28	(299)	(996)
						991	893	865	1,164

הערות כלליות:

1. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעור הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ר' "תיאור סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק ומדיניות ניהולם" בסעיף "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".
2. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.
3. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד (המשך)

טבחים מדווחים

ליום 30 ביוני 2010

עם
דרישה
עד
חודש

מעל
עד
3
חודשים

מעל
שנה
עד
3
שנים

מעל
עד
3
חודשים

מעל
עד
3
שנים

במיליוני שקלים חדשים

מטבע חוץ****

נכסים פיננסיים וטכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

2,062	5,863	10,068	14,633	23,978	נכסים פיננסיים*
1,193	4,198	21,854	7,445	17,992	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
15	208	5,469	3,062	3,551	אופציות (במונחי נכס הבטיס)
-	-	1	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
3,270	10,269	37,392	25,140	45,521	סך-הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות וטכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

2,363	4,604	9,908	12,094	38,875	התחייבויות פיננסיות*
1,713	5,191	20,031	7,691	11,078	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
20	439	5,176	2,968	3,579	אופציות (במונחי נכס הבטיס)
4,096	10,234	35,115	22,753	53,532	סך-הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

(826)	35	2,277	2,387	(8,011)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
(4,138)	(3,312)	(3,347)	(5,624)	(8,011)	החשיפה המצטברת במגזר

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים וטכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

10,518	17,669	19,198	22,060	96,334	נכסים פיננסיים***
4,151	9,348	31,447	29,549	26,881	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
81	428	6,680	3,483	4,137	אופציות (במונחי נכס הבטיס)
-	-	1	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
14,750	27,445	57,326	55,092	127,352	סך-הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות וטכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

8,098	12,291	23,098	18,300	101,847	התחייבויות פיננסיות*
5,837	11,990	29,885	29,060	24,252	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
49	676	6,753	3,531	4,139	אופציות (במונחי נכס הבטיס)
-	-	51	1	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
13,984	24,957	59,787	50,892	130,238	סך-הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

766	2,488	(2,461)	4,200	(2,886)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
2,107	1,341	(1,147)	1,314	(2,886)	החשיפה המצטברת במגזר

* לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
 ** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
 *** כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
 **** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 ***** סווג מחדש.

ליום 31 בדצמבר 2009			ליום 30 ביוני 2010						
משך חיים	שיעור		משך חיים	שיעור		ללא	מעל 10	מעל 5	
ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	תקופת	עד 20	עד 10	
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פרעון	שנה	שנים	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים					
במיליוני שקלים חדשים									
1.07	3.49%	65,050	1.20	4.00%	61,165	1,015	-	2,064	
0.75		38,912	0.69		54,401	-	97	1,622	
0.00		11,308	0.00		12,515	-	127	83	
0.50		1	0.50		1	-	-	-	
**0.86		115,271	**0.86		128,082	1,015	-	3,769	
0.66	0.98%	72,272	0.69	1.09%	70,786	166	-	2,758	
1.11		34,184	0.95		48,001	-	222	2,075	
0.02		11,308	0.00		12,245	-	3	43	
**0.73		117,764	**0.72		131,032	166	17	4,876	
		(2,493)			(2,950)	849	(17)	(1,107)	
						(2,950)	(3,799)	(5,245)	
1.35	3.55%	180,884	1.37	3.69%	182,330	2,970	27	9,899	
1.16		86,064	1.06		107,793	-	124	6,293	
0.03		13,670	0.00		15,267	-	258	200	
0.50		1	0.50		1	-	-	-	
**1.23		280,619	**1.19		305,391	2,970	27	16,392	
0.97	1.08%	175,336	0.99	1.19%	175,468	166	-	9,693	
1.43		86,657	1.25		108,797	-	358	7,415	
0.03		13,553	0.00		15,268	-	4	82	
0.20		56	0.06		52	-	-	-	
**1.07		275,602	**1.03		299,585	166	34	17,190	
		5,017			5,806	2,804	(7)	(798)	
						5,806	3,002	1,309	

הערות כלליות:

1. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעור הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ר' "תיאור סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק ומדיניות ניהולם" בסעיף "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".
2. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.
3. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד (המשך)

טבחים מדווחים

ליום 30 ביוני 2009		
מל 3 חודשים עד שנה	מל 3 חודשים עד שנה	עם דרישה עד חודש
במיליוני שקלים חדשים		
מטבע ישראלי לא צמוד		
3,186	6,022	61,832
8,520	4,523	57,885
(5,334)	1,499	3,947
2,401	1,045	(3,392)
(95)	(231)	44
(3,028)	2,313	599
(116)	2,912	599
החשיפה המצטברת במגזר		
מטבע ישראלי צמוד למדד		
4,473	873	661
3,061	618	291
1,412	255	370
(644)	(162)	(81)
-	-	-
768	93	289
1,150	382	289
החשיפה המצטברת במגזר		
מטבע חוץ**		
10,130	17,825	29,509
11,551	18,695	36,258
(1,421)	(870)	(6,749)
(964)	561	3,636
95	231	(44)
(2,290)	(78)	(3,157)
(5,525)	(3,235)	(3,157)
החשיפה המצטברת במגזר		
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית		
17,789	24,720	92,002
*** סך הכל נכסים		
**** יתרת חוב הנובעת מעסקאות בכרטיסי אשראי		
17,789	24,720	92,002
סך הכל נכסים במאזן		
23,132	23,836	94,434
*** סך הכל התחייבויות		
**** זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		
23,132	23,836	94,434
סך הכל התחייבויות במאזן		
(5,343)	884	(2,432)
793	1,444	163
(4,550)	2,328	(2,269)
(4,491)	59	(2,269)
החשיפה המצטברת במגזר		

* בטור " ללא תקופת פרעון" מוצגת יתרה מאזנית.
 ** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 *** כולל נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים בטור "ללא תקופת פרעון".
 **** נכסים והתחייבויות הנובעים מהשימוש בכרטיסי אשראי, שהלקוחות כבר התחייבו על פיהם.
 ***** סווג מחדש.

ליום 30 ביוני 2009									
משך חיים ממוצע בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל	ללא תקופת פרעון *	מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	
במיליוני שקלים חדשים									
0.63	4.86	79,263	1,266	(16)	534	3,018	1,329	2,092	
0.46	2.77	76,481	127	20	242	1,725	1,111	2,328	
0.17	2.09	2,782	1,139	(36)	292	1,293	218	(236)	
-	-	1,173	-	1	28	728	174	188	
-	-	(76)	-	(1)	163	90	(2)	(44)	
-	-	3,879	1,139	(36)	483	2,111	390	(92)	
-	-	-	3,879	2,740	2,776	2,293	182	(208)	
4.69	4.19	28,221	126	151	3,090	7,038	5,116	6,693	
4.15	4.12	21,633	78	-	1,954	5,074	3,429	7,128	
0.54	0.07	6,588	48	151	1,136	1,964	1,687	(435)	
-	-	(5,406)	-	-	(281)	(1,782)	(1,318)	(1,138)	
-	-	216	-	-	-	2	-	214	
-	-	1,398	48	151	855	184	369	(1,359)	
-	-	-	1,398	1,350	1,199	344	160	(209)	
0.89	5.35	70,877	709	-	1,224	1,859	2,779	6,842	
0.84	2.52	76,923	37	-	99	3,799	4,022	2,462	
0.05	2.83	(6,046)	672	-	1,125	(1,940)	(1,243)	4,380	
-	-	4,233	-	(1)	(797)	19	644	1,135	
-	-	(141)	-	1	(163)	(93)	2	(170)	
-	-	(1,954)	672	-	165	(2,014)	(597)	5,345	
-	-	-	(1,954)	(2,626)	(2,626)	(2,791)	(777)	(180)	
1.38	-	185,334	9,074	135	4,848	11,915	9,224	15,627	
		4,149							
		189,483	9,074	135	4,848	11,915	9,224	15,627	
1.08	-	175,538	743	20	2,295	10,598	8,562	11,918	
		4,149							
		179,687	743	20	2,295	10,598	8,562	11,918	
0.30	-	9,796	8,331	115	2,553	1,317	662	3,709	
-	-	-	1	-	(1,050)	(1,036)	(500)	185	
-	-	9,796	8,332	115	1,503	281	162	3,894	
-	-	-	9,796	1,464	1,349	(154)	(435)	(597)	

הערות כלליות:

1. נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעור הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהוונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
3. השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות, לפי העניין.

תוספת ג' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד

טבומים מדווחים

30 ביוני 2010				
ההוצאה התקופתית בגין הפרשה	סיכון אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	
יתרת חובות בעיתיים ⁽³⁾	ספציפית לחובות מסופקים	כולל לציבור		
במיליוני שקלים חדשים				
בגין פעילות לווים בישראל				
79	5	1,049	268	781
917	41	18,856	7,240	11,616
2,060	56	25,194	10,904	14,290
9	-	1,191	288	903
293	31	11,090	2,781	8,309
467	(26)	2,021	185	1,836
68	3	3,819	618	3,201
342	4	3,215	455	2,760
91	(2)	10,681	3,016	7,665
309	22	9,408	2,577	6,831
288	5	2,088	615	1,473
376	2	17,354	607	16,747
797	103	35,582	18,206	17,376
6,096	244	141,548	47,760	93,788
-	-	(58)	-	(58)
6,096	244	141,490	47,760	93,730
2,202	92	41,412	14,719	26,693
8,298	336	182,902	62,479	120,423
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
103	-	258	16	242
9	-	220	55	165

הערות:

- (1) אשראי לציבור בסך של 117,565 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 2,339 מיליוני ש"ח ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 519 מיליוני ש"ח.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה. מידע בדבר מסגרות שאינן מנוצלות נכלל באופן חלקי בחברה מאוחדת, בשל העדר נתונים.
- (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (4) קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתם.
- (6) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות, אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 334 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 565 מיליוני ש"ח. סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

תוספת ג' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009

ההוצאה התקופתית בגין הפרשה		סיכון	סיכון	סיכון	
יתרת חובות בעייתיים ^{(3)*}	ספציפית לחובות מסופקים	אשראי כולל לציבור	אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	אשראי מאזני ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים					
בגין פעילות לווים בישראל					
51	7	1,114	314	800	חקלאות
1,114	49	20,245	7,773	12,472	תעשייה
*2,582	81	*24,512	*9,559	*14,953	בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾
1	-	2,197	994	1,203	חשמל ומים
374	28	11,559	2,923	8,636	מסחר
796	9	2,217	249	1,968	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
*72	2	3,844	447	3,397	תחבורה ואחסנה
483	8	3,407	534	2,873	תקשורת ושירותי מחשב
*220	28	10,588	2,349	8,239	שירותים פיננסיים
329	27	9,339	3,024	6,315	שירותים עסקיים אחרים
294	1	2,223	724	1,499	שירותים ציבוריים וקהילתיים
408	3	*16,192	*1,704	*14,488	אנשים פרטיים-הלוואות לדיור
745	*93	*34,782	19,293	*15,489	אנשים פרטיים-אחר
7,469	336	142,219	49,887	92,332	סך-הכל
-	-	(61)	-	(61)	בניכי פיקדון בחו"ל הצמוד לסיכון האשראי של לווה
7,469	336	142,158	49,887	92,271	סך-הכל
2,213	165	42,961	14,339	28,622	בגין פעילות לווים בחו"ל
9,682	501	185,119	64,226	120,893	סך-הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:					
104	-	264	24	240	תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾
8	-	244	43	201	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

* סוג מחדש.
הערות:

- אשראי לציבור בסך של 117,436 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 2,937 מיליוני ש"ח ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 520 מיליוני ש"ח.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה. מידע בדבר מסגרות שאינן מנוצלות נכלל באופן חלקי בחברה מאוחדת, בשל העדר נתונים.
- יתרות חובות בעייתיים בניכי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידיים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- לרבות תאגידיים בשליטתם.
- כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות, אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 327 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 315 מיליוני ש"ח. סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

תוספת ג' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

טבומים מדווחים

31 בדצמבר 2009

ההוצאה התקופתית בגין הפרשה		סיכון		
יתרת חובות בעיתיים ⁽³⁾	ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
בגין פעילות לווים בישראל				
54	12	1,120	267	853
906	116	19,353	7,931	11,422
*2,104	162	*24,287	*10,054	*14,233
9	-	1,483	332	1,151
324	59	10,712	2,907	7,805
770	16	1,967	227	1,740
*82	4	3,627	617	3,010
464	40	3,095	500	2,595
*228	90	11,709	3,861	7,848
317	57	8,871	2,354	6,517
275	3	2,088	629	1,459
397	1	*16,619	*870	*15,749
785	192	*33,162	16,368	*16,794
6,715	752	138,093	46,917	91,176
-	-	(59)	-	(59)
6,715	752	138,034	46,917	91,117
*2,733	279	41,305	14,647	26,658
9,448	1,031	179,339	61,564	117,775
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
*105	-	260	17	243
7	-	245	52	193

* סווג מחדש. הערות:

- אשראי לציבור בסך של 115,015 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 2,329 מיליוני ש"ח ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 431 מיליוני ש"ח.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה. מידע בדבר מסגרות שאינן מנוצלות נכלל באופן חלקי בחברה מאוחדת, בשל העדר נתונים.
- יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- לרבות תאגידים בשליטתם.
- כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות, אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 297 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 454 מיליוני ש"ח. סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

תוספת ד' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים במאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך.

30 ביוני 2010												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	חשיפה מאזנית										
		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים					חשיפה מאזנית מעבר לגבול					
	מזה: סיכון	סך	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	סך כל יתרת חובות	חשיפה מאזנית נטו	חשיפה מאזנית לפני ניכוי	חשיפה מאזנית לאחר ניכוי בגין התחייבויות	חשיפה מאזנית לאחר ניכוי התחייבויות	חשיפה מאזנית לאחר ניכוי מקומיות	חשיפה מאזנית לאחר ניכוי מקומיות	חשיפה מאזנית לאחר ניכוי מקומיות	לממשלות ⁽³⁾ לבנקים לאחרים
	אשראי	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	המאזנית בעייתיים ⁽⁴⁾	מאזנית נטו	לאחר ניכוי	התחייבויות	התחייבויות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	לאחרים
	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה	לפרעון מעל שנה
	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה
במיליוני שקלים חדשים												
												המדינה
												ארצות הברית
2,613	3,398	-	9,994	745	22,656	16,645	13,230	29,875	2,361	2,241	1,409	1,409
604	1,318	-	5,890	96	3,317	1,395	91	1,486	132	1,790	-	-
1,488	518	-	444	37	2,006	-	-	-	1,894	112	-	-
85	1,123	17	450	-	1,208	-	-	-	682	518	8	8
												ארצות ה-PIGS ⁽⁵⁾
4	255	-	-	25	259	-	-	-	36	223	-	-
1,368	3,660	11	1,520	42	5,085	57	302	359	3,190	1,788	50	50
סך כל החשיפות למדינות זרות												
6,162	10,272	28	18,298	945	34,531	18,097	13,623	31,720	8,295	6,672	1,467	1,467
מזה: סך החשיפות למדינות LDC												
707	1,022	-	223	5	1,729	-	-	-	1,254	436	39	39

הערות לטבלה ר' בעמ' הבא.

תוספת ד' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים במאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (המשך).

31 בדצמבר 2009												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	חשיפה מאזנית										
		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים							חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
מזה:												
סיכון												
סך אשראי חוץ מאזני לפרעון מעל עד שנה שנה												
לממשלות ⁽³⁾ לבנקים לאחרים												
במיליוני שקלים חדשים												
המדינה												
ארצות הברית												
2,027	3,705	9	9,023	1,086	24,427	18,695	11,925	30,620	1,904	2,683	1,145	
276	462	-	860	49	2,133	1,395	264	1,659	173	565	-	
1,587	674	-	5	57	2,261	-	-	-	2,200	50	11	
311	1,106	31	68	-	1,417	-	-	-	706	688	23	
197	296	-	-	12	493	-	-	-	62	429	2	
1,436	3,887	1	650	46	5,473	150	1,314	1,464	3,002	2,248	73	
סך כל החשיפות למדינות זרות												
5,834	10,130	41	10,606	1,250	36,204	20,240	13,503	33,743	8,047	6,663	1,254	
מזה: סך החשיפות למדינות LDC												
831	856	-	473	2	1,687	-	982	982	1,313	321	53	

הערות:

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (5) פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.

שורת "סך הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים".

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.

חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

תוספת ד' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד (המשך)

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה אליהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך. ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2009 לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010:

יתרות מאזניות	תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות
יוון	
במיליוני שקלים חדשים	
34	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
(19)	סכומים שנגבו
15	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גיורא עופר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן;
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות 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 בטחון 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי וכן;
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק ולוועדת מאזן 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.


גיורא עופר
המנהל הכללי

31 באוגוסט 2010

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יוסף ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן;
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות 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 בטחון 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי וכן;
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לראי החשבון המבוקרים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק ולוועדת מאזן 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 הנהלה 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.



יוסף ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

31 באוגוסט 2010

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן: "הבנק") הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2010 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-70 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2010 וחלקו של הבנק ברווחיהן הינו כ-18 מיליון ש"ח וכ-8 מיליון ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בנין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 3.1 ו-4.4 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים, ולאמור בביאור 11 בדבר התפתחויות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי ובעניינים נוספים.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

31 באוגוסט 2010

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר		
31.12.09	30.6.09	30.6.10	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
24,583	21,466	21,944	מזומנים ופקדונות בבנקים
36,338	37,751	38,012	ניירות ערך
336	308	324	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
114,426	*116,831	116,935	אשראי לציבור
1,820	1,809	1,529	אשראי לממשלות
1,795	1,735	1,840	השקעות בחברות כלולות
3,178	3,057	3,138	בניינים וציוד
5,341	6,665	5,903	נכסים אחרים
187,817	189,622	189,625	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
141,825	*143,054	140,720	פקדונות הציבור
3,724	5,155	5,093	פקדונות מבנקים
284	*245	359	פקדונות הממשה
7,651	8,866	7,667	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
11,529	9,834	12,235	כתבי התחייבות נדחים
12,512	*12,668	12,709	התחייבויות אחרות
177,525	179,822	178,783	סך כל ההתחייבויות
298	263	338	זכויות בעלי מניות חיצוניים
9,994	9,537	10,504	הון עצמי
187,817	189,622	189,625	סך-כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



יוסף ברשי
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי



ג'ורא עופר
מנהל כללי



ד"ר יוסי בנר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
31 באוגוסט 2010

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

טכונים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר				
לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
31.12.09	2009	2010	2009	2010	
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מימוני					
4,757	*2,196	2,206	*1,259	1,091	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
998	483	378	231	261	הפרשה לחובות מסופקים
3,759	1,713	1,828	1,028	830	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות					
*2,633	*1,310	1,266	*656	632	עמלות תפעוליות
197	33	16	31	21	רווחים מהשקעות במניות, נטו
*261	*145	16	*73	5	הכנסות אחרות
3,091	1,488	1,298	760	658	סך-כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
3,175	1,502	1,603	722	754	משכורות והוצאות נלוות
981	482	515	237	258	אחזקה ופחת בניינים וציוד
1,330	651	637	322	346	הוצאות אחרות
5,486	2,635	2,755	1,281	1,358	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,364	566	371	507	130	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
507	225	130	311	7	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
857	341	241	196	123	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
158	190	67	162	22	חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות לאחר מס של חברות כלולות
(72)	(36)	(37)	(20)	(17)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות
943	495	271	338	128	לאחר מסים של חברות מאוחדות
(20)	(18)	30	(1)	30	רווח נקי מפעולות רגילות
923	477	301	337	158	רווח (הפסד) נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים
רווח נקי					
רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
0.96	0.50	0.28	0.34	0.13	רווח נקי מפעולות רגילות
(0.02)	(0.01)	0.03	-	0.03	רווח (הפסד) נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים
0.94	0.49	0.31	0.34	0.16	רווח נקי

* סווג מחדש.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

קרנות הון		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר								
מהטבה בשל עסקאות קרנות תשלום קרנות הון מפרמיה מניות אחרות		התאמות בגין הצגת ניירות רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרים התאמות ⁽¹⁾ עודפים ⁽²⁾ הון עצמי								
סך כל הון המניות הנפרע	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות ההון	ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרים התאמות ⁽¹⁾ עודפים ⁽²⁾ הון עצמי							
במיליוני שקלים חדשים										
א. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2010 ולשנת 2009 (בלתי מבוקר)										
10,301	6,456	(1)	(238)	222	3,862	212	*50	*2,942	658	יתרה ליום 31 במרס 2010
158	158	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
-	-	-	-	-	-	-	(13)	13	-	פקיעת אופציות ⁽³⁾
-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	**	מימוש אופציות ⁽⁴⁾
158	-	-	-	158	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(98)	-	-	-	(98)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(15)	-	-	-	(15)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
10,504	6,614	(1)	(238)	267	3,862	212	34	2,958	658	יתרה ליום 30 ביוני 2010
8,965	5,530	(1)	(230)	(194)	3,860	212	51	2,939	658	יתרה ליום 31 במרס 2009
337	337	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
1	-	-	-	-	1	-	1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
461	-	-	-	*461	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(94)	-	-	-	* (94)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(131)	-	-	-	* (131)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(2)	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
9,537	5,867	(1)	(232)	42	3,861	212	52	2,939	658	יתרה ליום 30 ביוני 2009

* סווג מחדש.
** סכום נמוך ממיליון ש"ח.

הערות:

- (1) כולל התאמות מתרגום של פעילות חוץ, בעיקר מחברה מאוחדת של הבנק - ישראל דיסקונט בנק אוף ניו-יורק, בסך של 231 מיליון ש"ח, אשר סווגה בדוחות הכספיים של הבנק עד ליום 31 בדצמבר 1994 כיחידה בעלת מטבע פעילות שונה ממתבע הדיווח (הוגדר בעבר כ"יחידה אוטונומית"). בהתאם לכך נכללו בסעיף זה מקורות המימון של השקעה זו והשפעת המס המתייחס, עד לתאריך זה.
 - (2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.
 - (3) בגין 6,472,220 כתבי אופציות שפקעו.
 - (4) בגין 784,511 כתבי אופציות שמומשו לכ-127,732 מניות רגילות א', בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

טבחים מדווחים

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		קרנות הון								
התאמות בגין הצגת		מהטבה בשל עסקאות								
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרים (1) תזרים מזומנים (2)	ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות ההון	מטבה בשל עסקאות תשלום קרנות הון מפרמיה מניות							
במיליוני שקלים חדשים										
ב. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2010 ולשנת 2009 (בלתי מבוקר)										
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009										
9,994	6,313	(1)	(236)	57	3,861	212	*49	*2,942	658	
(מבוקר)										
301	301	-	-	-	-	-	-	-	-	
רווח נקי בתקופה הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות										
1	-	-	-	-	1	-	1	-	-	
פקיעת אופציות (3)										
-	-	-	-	-	-	-	(13)	13	-	
מימוש אופציות (4)										
-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	**	
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן										
546	-	-	-	546	-	-	-	-	-	
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד										
(221)	-	-	-	(221)	-	-	-	-	-	
השפעת המס המתייחס										
(115)	-	-	-	(115)	-	-	-	-	-	
התאמות מתרגום דוחות כספיים										
(2)	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	
10,504	6,614	(1)	(238)	267	3,862	212	34	2,958	658	
יתרה ליום 30 ביוני 2010										
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008										
8,797	5,390	(1)	(255)	(196)	3,859	212	50	2,939	658	
(מבוקר)										
477	477	-	-	-	-	-	-	-	-	
רווח נקי בתקופה הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות										
2	-	-	-	-	2	-	2	-	-	
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן										
626	-	-	-	*626	-	-	-	-	-	
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד										
(244)	-	-	-	*(244)	-	-	-	-	-	
השפעת המס המתייחס										
(144)	-	-	-	*(144)	-	-	-	-	-	
התאמות מתרגום דוחות כספיים										
23	-	-	23	-	-	-	-	-	-	
9,537	5,867	(1)	(232)	42	3,861	212	52	2,939	658	
יתרה ליום 30 ביוני 2009										

* סוג מחדש.
 ** טבחים נמוך ממיליון ש"ח.
 הערות:
 (1) כולל התאמות מתרגום של פעילות חוץ, בעיקר מחברה מאוחדת של הבנק - ישראל דיסקונט בנק אוף ניו-יורק, בסך של 231 מיליון ש"ח, אשר סווגה בדוחות הכספיים של הבנק עד ליום 31 בדצמבר 1994 כיחידה בעלת מטבע פעילות שונה ממתבע הדיווח (הוגדר בעבר כ"יחידה אוטונומית"). בהתאם לכך נכללו בסעיף זה מקורות המימון של השקעה זו והשפעת המס המתייחס, עד לתאריך זה.
 (2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.
 (3) בגין 6,472,220 כתבי אופציות שפקעו.
 (4) בגין 784,511 כתבי אופציות שמומשו לכ-127,732 מניות רגילות א', בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		קרנות הון								
התאמות בגין הצגת		מהטבה בשל עסקאות								
רווחים (הפסדים)	ניירות ערך	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות ההון	סך כל הון המניות הנפרע							
נטו בגין גידורי תזרים	למכירה לפי שווי התאמות ⁽¹⁾ מזומנים	הנפרע וקרנות ההון	הון המניות הנפרע							
הון עצמי	עודפים ⁽²⁾	הון מבוטס	קרנות הון מפרמיה מניות							
במיליוני שקלים חדשים										
ג. דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2009 (מבוקר)										
8,797	5,390	(1)	(255)	(196)	3,859	212	50	2,939	658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
923	923	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לשנת החשבון
										הטבה בשל עסקאות תשלום
2	-	-	-	-	2	-	2	-	-	מבוטס מניות
-	-	-	-	-	-	-	*(3)	*3	-	פקיעת אופציות ⁽³⁾
										התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
1,014	-	-	-	1,014	-	-	-	-	-	זמינים למכירה לפי שווי הוגן
										התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
										זמינים למכירה שסווגו מחדש
(556)	-	-	-	(556)	-	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(205)	-	-	-	(205)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
19	-	-	19	-	-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
9,994	6,313	(1)	(236)	57	3,861	212	49	2,942	658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

* סוג מחדש. הערות:

- (1) כולל התאמות מתרגום של פעילות חוץ, בעיקר מחברה מאוחדת של הבנק - ישראל דיסקונט בנק אופ ניו-יורק, בסך של 231 מיליון ש"ח, אשר סווגה בדוחות הכספיים של הבנק עד ליום 31 בדצמבר 1994 כיחידה בעלת מטבע פעילות שונה ממטבע הדיווח (הוגדר בעבר כ"יחידה אוטונומית"). בהתאם לכך נכללו בסעיף זה מקורות המימון של השקעה זו והשפעת המס המתייחס, עד לתאריך זה.
 - (2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.
 - (3) בגין 784,511 כתבי אופציות שפקעו.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

טכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר				
	לשנה שהסתיימה 31.12.09	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010
במיליוני שקלים חדשים					
923	477	301	337	158	רווח נקי לתקופה
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:					
(131)	(53)	(67)	(32)	(22)	חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
73	36	37	20	17	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות בת שאוחדו
484	231	265	120	135	פחת על בניינים וציוד
33	17	13	8	6	הפחתת מוניטין
120	104	29	61	23	הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך
1,049	507	471	242	291	הפרשה לחובות מסופקים
(524)	(257)	(173)	(78)	(74)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(18)	(42)	(16)	(6)	(7)	רווח שמומש ושטרם מומש מההתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
17	17	(28)	-	(28)	הפסד (רווח) ממימוש השקעה בחברות מוחזקות
2	2	1	1	-	הטבה בשל הקצאת אופציות
6	5	4	5	4	הפרשה לירידת ערך בגין בניינים
2	-	(2)	-	(2)	הפסד (רווח) ממימוש בניינים וציוד
195	(18)	28	160	16	מסים נדחים, נטו
(149)	(88)	64	(44)	9	פצווי פרישה - (גידול) קיטון בעודף היעודה על העתודה
589	(474)	825	1,400	268	הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון אחר
שיוויים בסעיפים מאזניים:					
515	(631)	(623)	829	(192)	נכסים אחרים, נטו
63	*309	59	*110	(1)	התחייבויות אחרות, נטו
3,249	142	1,188	3,133	601	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

* סווג מחדש. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר				
	לשנה שהסתיימה	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
31.12.09	2009	2010	2009	2010	
במיליוני שקלים חדשים					
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים					
(986)	(896)	(736)	(713)	(324)	רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון
952	607	676	565	626	תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון
(23,528)	(13,981)	(12,643)	(7,004)	(5,739)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
13,678	7,015	6,620	3,123	1,649	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
5,837	2,222	4,096	1,114	2,306	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
1,354	(1,114)	(1,720)	(2,500)	(443)	פקדונות בבנקים, נטו
(104)	(367)	(382)	126	140	ניירות ערך למסחר, נטו
1,468	*(36)	(2,622)	*3,234	(3,082)	אשראי לציבור, נטו
(329)	(318)	292	(6)	(21)	אשראי לממשלות, נטו
(311)	(283)	12	(284)	14	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו
172	169	3	2	(5)	הקטנת השקעה בחברות מוחזקות
(626)	(281)	(224)	(141)	(114)	רכישת בניינים וציוד
8	-	5	-	5	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(2,415)	(7,263)	(6,623)	(2,484)	(4,988)	מזומנים, נטו, לפעילות בנכסים
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון					
2,189	3,268	(1,059)	(3,283)	1,001	פקדונות מהציבור, נטו
(831)	600	1,369	(189)	1,296	פקדונות מבנקים, נטו
78	29	75	15	(1,044)	פקדונות מהממשלה, נטו
457	1,672	16	(1,063)	235	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו
2,419	799	1,127	449	787	הנפקת כתבי התחייבות נדחים
(762)	(449)	(453)	(196)	(119)	פדיון כתבי התחייבות נדחים
3,550	5,919	1,075	(4,267)	2,156	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון
4,384	(1,202)	(4,360)	(3,618)	(2,231)	גידול (קיטון) במזומנים
19,068	19,068	23,452	21,484	21,323	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
23,452	17,866	19,092	17,866	19,092	יתרת מזומנים לסוף התקופה

* סווג מחדש.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

נספח א' - פעולות בנכסים ובהתחייבויות שלא במזומן בתקופת הדוח:

מבוקר	בלתי מבוקר				
	לשנה שהסתיימה	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
31.12.09	2009	2010	2009	2010	
במיליוני שקלים חדשים					
-	31	-	-	-	אשראי בגין מימוש השקעה
13	-	10	-	1	רכישת רכוש קבוע
-	-	(54)	-	(54)	תמורה ממכירת חברה כלולה
(498)	(852)	(363)	83	165	השאלת ניירות ערך

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

1. מדיניות חשבונאית

א. כללי. תמצית הדוחות הכספיים נערכה בהתאם לכללים החשבונאיים המשמשים לצורך עריכת דוחות כספיים ביניים. הדוחות הכספיים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009, פרט לאמור בסעיף ג' להלן. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים אשר נכללו בהם.

ב. אימוץ ההיררכיה החדשה ביישום תקינה חשבונאית אמריקאית

ביום 1 ביולי 2009, ביצע המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) שינוי בארגון התקינה החשבונאית, וזאת במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי מספר 168, בדבר "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (כיום ASC 105, כללי חשבונאות מקובלים) שפורסם על ידי ה-FASB. התקן קבע את ה-FASB Accounting Standards Codification (ASC) כמקור בלעדי של כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב, אשר יחולו על תאגידים מדווחים שאינם גופים ממשלתיים (US GAAP nongovernmental), למעט ההנחיות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC). לפיכך, כל הכללים שלא אומצו כאמור לעיל וכן הכללים שמקורם אינו בהנחיות של ה-SEC, לא נכללו בקודיפיקציה והפכו לכללים לא מחייבים. בעקבות הקודיפיקציה, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות לא יפרסם עוד תקנים (SFAS), ניירות עמדה (FASB Staff Positions) או הבהרות והנחיות לנושאים ספציפיים (EITF Abstracts), אלא יפרסם את "עדכוני התקינה החשבונאית" (ASU - Accounting Standards Updates), אשר יעדכנו את הקודיפיקציה.

בהתאם לעדכון סעיף ההגדרות בהוראות הדיווח לציבור, שנקבע בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת שווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים", אשר פורסם ביום 31 בדצמבר 2009, אימץ הבנק את ההיררכיה החדשה האמורה החל מיום 1 בינואר 2010. יצוין כי בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מספר 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא בגדר "כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב" (כמשמעות מונח זה בהוראות הדיווח לציבור) והיא תחייב את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בנושאים של יישום כללי חשבונאות אמריקאיים שאומצו או אשר יאומצו בעתיד במסגרת הוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. ליישום הקודיפיקציה לא היתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים, אלא רק לאופן בו הבנקים יאזכרו כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב.

ג. יישום לראשונה של כללי חשבונאות

בחודש יוני 2009 פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS-166 בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים" (תיקון ל-FAS-140 (ASC 860)). FAS-166 מבטל את עקרון הישות הכשירה למטרה מיוחדת (QSPE), קובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים, כולל הבהרות לתנאים לגרירת נכסים פיננסיים, מתקן כללי מדידה בהכרה לראשונה של זכויות שנשמרו (retained interests) וכן מבטל כללי סיווג מחדש של איגוח משכנתאות בערבות (Guaranteed Mortgage Securitization).

במקביל, פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS-167, בדבר "תיקונים לפרשנות 46 מתוקנת" (FIN 46(R) - "איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות" (ASC 810)), המתקן כללים שנקבעו ב-FIN 46(R) (ASC 810) בקשר לאיחוד ישויות בעלות זכויות משתנות. FAS-167 מחייב לבחון, במועד יישום התקן לראשונה ביום 1 בינואר 2010, חובת האיחוד לגבי כל הישויות שקודם לכן הוגדרו כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE), מעדכן קריטריונים לזיהוי ישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs), משנה את הגישה לקביעת זהות הנהנה העיקרי (מהגישה המתבססת על מבחנים כמותיים לבחינה איכותית של זיהוי שליטה בזכויות פיננסיות) וכן, מחייב את התאגידים המדווחים לבצע בחינה מחדש של חובת איחוד ה-VIEs בתדירות גבוהה יותר.

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי (להלן: "תאגיד בנקאי") נדרש ליישם את הכללים שנקבעו ב-FAS-166 ו-FAS-167, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם, מיום 1 בינואר 2010 ואילך, בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו. ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

- ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו מיום 1 בינואר 2010 ואילך;
- לבחון מיום 1 בינואר 2010 ואילך האם נדרש לאחד בהתאם ל-FAS-167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE).

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

כמו כן, תאגיד בנקאי רשאי לא לתת גילוי למספרי ההשוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל החוזר האמור. ההשפעה מיישום לראשונה של FAS-166 ו-FAS-167 אינה מהותית.

ד. גילוי ההשפעה של כללים חדשים בתקופה שלפני יישומם. להלן יובאו פרטים אודות ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים.

(1) תקן חשבונאות מס' 29. בחודש יולי 2006 פירסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן: "התקן").

בהתאם להוראות התקן, תאגידי שחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חל עליהם ומחוייבים לדווח על פי תקנות שהותקנו מכח חוק זה, יחוייבו לערוך את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים החל בדוחות הכספיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2008 ואילך.

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

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

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

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

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

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

(2) אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים, על כיו אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בנוסף, בחודש יולי 2010 פורסם נוסח משולב של הוראות הדיווח לציבור במסגרתו עודכנו ההוראות לאימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים שאומצו במסגרת החוזר מיום 31 בדצמבר 2009 וכן לאימוץ קבוצה נוספת של תקני דיווח כספי בינלאומיים. בהתאם לנוסח המשולב של ההוראה אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8, בנושא "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות";

2. IAS 10, בנושא "אירועים לאחר תאריך המאזן";

3. IAS 16, בנושא "רכוש קבוע";

4. IAS 17, בנושא "חכירות";

5. IAS 20, בנושא "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי";

6. IAS 21, בנושא "השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ";

7. IAS 27 (2008), בנושא "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים";

8. IAS 29, בנושא, "השקעות בחברות כלולות";

9. IAS 28, בנושא, "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות";

10. IAS 31, בנושא, "זכויות בעסקאות משותפות";

11. IAS 33, בנושא, "רווח למניה";

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

12. IAS 34, בנושא, "דיווח כספי לתקופות ביניים";

13. IAS 36, בנושא, "ירידת ערך נכסים";

14. IAS 38, בנושא, "נכסים בלתי מוחשיים";

15. IAS 40, בנושא, "נדל"ן להשקעה";

16. IFRS 2, בנושא, "תשלום מבוסס מניות";

17. IFRS 3 (2008), בנושא, "צירופי עסקים";

18. IFRS 5, בנושא, "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו".

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

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

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

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

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

(3) תקן חשבונאות מס' 23. בחודש דצמבר 2006, פירסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 23 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

בדוחות כספיים), התשנ"ו-1996, אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי, שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כלהלן: (1) העברת נכס לישות מבעל השליטה או, לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; (2) נטילת התחייבות של ישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; ו-(3) הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה לבעל השליטה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת התקן, ממועד תחולתו.

בחודש מאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צויין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטסי אשראי בעניין הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי לבין בעל השליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו, יחולו הכללים הבאים: (1) תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים; (2) בהעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, ייושמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים; (3) בהעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב ייושם החלק המתייחס בתקן 23, בתנאי שאינו סותר את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ואת הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.

למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

(4) הוראה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 31 בדצמבר 2007, פירסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה המקורית"). ההוראה מתאימה את כללי הדיווח החלים על התאגידים הבנקאיים בישראל בנושא זה לאלו החלים על בנקים בארצות הברית והיא מבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רשיות הפיקוח על הבנקים בארה"ב וה-SEC. העקרונות שבבסיס ההוראה, מהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי, בגין חובות אלו.

השינויים העיקריים שנכללו בהוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

- על התאגידים הבנקאיים לערוך הפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי, שתוערך באחד משני המסלולים הבאים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית", כמפורט להלן:
- "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – תיושם בגין חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן בגין חובות אחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה קבוצתית". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תיערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהווים בשיעור ריבית האפקטיבי של החוב, או, על פי השווי ההוגן של הבטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי;
- "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" – תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים. (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור לגביהן חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450).
- הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים, ובהם:

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- א. "סיכון אשראי נחות" (substandard) – מוגדר כאשראי שאינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב, באופן שקיימת אפשרות שהבנק יספוג הפסד מסוים בגין אשראי זה אם לא יתוקנו הליקויים.
- ב. "חוב פגום" – אשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגינו, וההפרשה להפסדי אשראי בגינו נמדדת במסלול "הפרשה פרטנית".
- על פי ההוראה יש להחיל את הסיווג הנ"ל, גם על אשראי המצוי בפיגור העולה על 90 יום, חובות ש"אורגנו מחדש", ועל יתרות בחשבונות עובר ושב הנמצאים בחריגה, שהוגדרו כ"חובות בעייתיים בפיגור" בהתאם לסעיף 4 (ג) בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325.
- על פי ההוראה נאסר על התאגידים לרשום הכנסות ריבית (לא כולל הפרשי הצמדה ושער על קרן החוב) על בסיס צבירה בגין חובות פגומים.
- ג. "סיכון אשראי בסיווג שלילי" (classified) – המונח מתייחס לקבוצת אשראים (לרבות סיכונים אשראי) בעייתיים הכוללת את כל האשראים שסווגו כ-"סיכון אשראי נחות" או כ-"חוב פגום".
- הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בהוראה כי:
 - יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד, שהותרו כנכס אינה מוצדקת, או חוב שבגינו ניהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח;
 - יש למחוק חשבונאית באופן מיידי כנגד הפרשה להפסד אשראי, כל חלק של חוב העודף על שווי הבטחונות, שזוהה כסכום שאינו בר גביה;
 - אין לדחות מחיקה חשבונאית של חוב, שנערכה בגינו הפרשה להפסדי אשראי, אלא אם צפויים אירועים ספציפיים שיחזקו את שווי החוב. דחיה זו לא תמשך, בדרך כלל, למעלה משנתיים.
 - לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נמדדת על בסיס "הפרשה קבוצתית", נקבע כי:
 - חובות בפיגור המובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, או חובות שאינם מובטחים, יימחקו חשבונאית, אם תקופת הפיגור עולה על 150 יום;
 - בחובות המובטחים בביטחון דירת מגורים יש לקבל הערכת שווי מעודכנת ולמחוק את חלק החוב העודף על שווי הבטחון, אם תקופת הפיגור עולה על 180 יום;
 - חובות של יחידים בפשיטת רגל או של תאגידים שניתן לגביהם צו פירוק, יימחקו חשבונאית תוך 60 יום ממועד מתן צו הכינוס או הפירוק, לפי העניין.
 - הורחבו דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים ונקבעו כללים לעריכת נהלים, תיעוד ובקרה פנימית בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה ודיווח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם.
 - ההנחיות הכלולות בהוראה המקורית מיום 31 בדצמבר 2007 אמורות היו להיכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2010 ואילך (ר' להלן). בנוסף, כוללת ההוראה הוראות מעבר, שיחולו בעת יישומה לראשונה של ההוראה:
 - יימחקו חשבונאית יתרות החובות העומדים בקריטריונים למחיקה חשבונאית;
 - לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור;
 - יבטלו כל הכנסות הריבית שנצברו למועד יישום ההוראה וטרם נגבו בפועל, בגין חובות פגומים העונים על הקריטריונים שנקבעו בהוראה;
 - לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. הפרשים שיווצרו במועד היישום לראשונה של ההנחיות החדשות, בין יתרת ההפרשות להפסדי אשראי, על פי ההנחיות הקיימות, לבין יתרתן המחושבת על פי ההנחיות החדשות, יזקפו לסעיף העודפים בהון העצמי.
 - בהמשך להוראה המקורית, פרסם המפקח על הבנקים, ביום 18 בפברואר 2010, עדכון להוראה המקורית אשר כולל, בין היתר, הרחבה של דרישות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.
 - להלן עיקרי השינויים והתוספות בהוראה המתוקנת:
 - יישום ההוראה יידחה ליום 1 בינואר 2011 (במקום 1 בינואר 2010 בהוראה המקורית);
 - הורחבו דרישות הדיווח בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, ובכלל זה:

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- דרישה לכלול בדוחות הכספיים ביאור פרופורמה שיתייחס להשפעת ההוראה על סעיפים מאזניים עיקריים בהנחה שההוראה הייתה מיושמת ביום 31 בדצמבר 2010;
 - דרישה לכלול בדוח הדיסקטוריון דיון בהשפעת ההוראה על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות הכספיים ועל איכות האשראי, אילו ההוראה הייתה מיושמת במועד זה;
 - הובהר כי בכל מקום בו בדוח הדיסקטוריון תובא התייחסות ליתרות ליום 31 בדצמבר 2010, שתושפענה מיישום ההוראה, תינתן התייחסות גם לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים;
 - הובהר הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2011, בדבר ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראה החדשה ובכלל זה מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011;
 - תוקנו ההנחיות בדבר הטיפול החשבונאי בחריגה ממסגרות עו"ש או חח"ד, על ידי התאמתו לטיפול שנקבע בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בפריטי חוב אחרים בפיקוד;
 - נוספה הוראת שעה, שתיושם בשנים 2011-2012 (להלן: "תקופת המעבר"), אשר קובעת את אופן חישוב ההפרשות הספציפיות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בהתייחס לסעיף אשראי לציבור. על פי הוראת השעה, שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, ייקבעו בתקופת המעבר בהתבסס על טווח שיעורי ההפרשות ההיסטוריים לחובות מסופקים (הכוללים הפרשות לריבית בגין חובות שאינם נושאי הכנסה), בשנים 2008, 2009 ו-2010 - בפילוח לפי ענפי משק (כהגדרתם בהוראת דיווח לפיקוח 831 בדבר "דוח רבעוני על חלוקת סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק"), תוך הפרדה בין שיעור ההפרשות מיתרת החובות הבעייתיים הממוצעת ובין שיעור ההפרשות מיתרת החובות הממוצעת הכוללת.
 - תאגיד בנקאי שיישם את הכללים למדידת הפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, כמוגדר בהוראת השעה, אינו נדרש לשמר בספריו הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, שעריכתה נדרשת מכח הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315, בתנאי שסכום ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, מכל מועד בתקופת המעבר, לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לאותו מועד, המחושבת בהתאם לכללים שבהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 ברוטו ממס.
 - בוצעו תיקונים בהוראה בהתאמה לתיקונים שבוצעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 בדבר "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב" (ר' להלן) ובעיקרם ביטול יתרות בחשבונות חח"ד או עו"ש עם חיוב בריבית חריגה ובעמלות טיפול מיוחדות מהגדרת "חובות פגומים".
 - ביום 21 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בדבר "דיווח על ההשפעה של ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי". במכתב נדרשים התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לדווח לפיקוח נתונים מאזניים מסויימים בהנחה שההוראה הייתה מיושמת במועדי הדיווח וזאת במסגרת דיווחים בתדירות רבעונית, לימים 31 בדצמבר 2009, 31 במרס 2010, 30 ביוני 2010 ו-30 בספטמבר 2010. (לעניין היערכות הבנק לדיווח, ר' להלן).
 - ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בעקבות השינוי בהוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים. עיקרי התיקונים:
 - בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 בדבר "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב", יבוטלו סעיפים מסויימים אשר נוגעים להיבטים חשבונאיים של סיווג חשבונות מסויימים כבעייתיים, ולהכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.
 - בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", תוקנה התייחסות למאפיין סיכון "חובות בעייתיים", תוך התאמה להגדרות ולמונחים הכלולים בהוראה "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מאפיין הסיכון שונה ל"סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת" ותחתיו הוגדרו שלושה סוגי סיכון אשראי (בהשוואה לארבעה לפני התיקון): "סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", "סיכון אשראי נחות" ו-"סיכון אשראי פגום". כמו כן, שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים עודכנו ויהיו כלהלן:
- | | | |
|----|---|-----------------------------|
| 1% | - | סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" |
| 2% | - | סיכון אשראי "נחות" |
| 4% | - | סיכון אשראי "פגום" |

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- הותאמו ההנחיות של הוראה 311, בדבר "יחס הון מזערי", בנושא חישוב סכומים לצורך החישוב של יחס ההון לרכיבי סיכון של תאגיד בנקאי. בפרט, נקבע כי יתרות הנכסים וחשיפות האשראי בגין הפריטים החוץ מאזניים יחושבו לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, הפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי והפרשות אחרות לירידת ערכם של נכסים, אך בתוספת ההפרשה הכללית לחובות מסופקים הנכללת בהון המשני. כמו כן, נקבע כי סיכון אשראי בסיווג שלילי, סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי אחר בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אותו חלק בחוב המכוסה בסכומים המותרים לניכוי, כמפורט בסעיף 5 להוראה מס' 313, ישוקללו בשיעור של 100%.

יישום ההוראות מחייב שינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות, בכדי להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה.

עד סוף שנת 2009 הושלמו שלבי האפיון והכנת מסמכי הדרישות ובסיומם, הבנק נערך לביצוע יתר השלבים הנדרשים להשלמת הפרויקט, לרבות:

- השלמת מערכת המידע הייעודית, המבוססת על האפיונים שהוגדרו, שפותחה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010;
 - עריכת בדיקות קבלה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2010;
 - העברת מרכיבים שונים של המערכת לשימוש נסיוני והדרכת המשתמשים, ברבעון השלישי של שנת 2010;
 - בחינת יישום כלל המרכיבים של המערכת במסגרת "פיילוט", ברבעון האחרון של שנת 2010;
 - העברת כלל המערכת לייצור בתחילת שנת 2011.
- להערכת הנהלת הבנק, פיתוח המערכת יושלם ברבעון השלישי של השנה, ולפיכך הדיווחים הראשונים שיופקו על ידי המערכת יתייחסו לנתונים ליום 30 בספטמבר 2010.
- בשלב זה, כל עוד הבנק לא השלים את מלוא ההיערכות הנדרשת למדידת ההפרשות להפסדי אשראי לפי ההוראה החדשה, לא ניתן לכמת את ההשפעה הצפויה של יישום ההוראה על תוצאות הפעילות של הבנק, לרבות ההשפעה של יישום ההוראה לראשונה על ההון העצמי. עם זאת, צפוי כי יישום ההוראה ישפיע לרעה על תוצאות הפעילות של הבנק ועל מצבו הכספי.
- לאור מורכבות והתמשכות תהליך היישום של ההוראה, הנהלת הבנק צופה כי לא ניתן יהיה להעריך את ההשפעות כאמור לפני הרבעון הרביעי של שנת 2010.

(5) מדידת שווי הוגן וחלופת השווי הוגן

ביום 31 בדצמבר 2009, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" (להלן: "החוזר"). החוזר מאמץ, בין היתר, את:

(א) תקן חשבונאות אמריקאי 157 (המוגדר כיום כ-ASC 820-10, Disclosure and Fair Value), בדבר "מדידות שווי הוגן" (להלן: "FAS 157");

(ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159 (המוגדר כיום כ-ASC 825 10, Fair Value Option: Financial Instruments), בדבר "חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן: "FAS 159");

(א) תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10) – מדידת שווי הוגן

FAS 157 (ASC 820-10) מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. כמו כן, FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום הכללים שנקבעו ב-FAS 157 (ASC 820-10) יחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי הוגן וכן יחליף את ההנחיות של EITF 02-3, סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנרגיה ופעילויות ניהול סיכונים, האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי הוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף FAS 157, דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי הוגן של חוב, לרבות נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע יכול את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא יהיה מוגבל לסיכון זה בלבד.

FAS 157 (ASC 820-10) יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך ויאומץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת FAS 157 (ASC 820-10) ייושם מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני היישום לראשונה של FAS 157, באופן המפורט להלן:

- פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל, שבמדידת שוויים הוגן נעשה שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor);

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- מכשירים פיננסיים ששווים ההוגן נמדד במועד ההכרה לראשונה על פי חלק א' 1 להוראות הדיווח לציבור, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם להנחיות בהערת שוליים 3 של EITF 02-3;

- מכשירים פיננסיים מעורבים ששווים ההוגן נמדד במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק א' 1 להוראות הדיווח לציבור.

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים האמורים לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים, יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, ייושמו החל מהרבעון הראשון של שנת 2011, ללא חובת יישום של דרישות גילוי אלה על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של FAS 157.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011 ובכדי להבטיח שתתקיים ההתאמה של שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרונות שנקבעו ב-FAS 157, התאגיד הבנקאי יידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back-testing) של סוגי עסקאות דומות. הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן.

(ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10) - חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

מטרת FAS 159 (ASC 825-10) הינה לאפשר לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים אשר נובעת ממדידה של נכסים מגודרים והתחייבויות מגודרות ומכשירים נגזרים מגדרים לפי בסיסי מדידה שונים.

FAS 159 יאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף FAS 159, קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות. למרות האמור לעיל, בחוזר הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של המימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

FAS 159 יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים.

הוראות המעבר של המפקח על הבנקים מתייחסות ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון באופן הבא:

- יישום על פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה - תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקף כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים. כמו כן, תאגיד בנקאי הבוחר בחלופת השווי ההוגן לפריטים הקיימים במועד התחילה, יכלול גילויים נרחבים כנדרש בחוזר בדוח הכספי השנתי ובדוחות הכספיים ביניים הראשונים שלו לשנת 2011;

- ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון - ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה ייכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר. כמו כן, יינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו ששווה מחדש מרווח כולל אחר

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה, בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון. הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן.

החוזר מאפשר שימוש בשלוש גישות שונות להערכת שווי הוגן, כלהלן:

– "גישת השוק", לפיה השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות יוערך בהתבסס על מחירים ומידע רלבנטי שמקורו בעסקאות שוק לגבי נכסים והתחייבויות זהים או בני השוואה;

– "גישת ההכנסה", לפיה השווי ההוגן יוערך על בסיס סכום מהוון הנדרש כדי להמיר סכומים עתידיים, כאשר שווי הסכומים העתידיים נגזר מהצפייות הנוכחיות של השוק בהתייחס אליהם (טכניקות הערכת שווי הוגן בגישה זו כוללות: ערך נוכחי, מודלים לתימחור אופציות ושיטת רווחים עודפים רב-תקופתית לעניין קביעת שווי הוגן של נכסים בלתי מוחשים מסוימים).

– "גישת העלות", לפיה השווי ההוגן יוערך בהתבסס על עלות השחלוף של הנכס או ההתחייבות הרלבנטיים.

החוזר מבחין בין שני סוגי נתונים המשמשים בקביעת השווי ההוגן:

– "נתונים נצפים" – המשקפים את ההנחות שמתתפים אחרים בשוק משתמשים בהן לתמחור הנכס או ההתחייבות ומבוססים על נתוני שוק שהושגו ממקורות בלתי תלויים;

– "נתונים לא נצפים" – המשקפים את הערכות התאגיד הבנקאי, לגבי ההנחות של משתתפים אחרים בשוק ובהתבסס על המידע הטוב ביותר של התאגיד הבנקאי.

החוזר מנחה את התאגידים הבנקאיים לעשות שימוש גדול ככל האפשר בנתונים נצפים, ושימוש מועט ככל האפשר בנתונים לא נצפים בתהליך קביעת השווי ההוגן של נכסים או התחייבויות הנמדדים בשיטה זו. בנוסף, נקבע בטיטת ההוראה מדרג איכותי לנכסים והתחייבויות הנמדדים לפי שיטת השווי ההוגן, כלהלן:

(א) קבוצת איכות גבוהה (רמה 1) – אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים;

(ב) קבוצת איכות ביניים (רמה 2) – אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על נתונים נצפים במישרין או בעקיפין (אך אינם מחירים מצוטטים בשוק פעיל), לרבות מחירים מצוטטים בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות דומים;

(ג) קבוצת איכות נמוכה (רמה 3) – אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על נתונים לא נצפים (כאשר נתונים נצפים רלבנטיים אינם זמינים).

הדוחות הכספיים יכללו גילוי לגבי הגישות השונות למדידת שווי הוגן שבהן נעשה שימוש לגבי הנכסים וההתחייבויות שנמדדו בשיטה זו, ולגבי קבוצת האיכות שאליה משויכים הנכסים וההתחייבויות שנמדדו בשיטת השווי ההוגן, תוך מתן גילוי נרחב להשפעת הנכסים וההתחייבויות המשתייכים לקבוצת האיכות הנמוכה על התוצאות העסקיות.

בנוסף, מאפשר החוזר לתאגידים הבנקאיים לבחור במדידה על פי שיטת השווי ההוגן עבור מכשירים פיננסיים מסוימים, שעל פי הוראות הדווח לציבור של בנק ישראל לא נדרש ליישם לגביהם שיטת מדידה זו.

עם זאת, החוזר מתיר ליישם את שיטת המדידה על בסיס "שווי הוגן" רק עבור פריטים שמדידת השווי ההוגן שלהם תשוך לקבוצת האיכות הגבוהה (רמה 1) ואשר לגביהם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה, שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. יישום המדידה כאמור בהתייחס לפריטים שלא מתקיים לגביהם האמור לעיל, יחייב קבלת אשור המפקח על הבנקים.

כן נקבעו בחוזר כללים לגבי סוגי הנכסים וההתחייבויות ש"אינם כשירים" למדידה לפי שווי הוגן ולגבי המועדים בהם ניתן לבחור בחלופת המדידה לפי בסיס "שווי הוגן".

בחודש ינואר 2010, פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית 2010-06 ASU בנושא שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן. בהתאם לעדכון נדרש גלולת סכומים של מעברים משמעוטיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך, וכן לכלול הסברים למעברים אלה. יידרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3, אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

דרישות הגילוי יחולו על תקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2011 ואילך. הבנק נערך ליישום דרישות הגילוי הנוספות כאמור במסגרת פרויקט ההיערכות ליישום תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASC 820-10).

(6) עדכון תקינה חשבונאית בדבר נגזרי אשראי

בחודש ינואר 2010 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-11 בדבר החרגה מתחולת תקן חשבונאות אמריקאי (ASC 815-15) FAS 133 לגבי נגזרי אשראי משובצים, אשר כולל הנחיות לגבי הקביעה האם מאפיינים של נגזרי אשראי משובצים במכשירים פיננסיים, מחייבים טיפול חשבונאי של הפרדת הנגזר המשובץ. עדכון זה נועד להבהיר כי רק ריכוז של סיכון אשראי במתכונת של נחיתות של זכויות על פי מכשיר פיננסי אחד ביחס לאחר לא ייחשבו כנגזר משובץ. כמו כן, העדכון כולל הנחיות בנוגע להערכה האם נגזר האשראי המשובץ מקיים את הקריטריון "קשור באופן ברור והדוק" (clearly and closely related). לאור ההבהרות שבעדכון, המצבים הבאים לא ייחשבו ככשירים להחרגה מתחולת FAS 133 (ASC 815-15) וידרשו טיפול חשבונאי נפרד בהתאם לתקן או טיפול בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 155 (ASC 815-15):

- נגזר אשראי משובץ אשר חושף את המחזיק ברצועה (tranche) לתשלומים עתידיים אפשריים לא ייחשב כקשור באופן ברור והדוק לחוזה המארח;
- אם במבנה איגוח התווסף סיכון אשראי חדש לזכויות מוטב, באמצעות CDS שנכתב, אזי נגזר האשראי המשובץ יחשב כלא קשור באופן ברור והדוק לחוזה המארח.
- תחילת העדכון בדוחות הכספיים לתקופת הביניים הראשונה המתחילה לאחר 15 ביוני 2010. אימוץ מוקדם אפשרי ברבעון הראשון שלאחר פרסום העדכון.
- הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן.

2. ניירות ערך – מאוחד

א. הרכב הסעיף

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,989	4,989	149	1	5,137
1,073	1,073	9	-	1,082
440	440	3	18	425
6,502	6,502	161	19	6,644
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
17,781	17,392	401	12	17,781
7,149	6,980	181	12	7,149
3,282	3,520	66	304	3,282
28,212	27,892 ⁽²⁾	648	328	28,212
מניות:				
37	37 ⁽⁶⁾	-	-	37
קרן של קרנות גידור (Fund of Hedge Funds)				
706	682	24	-	706
743	719	24	-	743
28,955 ⁽⁴⁾	28,611	672 ⁽³⁾	328 ⁽³⁾	28,955
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,433	2,397	36	-	2,433
ממשלתיים				
5	5	-	-	5
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
106	112	1	7	106
של אחרים				
2,544	2,514	37	7	2,544
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
11	17	1	7	11
של אחרים				
2,555	2,531	38 ⁽⁵⁾	14 ⁽⁵⁾	2,555
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
38,154	37,644	871	361	38,012
סך-הכל ניירות ערך				

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 7,667 מיליון ש"ח (כ-1,979 מיליון דולר).
- (3) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי העלות בסך 673 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) יתרת ההשקעה ליום 30 ביוני 2010 הינה לאחר ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני, בסך של 42 מיליון ש"ח, ולאחר פדיון חלק מיחידות הקרן. לאחר תאריך המאזן פדתה הקרן יחידות נוספות, בסכום כולל של 5 מיליון ש"ח.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
1,632	1,632	14	13	1,633
ממשלתיים				
174	174	1	6	169
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
474	474	2	28	448
של אחרים				
2,280	2,280	17	47	2,250
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
15,283	15,102	217	36	15,283
ממשלתיים				
12,107	11,892	232	17	12,107
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
4,244	4,876	37	669	4,244
של אחרים				
31,634	31,870 ⁽²⁾	486	722	31,634
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
79	79 ⁽⁶⁾	-	-	79
קרן של קרנות גידור (Fund of Hedge Funds)				
1,316	1,134	182	-	1,316
של אחרים				
1,395	1,213	182	-	1,395
סך-הכל מניות				
33,029	33,083	668 ⁽³⁾	722 ⁽³⁾	33,029 ⁽⁴⁾
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,290	2,208	86	4	2,290
ממשלתיים				
6	6	-	-	6
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
102	106	3	7	102
של אחרים				
2,398	2,320	89	11	2,398
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
44	54	1	11	44
של אחרים				
2,442	2,374	⁽⁵⁾ 90	⁽⁵⁾ 22	2,442
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
37,721	37,737	775	791	37,751
סך-הכל ניירות ערך				

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 8,008 מיליון ש"ח (כ-2,043 מיליון דולר).
- (3) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות ואגרות חוב שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין המוצגים לפי העלות בסך 688 מיליון ש"ח.
- (5) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) יתרת ההשקעה ליום 30 ביוני 2009 הינה לאחר ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני, בסך של 48 מיליון ש"ח, ולאחר פדיון חלק מיחידות הקרן. לאחר תאריך המאזן פדתה הקרן יחידות נוספות, בסכום כולל של 11.8 מיליון ש"ח.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
1,561	1,561	49	1	1,609
ממשלתיים				
20	20	1	-	21
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
408	408	2	26	384
של אחרים				
1,989	1,989	52	27	2,014
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
מניות:				
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
18,937	18,768	213	44	18,937
ממשלתיים				
9,204	8,985	238	19	9,204
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
3,350	3,698	33	381	3,350
של אחרים				
31,491	31,451 ⁽²⁾	484	444	31,491
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
44	44 ⁽⁶⁾	-	-	44
קרן של קרנות גידור (Fund of Hedge Funds)				
659	656	3	-	659
של אחרים				
703	700	3	-	703
סך-הכל מניות				
32,194	32,151	487 ⁽³⁾	444 ⁽³⁾	32,194 ⁽⁴⁾
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2009				
עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,033	2	41	1,994	2,033
ממשלתיים				
5	-	-	5	5
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
107	6	2	111	107
של אחרים				
2,145	8	43	2,110	2,145
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
10	7	1	16	10
של אחרים				
2,155	⁽⁵⁾ 15	⁽⁵⁾ 44	2,126	2,155
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
36,363	486	583	36,266	36,338
סך-הכל ניירות ערך				

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 7,651 מיליון ש"ח (כ-2,027 מיליון דולר).
- (3) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי העלות בסך 650 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) יתרת ההשקעה ליום 31 בדצמבר 2009 הינה לאחר ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני, בסך של 47 מיליון ש"ח, ולאחר פדיון חלק מיחידות הקרן. לאחר תאריך המאזן פדיתה הקרן יחידות נוספות, בסכום כולל של 3 מיליון ש"ח.

ב. העברת איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה אל התיק המוחזק לפדיון. נוכח השינוי המהותי בטיפול באיגרות חוב זמינות למכירה בחישוב יחס ההון לרכיבי סיכון (במונחי באזל II), הודיע המפקח על הבנקים כי יתיר לתאגידים בנקאיים, באופן חד פעמי, להעביר ביום 31 במרס 2010 איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה אל התיק לפדיון, בכפוף לתנאים שקבע. בהתאם לאמור, הבנק ואי די בי ניו יורק העבירו ביום 31 במרס 2010 איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה אל התיק לפדיון, כלהלן:

- הבנק העביר איגרות חוב ממשלתיות, בערך נקוב של כ-1 מיליארד ש"ח, אשר למועד ההעברה שוויין המאזני ושוויין ההוגן הסתכמו בסך של כ-1.473 מיליארד ש"ח;
 - אי די בי ניו יורק העביר ניירות ערך מגובי משכנתאות, ניירות ערך של סוכנויות פדרליות בארה"ב, וניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר, ששוויים ההוגן ושוויים המאזני הסתכמו במועד ההעברה בסך של כ-568 ו-566 מיליון דולר, בהתאמה (כ-2.1 מיליארד ש"ח).
- קרן ההון בגין התאמות הנובעת מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, המתייחסת לניירות הערך שהועברו כאמור, הסתכמה בסך של 33 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2010, והיא תישאר בהון כרווח כולל אחר ותופחת לאורך חיי איגרות החוב.

ג. (1) ליום 30 ביוני 2009, כלל הסעיף יתרה בסך של 424 מיליון ש"ח, אשר ייצגה את חלקם היחסי של הבנק ושל בנק מרכזית דיסקונט בע"מ בבטוחה שקיבלו מלווה מסויים, ואשר מומשה במהלך שנת 2009, כמפורט בביאור 3 ג' ובביאור 25 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(2) ליום 30 ביוני 2009, כלל הסעיף יתרה בסך של 197 מיליון ש"ח בגין מניות הראל, שנמכרו במהלך שנת 2009, כמפורט בביאור 3 ג' ובביאור 25 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ד. תיק ניירות הערך ליום 30 ביוני 2010, כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר איגרות חוב מגובות משכנתא (MBS) אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

פרטים בדבר המונחים "נייר ערך המגובה במשכנתא MBS "ניירות ערך מסוג העבר באמצעות – MORTGAGE PASS THROUGH" התחייבויות משכנתא מובטחות – "Collateralized Mortgage Obligation CMO". ו-תיק חובות מאוגחים "CDO" הובאו בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ה. בתיק הזמין למכירה נכללו איגרות חוב קונצרניות, לרבות איגרות חוב של בנקים, בהיקף כולל של כ-3,282 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2009: 3,350 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 30 ביוני 2010, הפסדים שטרם מומשו בסך של כ-304 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2009: כ-381 מיליון ש"ח).

ו. מרבית ההפסדים שטרם מומשו ליום 30 ביוני 2010 נובעים מניירות ערך המדורגים ב-"דירוג השקעה", והם מיוחסים למספר גורמים, לרבות שינויים בשיעורי ריבית השוק לאחר מועד הרכישה, גידול במרווחים שחל בשוק האשראי לגבי סוגים דומים של ניירות ערך, השפעת השווקים הלא פעילים ושינויים בדירוג ניירות הערך. באשר לניירות ערך המייצגים חוב, אין כאלה שעבר זמן פרעונם או כאלה שלגביהם הבנק ו/או חברות הבת הרלבנטיות מעריכים כיום שאין סבירות שיצליחו לגבות את כל הסכומים המגיעים להם, בהתאם לתנאים של חוזה ההשקעה.

כיוון שלבנק ולחברות הבת הרלבנטיות יש את היכולת והכוונה להמשיך ולהחזיק בניירות הערך בעלי הפסד שלא מומש עד להתאוששות במחיר השוק (כאשר לגבי איגרות חוב הדבר עלול לקרות רק בעת מועד פדיון), הבנק וחברות הבת הרלבנטיות אינם רואים בירידת הערך של השקעות אלה ליום 30 ביוני 2010, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני, פרט לניירות ערך מסויימים, שבגינם נערכה הפרשה לירידת ערך.

ז. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2010 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Fannie Mae, Federal Home Loan Bank (FHLB), ו-Freddie mac (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 221 מיליון דולר (856 מיליון ש"ח), לעומת 161 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2009 (608 מיליון ש"ח).

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ה. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	לשווי הוגן	מהתאמות שטרם מומשו	הפסדים
שווי הוגן	לשווי הוגן	מהתאמות שטרם מומשו	רווחים
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
129	6	-	135
ניירות ערך בערבות GNMA			
3,320	133	-	3,453
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,449	139	-	3,588
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO):			
7,090	88	20	7,158
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4	-	1	3
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
7,094	88	21	7,161
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
10,543	227	21	10,749
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
132	3	-	135
ניירות ערך בערבות GNMA			
165	4	-	169
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
297	7	-	304
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO):			
1,556	19	-	1,575
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
285	-	18	267
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,841	19	18	1,842
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
2,138	26	18	2,146
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
5	-	-	5
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO):			
36	-	-	36
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
41	-	-	41
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
12,722	253	39	12,936
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
3	-	-	3
אשראי לרכישת רכב			
3	-	-	3
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
12,725	253	39	12,939
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

הערה:
(1) רווח כולל אחר מצטבר-לניירות ערך זמינים למכירה.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2009			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
156	4	-	160
ניירות ערך בערבות GNMA			
5,778	144	6	5,916
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
5,934	148	6	6,076
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO REMIC-1 MBS STRIPPED):			
7,501	91	21	7,571
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
107	-	27	80
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
7,608	91	48	7,651
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
13,542	239	54	13,727
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
11	-	-	11
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO REMIC-1 MBS STRIPPED):			
293	1	28	266
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
304	1	28	277
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
6	-	-	6
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
6	-	-	6
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
13,852	240	82	14,010
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
6	-	-	6
אשראי לרכישת רכב			
1	-	-	1
אשראי שאינו לאנשים פרטיים			
7	-	-	7
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
13,859	240	82	14,017
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

הערה:
(1) רווח כולל אחר מצטבר-לניירות ערך זמינים למכירה.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ה. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2009			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
282	6	1	287
ניירות ערך בערבות GNMA			
4,684	158	2	4,840
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,966	164	3	5,127
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO, STRIPPED MBS-1):			
8,217	95	35	8,277
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
84	-	10	74
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
8,301	95	45	8,351
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
13,267	259	48	13,478
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
10	1	-	11
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO, STRIPPED MBS-1):			
251	-	26	225
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
261	1	26	236
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
5	-	-	5
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
5	-	-	5
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
13,533	260	74	13,719
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS):			
4	-	-	4
אשראי לרכישת רכב			
1	-	-	1
אשראי שאינו לאנשים פרטיים			
5	-	-	5
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
13,538	260	74	13,724
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

הערה:
(1) רווח כולל אחר מצטבר-לניירות ערך זמינים למכירה.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2010			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
-	-	-	17
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
-	-	-	17
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 STRIPPED MBS):			
-	23	20	1,860
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
1	3	-	-
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1	26	20	1,860
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1	26	20	1,877
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 STRIPPED MBS):			
-	-	-	107
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
18	169	-	67
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
18	169	-	174
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
18	169	-	174
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 STRIPPED MBS):			
-	-	-	36
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
-	-	-	36
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
19	195	20	2,087
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

בלתי מבוקר

30 ביוני 2009

12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים		
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים				
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):				
ניירות ערך זמינים למכירה				
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):				
1	72	5	407	ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC
1	72	5	407	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, STRIPPED MBS-1 CMO):				
3	209	18	1,640	ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם
27	80	-	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
30	289	18	1,640	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
31	361	23	2,047	סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)
ניירות ערך מוחזקים לפידיון				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, STRIPPED MBS-1 CMO):				
-	-	28	234	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
-	-	28	234	סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)
31	361	51	2,281	סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

מבוקר

31 בדצמבר 2009

12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים		
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים				
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):				
ניירות ערך זמינים למכירה				
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):				
-	-	1	64	ניירות ערך בערבות GNMA
-	-	2	417	ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC
-	-	3	481	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):				
1	67	34	2,270	ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם
10	74	-	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
11	141	34	2,270	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
11	141	37	2,751	סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)
ניירות ערך מוחזקים לפידיון				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):				
23	199	3	26	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
23	199	3	26	סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)
34	340	40	2,777	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)

3. הפרשה לחובות מסופקים

המאוחד

בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני								
2009				2010				
סך-הכל	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾			הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				
	הפרשה נוספת ⁽²⁾	אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	אחרת	לפי עומק הפיגור	
במיליוני שקלים חדשים								
6,345	*678	*5,498	*169	6,646	655	5,820	171	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
321	16	294	11	321	40	269	12	הפרשות במהלך התקופה
(86)	(27)	(48)	(11)	(53)	(1)	(40)	(12)	הקטנת הפרשות
(4)	-	(4)	-	(7)	-	(7)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
231	(11)	242	-	261	39	222	-	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(157)	-	(157)	-	(349)	-	(349)	-	מחיקות נטו**
(8)	-	(8)	-	6	-	6	-	הפרשי שער
6,411	667	5,575	169	6,564	694	5,699	171	יתרה הפרשה לסוף התקופה
281	62	219	-	239	64	175	-	מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני								
2009				2010				
6,303	685	5,451	167	6,641	652	5,820	169	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
664	48	592	24	591	62	504	25	הפרשות במהלך התקופה
(174)	(66)	(86)	(22)	(200)	(20)	(157)	(23)	הקטנת הפרשות
(7)	-	(7)	-	(13)	-	(13)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
483	(18)	499	2	378	42	334	2	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(378)	-	(378)	-	(453)	-	(453)	-	מחיקות נטו*
3	-	3	-	(2)	-	(2)	-	הפרשי שער
6,411	667	5,575	169	6,564	694	5,699	171	יתרה הפרשה לסוף התקופה
281	62	219	-	239	64	175	-	מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

* סוג מחדש.
 ** בניכוי חובות שנגבו במהלך השנה.
 הערות:
 (1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
 (2) כולל יתרת הפרשה כללית לחובות מסופקים.

3. הפרשה לחובות מסופקים (המשך)

פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור במאוחד

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2010						
הפרשה ספציפית						
סך-הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾	יתרה בפיגור	יתרת חוב מאזנית ⁽⁴⁾	יתרת אשראי	
במיליוני שקלים חדשים						
155	-	155	109	233	12,007	הלוואות לדיור ⁽¹⁾⁽⁶⁾
32	27	5	40	98	4,193	הלוואות גדולות ⁽²⁾
24	13	11	16	43	882	הלוואות אחרות ⁽³⁾
211	40	171	165	374	17,082	סך-הכל
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה						
1	-	1	1	3	334	
30 ביוני 2009						
150	-	150	105	268	10,325	הלוואות לדיור ⁽¹⁾⁽⁶⁾
34	29	5	31	92	3,683	הלוואות גדולות ⁽²⁾
28	*14	*14	16	49	829	הלוואות אחרות ⁽³⁾
212	43	169	152	409	14,837	סך-הכל
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה						
1	-	1	-	1	327	

* סוג מחדש. הערות:

- (1) הלוואות שעל פי הוראות בנק ישראל, קיימת חובה לערוך בגינן הפרשה לפי עומק הפיגור.
- (2) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 876 אלפי ש"ח (30 ביוני 2009: 851 אלפי ש"ח).
- (3) הלוואות במישכון דירת מגורים - נערך בהתאם לחוזר שפרסם בנק ישראל ביום 1 בינואר 2006, לפיו נקבע כי הלוואה לדיור לצורך הדיווח הכספי תכלול הלוואות שיינתנו לכל מטרה במישכון דירת מגורים.
- (4) יתרת אשראי בעייתי (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת הפרשות.
- (5) כולל יתרת הפרשה ספציפית מעבר להפרשה על פי עומק הפיגור בסך של 24.9 מיליון ש"ח (30 ביוני 2009: 18.9 מיליון ש"ח).
- (6) כולל יתרת אשראי בבנק בסך של 110 מיליון ש"ח (30 ביוני 2009: 114 מיליון ש"ח).

4. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. החל מיום 31 בדצמבר 2009, הלימות הון מחושבת בהתאם לגישה הסטנדרטית על פי הוראת שעה שפרסם המפקח על הבנקים בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" מיום 31 בדצמבר 2008. בחודש יוני 2010 עוגנה הוראת השעה בהוראות ניהול בנקאי תקין (להלן: "כללי באזל ו"). עד ליום 31 בדצמבר 2009 חושבה הלימות ההון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו-"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק", בהתאמה (להלן: "כללי באזל ו").

על פי הנדבך השני בהוראת השעה האמורה, התאגידים הבנקאיים נדרשים לבצע תהליך הערכה פנימי של הלימות ההון (תהליך ICAAP) ואילו הפיקוח על הבנקים נדרש לבצע תהליך סקירה והערכה פיקוחי (תהליך SREP). במכתב מיום 20 באוגוסט 2009, הבהיר המפקח על הבנקים כי בתקופת הביניים, עד להשלמת תהליך SREP מקיף, על התאגידים הבנקאיים לעמוד גם ביעדי ההון שהוגדרו על ידם בהתאם לכללי באזל ו. ליום 30 ביוני 2010 הבנק עומד הן בכללי באזל ו והן בכללי באזל ו 1.

מדיניות הון לתקופת ביניים. בחודש דצמבר 2009 פרסמה ועדת באזל טיוטת המלצות בנושא "חיזוק העמידות של הסקטור הבנקאי" והודיעה כי בכוונתה לפרסם חלק מהותי מהשינויים המוצעים כהמלצות סופיות כבר בתחילת שנת 2011, בתוקף מיום 31 בדצמבר 2012. במכתב מיום 30 ביוני 2010 הודיע המפקח על הבנקים כי הפיקוח על הבנקים עוקב אחר ההתפתחויות בהקשר זה, ומתכוון לבחון את ההמלצות החדשות לאחר שיגובשו, במטרה להתאים אליהן את ההוראות בארץ, לפי העניין.

במכתב האמור נדרשים התאגידים הבנקאיים, בתקופת הביניים שעד להתאמת ההוראות כאמור:

- לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2010 ליחס הון הליבה. יחס זה יתייחס להון הליבה בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1, לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 "מדידה והלימות הון – רכיבי ההון". על היעד להיקבע בשיעור שלא יפחת מ-7.5%;
- להעביר לפיקוח על הבנקים תוכנית עבודה לעמידה ביעד האמור, עד סוף חודש אוגוסט 2010;
- תאגיד בנקאי אשר מתקשה באמור לעיל, יפנה לפיקוח על מנת לגבש מתווה מוסכם לעמידה ביעד;
- בהעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, להימנע מחלוקת דיבידנד אם אינו עומד ביעד האמור או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד.

לאור האמור, דירקטוריון הבנק דן בתוכנית שהוגשה לו, אשר כוללת יעד יחס הון ליבה לסוף שנת 2010, וכן מתווה עולה לשנים 2011-2012. התוכנית שהוגשה לאישור הדירקטוריון מושתתת על בחינתם של מספר תרחישים, שתוצאת חלק מהם היא, שליום 31 בדצמבר 2010 הבנק עלול לא לעמוד ביעד שנודרש. התוכנית מוגשת בימים אלה לפיקוח והבנק פועל על מנת לגבש מתווה מוסכם עם הפיקוח לעמידה ביעד.

יצוין כי לאור ההסכם שנחתם בין הבנק לבין פיבי ולאור האישורים שניתנו בהתייחס אליו (ר' ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים) בהם נקבע מתווה למכירת החזקת הבנק בבנק הבינלאומי, התיר המפקח על הבנקים לבנק לא לכלול בהון הליבה את הניכוי בגין השקעת הבנק בבנק הבינלאומי.

יחס הון הליבה ליום 30 ביוני 2010, מחושב בהתאם לאמור לעיל, הגיע לשיעור של 7.17%.

4. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2009	2009	2010	
באזל ו ⁽¹⁾	באזל ו ⁽²⁾	באזל ו ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים			
10,699	11,100	11,063	הון רובד 1 לאחר ניכויים
**6,469	*4,689	6,800	הון רובד 2 לאחר ניכויים
17,168	15,789	17,863	סך-הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2009	2009	2010	
באזל ו ⁽¹⁾	באזל ו ⁽²⁾	באזל ו ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים			
**125,633	**133,436	127,330	סיכון אשראי
2,752	2,254	2,675	סיכונים שוק
12,969	-	13,069	סיכון תפעולי
141,354	135,690	143,074	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

הערות לטבלה ראה לאחר סעיף 4.

4. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר		
ליום 31	ליום 30 ביוני		
בדצמבר	2009	2010	
	באזל (1)	באזל (2)	
באחוזים			
א. הבנק			
	7.1**	7.0**	7.3
יחס הון רוברד 1 מקורי לרכיבי סיכון	7.6**	8.2**	7.7
יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון	12.1**	11.6**	12.5
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים			
ב. חברות בת משמעותיות			
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו			
	10.4**	10.4**	10.8
יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון	12.2**	12.6**	13.5
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים			
2. בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ			
	12.4**	7.0	12.4
יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון	18.8**	10.5	18.1
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים			
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ			
	13.5	22.1**	16.1
יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון	13.7	22.4**	16.3
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (3)			

* לאחר ניכויים מההון הכולל לפי באזל 1 בגין יתרות השקעות במניות ובכתיבי התחייבות נדחים של חברות פיננסיות מסונפות ושל חברות בת שלא אוחדו.
 ** סוג מחדש - סיווגים שונים שהשפעתם הכוללת על יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון היתה זניחה.
 (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מידה והלימות הון".
 (2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.
 (3) לפרטים בדבר יחס ההון שכאל תיירש לעמוד בו, החל מסוף שנת 2010, ר' ביאור 11 להלן.

מבוקר	בלתי מבוקר		
ליום 31	ליום 30 ביוני		
בדצמבר	2009	2010	
	באחוזים		
דיסקונט בנקורפ אינק. (1)			
	12.5	9.9	12.7
יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון	14.9	12.0	14.9
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	8.0(2)	8.0(2)	8.0(2)
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים			

(1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
 (2) אי די בי ניו יורק, חברה בת של דיסקונט בנקורפ אינק., סווגה על ידי ה-FDIC כ-"Well Capitalized". שמירת הסיווג האמור מחייבת שמירה על יחס הון כולל מזערי בשיעור של 10%, ושל יחס הון ראשוני מזערי בשיעור של 6%. אי די בי ניו יורק אינה נדרשת לעמוד בכללי באזל ו.

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2010							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
21,944	-	739	651	3,642	691	16,221	מזומנים ופקדונות בבנקים
38,012	754	320	933	17,793	6,839	11,373	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת
324	-	-	-	-	-	324	הסכמי מכר חוזר
116,935	-	3,164	5,706	26,911	19,111	62,043	אשראי לציבור
1,529	-	2	-	1	1,523	3	אשראי לממשלות
1,840	1,719	-	8	-	53	60	השקעות בחברות כלולות
3,138	3,138	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
5,903	1,059	302	139	2,135	34	2,234	נכסים אחרים
189,625	6,670	4,527	7,437	50,482	28,251	92,258	סך כל הנכסים
התחייבויות							
140,720	-	3,561	9,174	45,925	12,521	69,539	פקדונות הציבור
5,093	-	87	162	2,474	501	1,869	פקדונות מבנקים
359	-	-	-	82	70	207	פקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת
7,667	-	-	-	7,667	-	-	הסכמי רכש חוזר
12,235	-	-	-	-	9,322	2,913	כתבי התחייבות נדחים
12,709	864	300	328	1,679	874	8,664	התחייבויות אחרות
178,783	864	3,948	9,664	57,827	23,288	83,192	סך כל ההתחייבויות
10,842	5,806	579	(2,227)	(7,345)	4,963	9,066	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(772)	1,836	5,619	(4,095)	(2,588)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	400	(332)	-	(68)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	1	(1)	45	138	178	(361)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
10,842	5,807	(194)	54	(1,920)	1,046	6,049	סך-הכל כלי
-	-	(13)	506	(434)	-	(59)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	1	9	244	848	509	(1,611)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2009							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
21,466	-	891	1,030	4,622	859	14,064	מזומנים ופקדונות בבנקים
37,751	1,439	238	1,117	20,356	5,582	9,019	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת
308	-	-	-	-	-	308	הסכמי מכר חוזר
116,831	-	3,720	6,966	28,270	20,234	*57,641	אשראי לציבור
1,809	-	-	-	330	1,479	-	אשראי לממשלות
1,735	1,620	-	10	-	47	58	השקעות בחברות כלולות
3,057	3,057	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
6,665	*996	1,338	169	*1,820	20	*2,322	נכסים אחרים
189,622	7,112	6,187	9,292	55,398	28,221	83,412	סך כל הנכסים
התחייבויות							
143,054	-	4,359	11,284	46,912	12,663	*67,836	פקדונות הציבור
5,155	-	130	83	3,295	439	1,208	פקדונות מבנקים
245	-	-	-	53	40	*152	פקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת
8,866	-	-	-	8,008	-	858	הסכמי רכש חוזר
9,834	-	-	-	-	7,918	1,916	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
12,668	*636	612	452	*1,735	573	*8,660	התחייבויות אחרות
179,822	636	5,101	11,819	60,003	21,633	80,630	סך כל ההתחייבויות
9,800	6,476	1,086	(2,527)	(4,605)	6,588	2,782	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(1,145)	2,487	2,891	(5,406)	1,173	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(8)	31	(133)	-	110	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	1	-	55	(86)	216	(186)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
9,800	6,477	(67)	46	(1,933)	1,398	3,879	סך-הכל כולי
-	-	(8)	34	(255)	-	229	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	3	3	225	349	503	(1,083)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* סווג מחדש.
הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

מבוקר							
31 בדצמבר 2009							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
24,583	-	861	1,144	5,533	798	16,247	מזומנים ופקדונות בבנקים
36,338	713	291	919	18,924	6,897	8,594	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת
336	-	-	-	-	-	336	הסכמי מכר חוזר
114,426	-	3,392	6,836	25,679	19,021	59,498	אשראי לציבור
1,820	-	1	-	302	1,517	-	אשראי לממשלות
1,795	1,673	-	7	-	56	59	השקעות בחברות כלולות
3,178	3,178	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
5,341	*1,128	591	108	*1,464	34	*2,016	נכסים אחרים
187,817	6,692	5,136	9,014	51,902	28,323	86,750	סך כל הנכסים
התחייבויות							
141,825	-	4,003	11,233	45,559	12,982	68,048	פקדונות הציבור
3,724	-	19	210	1,390	411	1,694	פקדונות מבנקים
284	-	-	-	43	49	192	פקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת
7,651	-	-	-	7,651	-	-	הסכמי רכש חוזר
11,529	-	-	-	-	9,107	2,422	כתבי התחייבות נדחים
12,512	*907	339	368	*1,866	737	*8,295	התחייבויות אחרות
177,525	907	4,361	11,811	56,509	23,286	80,651	סך כל ההתחייבויות
10,292	5,785	775	(2,797)	(4,607)	5,037	6,099	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(835)	2,676	3,021	(4,773)	(89)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	32	(138)	-	106	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	2	-	49	73	146	(270)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
10,292	5,787	(60)	(40)	(1,651)	410	5,846	סך-הכל כללי
-	-	-	51	(246)	-	195	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	3	(76)	273	1,234	490	(1,924)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* סווג מחדש.
הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2010
במיליוני שקלים חדשים		
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים		
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף השנה		
עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:		
1,318	2,355	1,725
אשראי תעודות		
2,951	2,898	3,666
ערבויות להבטחת אשראי		
4,249	3,785	4,718
ערבויות לרוכשי דירות		
7,511*	5,027	5,972
ערבויות והתחייבויות אחרות		
13,476	16,738	15,231
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו		
9,482	9,931	9,015
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו		
19,936	21,302	21,367
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן ⁽¹⁾		
4,538	4,596	3,963
התחייבויות להוצאת ערבויות		

* סוג מחדש.
 (1) כולל מחויבות למתן אשראי שניתנה ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדור".

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2010
במיליוני שקלים חדשים		
1. חוזי שכירות לזמן ארוך – דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות ⁽¹⁾ :		
103	62	113
שנה ראשונה		
91	74	96
שנה שנייה		
66	62	73
שנה שלישית		
46	52	54
שנה רביעית		
37	35	47
שנה חמישית		
155	162	172
שנה שישית ואילך		
498	447	555
סך-הכל		
61	53	56
2. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד		

הערה:
 (1) פרטים אודות חוזי שכירות לזמן ארוך הובאו בביאור ג' לזווחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

3. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כמפורט בביאור 19 ג' 11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות, ו/או על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו.

סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably possible) הסתכם בכ-1,039 מיליון ש"ח.

בביאור 19 ג', סעיפים 11 עד 13, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 כא' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 פורטו אמות המידה שעל פיהן מגדיר הבנק, דרך כלל, הליך משפטי כמהותי.

להלן יובאו בתמצית עדכונים מהותיים בנוגע לתובענות מהותיות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

3.1 בביאור 19 ג' 11.5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה בקשה שהוגשה ביום 30 ביוני 2008, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, לאשר תובענה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים ובנק לאומי. ביסוד התובענה טענת התובעים כי שלושת הבנקים הנתבעים יצרו קרטל לתיאום מחירי העמלות שהם גובים מלקוחותיהם וזאת החל מסוף שנות ה-90 ויתכן שאף לפני כן. התובעים טוענים עוד כי הבנקים יצרו הגבל עסקי בלתי חוקי לעניין שיעורי העמלות השונות שהם גובים מלקוחותיהם. לטענת התובעים, כתוצאה מהקרטל, המחיר בו מחוייב הציבור גבוה מהמחיר שהציבור יכול היה לשלם אלמלא נמנעה התחרות על ידי הקרטל.

התובעת מעריכה את הפער בין העמלות שנגבו בפועל לבין העמלות שהיו נגבות אלמלא פעלו הבנקים כפי שפעלו ב-25%. על בסיס הערכה זו טוענים הנתבעים לנזק לכלל חברי הקבוצה בסך של 3.5 מיליארד ש"ח. חלקו של הבנק בסכום הנתבע הינו בשיעור של 22% (דהיינו, סך של כ-770 מיליון ש"ח).

לפי החלטת בית המשפט המחוזי מיום 7 באוקטובר 2009, התביעה תידון יחד עם התביעה המתוארת בסעיף 4.4 להלן. בית המשפט הורה על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שייגשו הבנקים על החלטת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים (כמפורט בסעיף 6 להלן).

3.2 תובענה ייצוגית שהוגש ערעור על אישורה כייצוגית:

בביאור 19 ג' 11.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה תביעה שהוגשה ביום 12 בספטמבר 2006 נגד הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי") ובנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") (יחדיו "הבנקים הנתבעים"), ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. התובעת אמדה את סכום התביעה בסך של 7 מיליארד ש"ח לכלל הבנקים הנתבעים, תוך שהיא שומרת על זכותה לתקן את הסכום בהתאם להתפתחויות בניהול התביעה.

התובעת טענה, כי הבנקים הנתבעים מרכזים בידיהם את רוב האשראי לציבור, וכי הם תיאמו ביניהם את המחירים של חמישה פרמטרים בכל הנוגע לאשראי, וכי הזהות במחירים של חמשת הפרמטרים בין הבנקים הנתבעים, מלמדת על קיומו של תיאום ביניהם.

ביום 21 בינואר 2007 אישר בית המשפט המחוזי את בקשת התובעת להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית בעילות הנובעות מחוק ההגבלים העסקיים ("החלטת בית המשפט המחוזי").

בעניין זה יצויין כי ביום 26 באפריל 2009 פרסמה הממונה קביעה כמפורט בסעיף 6 להלן.

ביום 9 באפריל 2008 הגישה התובעת ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי שדחה את בקשת התובעת לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית גם בעילה של איסור פגיעה בנסיבות מיוחדות לפי חוק הבנקאות וכן על החלטת בית המשפט המחוזי שקבעה כי אין לתובעת עילה אישית נגד בנק הפועלים. ביום 15 באפריל 2008 הגישו הבנקים לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי. ביום 29 במאי 2008 החליט בית המשפט העליון כי על היועץ משפטי לממשלה לשקול התייצבות בהליך.

היועץ המשפטי לממשלה הגיש ביום 30 במאי 2010 את תגובתו. עמדת היועץ המשפטי לממשלה תומכת בעמדת הבנקים בערעור, ולפיה אין לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית, וזאת בשל העדר תשתית ראייתית מספקת לצורך הוכחת קיומו של הסדר כובל. היועץ המשפטי לממשלה המליץ להחזיר את הדיון לבית המשפט המחוזי על מנת לבדוק קיומן של ראיות נוספות, שיהוו בסיס מתאים לאישור התביעה כייצוגית.

לאחר עיון בבקשות רשות הערעור שהוגשו על ידי הבנקים על החלטה לאשר את התביעה כייצוגית, וכן בתשובות ובעמדתו של היועץ

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

המשפט לממשלה, הורה בית המשפט העליון כי הבקשות יובאו לדיון בפני הרכב מורחב. נשיאת בית המשפט העליון קבעה כי הדיון יתקיים בפני 7 שופטים.

הדיון בתובענה הייצוגית עוכב על ידי בית המשפט המחוזי עד להחלטה בבקשות רשות הערעור שהוגשו לבית המשפט העליון.

3.3 בביאור 19 ג' 11.14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה בקשה לאשר תביעה כתיבית ייצוגית, שהגיש לקוח של הבנק ביום 25 בדצמבר 2008, שעילתה הטענה כי הבנק מעניק הטבת ריבית ללקוחותיו המשקיעים באמצעות רשת האינטרנט בפקדונות תקופתיים המתחדשים באופן אוטומטי. לטענת הלקוח, הבנק אינו מגלה ללקוחותיו מהו שיעור ההטבה וכי הטבה זו מתבטלת במועד החידוש הראשון של הפקדון. בכך פועל הבנק בנגוד להוראות הדין החלות עליו ומטעה את לקוחותיו. הלקוח אומד את הנזק לכלל חברי הקבוצה בסך של 115 מיליון ש"ח.

ביום 10 ביוני 2010 נמחקה התביעה ללא צו להוצאות.

3.4 בביאור 19 ג' 11.10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה תביעה שהוגשה ביום 15 בפברואר 2009 כנגד בנק דיסקונט למשכנתאות בבית משפט המחוזי בתל אביב על סך של 2,155 ש"ח אליה צורפה בקשת התובע להכיר בה כתובענה ייצוגית.

טענות התובע מתייחסות להלוואה צמודה לדולר שנטל עם רעיתו בשנת 2004 כאשר לטענתו מנגנון ההצמדה בנספח להסכם ההלוואה, הקובע כי החזר ההלוואה יהא לפי שער דולר שלא יפחת מהשער היסודי שנקבע בעת העמדת ההלוואה, מהווה תנאי מקפח בחוזה אחיד הנותן יתרון בלתי הוגן לבנק דיסקונט למשכנתאות.

התובע ביקש להכיר בקבוצת הלקוחות שנטלו הלוואות במסלול צמוד דולר עם הצמדה חד כיוונית בשבע השנים האחרונות כזכאית לסעד של השבת הכספים שגבה הבנק לפי מנגנון ההצמדה בתוספת הפרשי ריבית והצמדה. התובע לא העריך מהו סכום התביעה המשוער. ביום 22 ביולי 2010 ניתן פסק דין הדוחה את התביעה.

3.5 ביום 6 ביוני 2010 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאשר תובענה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ודיסקונט גמל בע"מ.

התובעת, עמיתה של קופות הגמל "תמר" ו-"גפן", טוענת כי הנתבעות לא היו זכאיות למכור את הקופות כנגד תמורה כספית וכי התמורה הכספית שהתקבלה, בסך של 620 מיליון ש"ח, צריכה להתחלק בין העמיתים של הקופות.

ביום 24 באוגוסט 2010 מחק בית המשפט המחוזי את הבקשה לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית, מבלי שנוזקק לתגובת הבנק.

4 בקשות לאשר תובענות מסוימות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו כתובענות ייצוגיות ותובענות מהותיות אחרות שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן:

נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ו/או על עמדת ההנהלות של החברות המאוחדות, אשר נסמכת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולפיכך לא נערכה בגיון הפרשה.

4.1 בביאור 19 ג' 12.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה בקשה לפטור מאגרה שהוגשה ביום 1 בספטמבר 2004 לבית המשפט המחוזי בתל אביב בגין תביעה בסך של 500 מיליון ש"ח שהוגשה על ידי מפרקי חברה נגד כארבעים נתבעים ובכללם הבנק. בית המשפט קיבל חלקית את בקשת הפטור והעמיד את האגרה על סך של 320 אלף ש"ח.

התביעה נגד הבנק מתמצית בשלוש עילות בלבד, שעניינן נזק בסך של 4 מיליון דולר בגין עסקה שבוצעה בין החברה בפירוק לצד ג' למכירת נכס המשועבד לבנק ואשר לטענת המפרקים נמכר בשווי מופחת משווי האמיתי; שחרור בעלי מניות של אחת החברות בקבוצה מערבותם לחובות החברה לבנק בסכום של 3 מיליון ש"ח; החזרת ממסרים דחויים לידי החברה שבפירוק מבלי שהוצגו בחשבון החברה ובכך נגרם נזק של 9 מיליון ש"ח. יצויין כי המפרקים טוענים שהתנהגות הבנק כמפורט לעיל הביאה לחיסולה הסופי של החברה ואולם אין הם נוקבים בנזק שיש לייחס לבנק בעילה זו.

ביום 29 בנובמבר 2009 שב הבנק והגיש בקשה לתיקון כתב התביעה כך שיוגדר במדויק סכום התביעה כנגדו. הבקשה תלויה ועומדת.

בנוסף, הגיש הבנק בקשה לדחות את התביעה על הסף מחמת התיישנות. הבקשה נדחתה וביום 16 בנובמבר 2008 הגיש הבנק בקשת רשות ערעור על ההחלטה האמורה לבית המשפט המחוזי. ערעור הבנק בנושא זה תלוי ועומד עד לסיום הליך גישור בין הצדדים.

4.2 בביאור 19 ג' 12.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה בקשה שהגישו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב שניים מלווי בנק דיסקונט למשכנתאות ביום 19 ביוני 2000, לאשר תובענה כתובענה ייצוגית נגד בנק דיסקונט למשכנתאות ונגד הפניקס הישראלי חברה

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

לביטוח בע"מ, בה מבוטחים נכסי הלווים. סכום התובענה 105 מיליון ש"ח. בין היתר טוענים הלווים כי בנק דיסקונט למשכנתאות ביטח את נכסיהם בסכום העולה על סכום הכינון של הנכסים, וכי סכום הביטוח הועלה מעבר לעליית המדד. ביום 25 בדצמבר 2000 החליט בית המשפט כי הטענות בתובענה זו דומות לטענות שהוגשו בתובענות הייצוגיות המפורטות בביאור ג' 19, 11.9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, ועל כן החליט בית המשפט לדחות את הדיון בתובענה האמורה עד למועד קבלת החלטות בתובענות הנ"ל.

התיק הועבר לדיון בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, אשר החליט כי התיק מעוכב עד החלטה בעליון בעניין דומה, בהתאם להחלטה שניתנה בתיק זה על ידי בית המשפט המחוזי כבר בשנת 2000.

4.3 בביאור ג' 19 ג' 12.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוארה בקשה לפטור מאגרה שהוגשה ביום 6 בפברואר 2008 לבית המשפט המחוזי בתל אביב בגין תביעה בסך של כ-96 מיליון ש"ח. התביעה הוגשה על ידי בעל השליטה בחברה, חייבת של הבנק, שניתן לגביה צו כינוס נכסים וצו פירוק.

התובע טוען כי ברשלנות ובחוסר תום לב הבנק הגיש בקשה לצו כינוס נכסים נגד החברה ובשלב מאוחר יותר הגיש בקשה לפירוק החברה וזאת חרף העובדה ששק נכסיה של החברה עלה על היקף חובותיה לבנק. התובע מייחס לבנק אחריות למעשי ו/או מחדלי כונס הנכסים ו/או מפרק החברה אשר גרמו לחברה, לטענתו, נזק כבד.

ביום 9 באפריל 2008 הוגשה תגובת הבנק לבקשה לפטור מאגרה. המשך הדיון בבקשת הפטור מאגרה התקיים ביום 28 בפברואר 2010. התיק נקבע לסיכומים בכתב, ולאחריהם תנתן החלטה. בשלב מוקדם זה, בטרם ניתנה החלטה בבקשה לפטור מאגרה, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

בחודש אפריל 2010 נפטר התובע ולפיכך, על העזבון להודיע אם הוא מבקש להמשיך בהליכים.

כל עוד לא אושרה בקשת הפטור או לא שולמה האגרה, התביעה אינה נחשבת כמוגשת.

4.4 בביאור ג' 19 ג' 12.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, תוארו תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו נגד הבנק ונגד בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק מזרחי-טפחות והבנק הבינלאומי הראשון, והתקבלו בבנק ביום 12 במאי 2009. הבקשה והתובענה עניין קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים (ר' סעיף 6 להלן) לפיה בין הבנקים הנתבעים התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות.

הקבוצה המוגדרת בתביעה הינה כלל לקוחות הבנקים הנתבעים, הן הפרטיים והן העסקיים, משנת 1990 ועד שנת 2004. הנזק מוערך לצורך התביעה בסך כולל של כ-1 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעים, ללא חלוקה ביניהם. התובעים שומרים על זכותם לתקן את הסכום הנתבע לאחר קבלת מלוא הנתונים מהבנקים.

ביום 7 באוקטובר 2009 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשות שהוגשו למחיקת התביעה על הסף והורה על איחוד הדיון בתביעה זו עם התביעה המתוארת בסעיף 3.1 לעיל. בית המשפט הורה על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שהגישו הבנקים על קביעת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים. (ר' סעיף 6 להלן).

5. בקשת לאישור תובענות מסוימות נגד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ כתובענות ייצוגיות:

בדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, במסגרת פירוט של בקשות לאישור תביעות ייצוגיות שתלויות ועומדות נגד בנק זה וחברות בנות שלו, אשר לדעת הנהלת הבנק הבינלאומי, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולא נערכה בגינן הפרשה, צוין, בין היתר ההליך הבא:

בשנת 1997, הוגשו תביעות בבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד שתי חברות בנות של הבנק הבינלאומי, הבנק הבינלאומי הראשון למשכנתאות בע"מ ובנק עצמאות למשכנתאות ולפיתוח בע"מ (להלן: "הבנקים למשכנתאות בקבוצת הבינלאומי"), אשר מזוגו בינתיים עם ולתוך הבנק הבינלאומי, ובנקים למשכנתאות אחרים, בהן נטען, בין היתר, כי הבנקים האמורים גבו מהלווים עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין וכי הלווים זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. תביעות אלה הסתכמו בכמיליארד וחצי ש"ח (בערכים נומינליים). כן הוגשה בקשה להכיר בתביעות אלה כתובענות ייצוגיות. התביעות והבקשה הנ"ל לא כללו את אופן חישוב הסכום האמור ולא כללו פירוט איזה חלק מן הסכום מיוחס לבנקים למשכנתאות בקבוצת הבינלאומי.

בחודש נובמבר 1997 ניתנה החלטה של בית המשפט המחוזי, לגבי התביעה שהוגשה בחודש יולי 1997, לפיה נדחתה התביעה במתכונת

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

של תובענה ייצוגית על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 וחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988. עם זאת פסק בית המשפט, כי ניתן לדון בתביעה לסעד הצהרתי במסגרת תקנה 29 לתקנות סדרי הדין האזרחי ביחס לעילות שנוצרו קודם ליום 10 במאי 1996 (יום פרסום תיקוני החוקים הנ"ל בענין תובענות ייצוגיות).

בחודש דצמבר 1997 הגישו הבנקים הנ"ל לבית המשפט העליון בקשת רשות לערער על החלטה הנ"ל וכן בקשה לעיכוב ביצוע ההליכים עד לקבלת פסיקתו בערעור זה. בקשת הרשות לערער ועיכוב ביצוע ההליכים נענתה על ידי בית המשפט העליון.

בדיון שנערך בבית המשפט העליון בערעור הנ"ל ביום 25 בנובמבר 2001, קיבלו הצדדים את הצעת בית המשפט העליון לעכב את הדיונים בערעורים עד למתן פסק דין בערעור אחר התלוי ועומד בבית המשפט העליון, בו נדונה תחולתה ותנאיה של תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, שאלה שעומדת אף בלב הערעור הנ"ל.

ביום 2 באפריל 2003 ניתן פסק הדין בערעור האחר בעניין מעמדה ותחולתה של תקנה 29 לצורך הגשת תובענה ייצוגית. אשר על כן, ביום 10 באפריל 2003 החליט בית המשפט העליון, כי הצדדים יגישו את עמדתם בכתב לעניין קיום המשך הליכי הערעור בתיק. כל הצדדים כבר הגישו את עמדתם כאמור. טרם ניתנה החלטה של בית המשפט העליון בעניין.

ביום 1 בספטמבר 2005 ניתן פסק דין בדיון הנוסף בענין מעמדה ותחולתה של תקנה 29, אשר הותיר את ההלכה על כנה. בכך נסתם למעשה הגולל, לפחות בשלב זה, על השימוש בתקנה 29 כמכשיר להגשת תובענות ייצוגיות.

בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, שפורסם ביום 12 במרס 2006, נקבעו הסדרים חדשים, שונים במהותם מן הדין אשר נהג ערב חקיקת החוק, לגבי הגשת תובענות ייצוגיות. על פי החוק רשאי בית המשפט להחיל את הוראות החוק אף על תובענות אשר היו תלויות ועומדות ערב חקיקתו, בתנאים אשר נקבעו בחוק. עד למועד פרסום הדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי לא הוגשו בקשות כאמור על ידי מי מהתובעים כאמור לעיל. לאחרונה, בהמלצת בית המשפט העליון, פנו כל הצדדים לתביעה לגישור.

אם תתקבלנה התביעות כאמור, יביא הדבר להקטנה בהכנסות הבנק הבינלאומי בתחום זה.

6. קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר הסדרים כובלים בין הבנקים:

ביום 19 במרס 2008, בהמשך לחקירה שנוהלה על ידי רשות ההגבלים העסקיים מאז שנת 2004, ואשר במסגרתה נתפסו מסמכים רבים וחומר מחשב ונחקרו עובדים של הבנק, לרבות אחד מחברי ההנהלה, הודיעה הרשות לבנק כי נוכח ממצאי חקירת הרשות בוחנת הממונה על ההגבלים העסקיים אפשרות להפעיל את סמכותה על פי דין ולקבוע כי התקיימו הסדרים כובלים בין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי-טפחות בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ והבנק (להלן: "הבנקים"), שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות (להלן: "הקביעה הנשקלת"). לבנק ניתנה האפשרות להביא את עמדתו בכתב בפני הממונה בטרם תקבל החלטה האם לעשות שימוש בסמכות האמורה.

בחודש ספטמבר 2008 הגיש הבנק לממונה את עמדתו בכתב במסגרת השימוע, בה פירט בהרחבה את הנימוקים העובדתיים והמשפטיים לכך שבנסיבות העניין אין מקום לכך שהממונה תעשה שימוש בסמכותה לקבוע כי התקיים הסדר כובל.

בחודש ינואר 2009 הציעה הרשות לבנקים אפשרות לגבש "צו מוסכם" כחלופה לפרסום הקביעה הנשקלת. במסגרת זו הציעה שה"צו המוסכם" יכלול תשלום כספי בהיקף של 290 מיליון ש"ח, שיחולק בין הבנקים כך שחלקו של הבנק יהיה 80 מיליון ש"ח. כן הציעה שה"צו המוסכם" יכלול הגבלות מוסכמות על העברת מידע בין הבנקים, ומיפוי כל שיתופי הפעולה ביניהם והסדרתם.

בחודש פברואר 2009 הודיע הבנק לרשות, כי הוא דוחה את ההצעה האמורה ל"צו מוסכם".

ביום 26 באפריל 2009, התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43 (א) (1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה קובעת הממונה שבין הבנקים התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וכי לפי הממצאים שבידיה, הסדרים כובלים אלה התקיימו מראשית שנות ה-90 של המאה הקודמת ועד תחילת חקירת הרשות להגבלים עסקיים בעניין, בחודש נובמבר 2004.

על פי קביעת הממונה, העברות המידע המתוארות בקביעה האמורה מהוות הסדרים כובלים כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, על הסדרים אלה לא נתבקש מראש כל אישור וממילא גם לא ניתן, ובכך הופרו הוראות חוק ההגבלים העסקיים.

עוד נקבע על ידי הממונה כי, כאמור בסעיף 43 (ה) לחוק ההגבלים העסקיים, הקביעה האמורה תהא ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי.

הבנק חולק על הקביעה, ממצאיה ומסקנותיה. ביום 24 במרס 2010 הוגש ערר על קביעת הממונה.

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים⁽¹⁾				
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	5,511	-
Futures חוזי				
-	-	14,251	7,827	731
Forward חוזי				
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	15	-	-
אופציות שנכתבו				
-	1	117	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	26,386	49,224	-
Swaps				
-	1	40,769	62,562	731
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
			25,656	-
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
1,428	1,621	389	325	40
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
104	5,635	197	-	-
אופציות שנכתבו				
104	5,635	196	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
7,124	185	18,345	311	-
אופציות שנכתבו				
6,552	194	17,051	323	-
אופציות שנקנו				
-	-	39	1,030	-
Swaps				
15,312	13,270	36,217	1,989	40
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
			490	-
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	6,076	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				

הערות:

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

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

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר					
2010 ביוני					
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית		
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל-מדד	
ואחרים	מניות	חוץ			
במיליוני שקלים חדשים					
					א. נגזרים מגדרים
					ב. נגזרים ALM
-	-	588	1,287	1	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	1,227	1,603	59	שווי הוגן ברוטו שלילי
					ג. נגזרים אחרים
154	234	406	47	1	שווי הוגן ברוטו חיובי
153	228	419	38	1	שווי הוגן ברוטו שלילי

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2009				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים⁽¹⁾				
-	-	948	-	-
חוזי Forward				
-	-	-	1,668	-
Swaps				
-	-	948	1,668	-
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
1,622				
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	3,920	-
חוזי Futures				
-	-	30,700	5,675	1,496
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	-	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	-	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	1,370	195	-	-
אופציות שנכתבו				
-	3	323	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	5,539	45,573	-
Swaps				
-	1,373	36,757	55,168	1,496
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
22,977				
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
1,076	725	855	163	104
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	2,877	1,405	-	-
אופציות שנכתבו				
-	2,877	1,504	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
175	173	14,877	71	-
אופציות שנכתבו				
177	185	14,601	71	-
אופציות שנקנו				
-	-	-	835	-
Swaps				
1,428	6,837	33,242	1,140	104
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
340				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	9,839	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				

* סווג מחדש.

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

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

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2009					
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית		
סחורות	בגין	מטבע	שקל-מדד	אחר	
ואחרים	מניות	חוץ			
במיליוני שקלים חדשים					
א. נגזרים מגדרים					
-	-	14	20	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	7	83	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM					
-	1	564	1,150	4	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	14	993	1,369	57	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים					
82	100	580	38	1	שווי הוגן ברוטו חיובי
82	89	598	33	1	שווי הוגן ברוטו שלילי

* סווג מחדש.

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

מבוקר				
31 בדצמבר 2009				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	שקל-מדד	אחר
ואחרים	מניות	חוץ		
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים⁽¹⁾				
-	-	-	-	-
חוזי Forward				
-	-	-	1,378	-
Swaps				
-	-	-	1,378	-
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
1,312				
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	2,009	-
חוזי Futures				
-	-	15,618	9,950	1,039
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
אופציות שנכתבו				
-	-	-	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	755	15	-	-
אופציות שנכתבו				
-	3	134	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	15,294	39,846	-
Swaps				
-	758	31,061	51,805	1,039
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
20,718				
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
1,744	1,489	630	113	68
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
33	4,202	278	-	-
אופציות שנכתבו				
33	4,202	410	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
13,565	153	12,926	55	-
אופציות שנכתבו				
12,711	160	12,626	55	-
אופציות שנקנו				
-	-	-	1,064	-
Swaps				
28,086	10,206	26,870	1,287	68
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
493				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	4,630	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				

* סווג מחדש.

הערות:

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

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

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

מבוקר				
31 בדצמבר 2009				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	שקל-מדד	אחר
ואחרים	מניות	חוץ		
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים				
-	-	-	9	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	66	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ב. נגזרים ALM				
-	1	437	831	1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	5	817	1,004	59
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ג. נגזרים אחרים				
218	138	332	41	1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
217	127	314	35	1
שווי הוגן ברוטו שלילי				

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

30 ביוני 2010						
בלתי מבוקר						
סך-הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסה	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
במיליוני שקלים חדשים						
2,718	694	-	134	1,815	75	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
169	124	-	-	29	16	בניכוי הסכמי קיזוז
2,549	570	-	134	1,786	59	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
12,522	2,987	-	35	9,371	129	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
15,071	3,557	-	169	11,157	188	סך-הכל סיכון אשראי בגין בגין מכשירים נגזרים
30 ביוני 2009						
בלתי מבוקר						
2,554	838	-	16	1,646	54	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
285	241	-	-	29	15	בניכוי הסכמי קיזוז
2,269	597	-	16	1,617	39	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
10,969	2,670	12	26	8,203	58	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
13,238	3,267	12	42	9,820	97	סך-הכל סיכון אשראי בגין בגין מכשירים נגזרים
31 בדצמבר 2009						
מבוקר						
2,009	570	-	78	1,309	52	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
99	72	-	-	22	5	בניכוי הסכמי קיזוז
1,910	498	-	78	1,287	47	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
11,294	2,969	-	26	8,187	112	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
13,204	3,467	-	104	9,474	159	סך-הכל סיכון אשראי בגין בגין מכשירים נגזרים

הערות:

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 63 מיליוני ש"ח (30.6.2009 - 84 מיליוני ש"ח, 31.12.2009 - 74 מיליוני ש"ח).
- (2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 2,486 מיליוני ש"ח הכלולה בסעיף נכסים אחרים (30.6.2009 - 2,185 מיליוני ש"ח, 31.12.2009 - 1,836 מיליוני ש"ח).
- (3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

30 ביוני 2010				
בלתי מבוקר				
סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים
במיליוני שקלים חדשים				
				חוזי ריבית
771	50	406	215	100
				שקל-מדד
64,551	16,170	23,164	13,877	11,340
				אחר
83,062	2,712	2,534	29,484	48,332
				חוזי מטבע חוץ
13,271	-	254	1,756	11,261
				חוזים בגין מניות
15,312	-	326	2,697	12,289
				חוזי שחורות ואחרים
176,967	18,932	26,684	48,029	83,322
סך-הכל				
30 ביוני 2009				
בלתי מבוקר				
150,000	21,249	16,601	38,050	74,100
סך-הכל				
31 בדצמבר 2009				
מבוקר				
157,188	20,134	18,307	36,552	82,195
סך-הכל				

8. רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2009	2010	2009	2010
במיליוני שקלים חדשים			
א. בגין נכסים**			
4,371	2,340	(303)	2,488
מאשראי לציבור			
(12)	8	(1)	20
מאשראי לממשלות			
214	104	(89)	87
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים			
562	(32)	(111)	178
מפקדונות בבנקים			
-	2	-	2
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
1,167	911	(1,007)	1,119
מאיגרות חוב ⁽¹⁾			
3	19	(49)	29
מנכסים אחרים			
6,305	3,352	(1,560)	3,923
סך-הכל			
ב. בגין התחייבויות**			
(3,482)	(288)	2,580	(2,015)
על פקדונות הציבור			
(3)	(55)	2	(55)
על פקדונות הממשלה			
(182)	(71)	219	(105)
על פקדונות מבנקים			
(328)	(340)	479	(396)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
(352)	(346)	(280)	(276)
על כתבי התחייבויות נדחים			
(4,347)	(1,100)	3,000	(2,847)
סך-הכל			
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור			
(221)	(462)	(299)	(188)
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM***			
7	32	23	19
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
(214)	(430)	(276)	(169)
סך-הכל			
ד. אחר			
82	87	40	46
עמלות מעסקי מימון			
-	(20)	-	(20)
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב מוחזקות לפדיון			
246	152	59	53
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו			
(101)	(1)	(50)	(1)
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה			
39	16	4	8
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו			
104	95	(25)	81
הכנסות מימון אחרות			
71	55	30	21
הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים			
11	-	37	(4)
הוצאות מימון אחרות			
452	384	95	184
סך-הכל			
2,196	2,206	1,259	1,091
סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
(540)	138	(164)	(88)
מזה: הפרשי שער, נטו			

* סווג מחדש.

** כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

הערה:
(1) הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) הסתכמו בכ-58 מיליון דולר לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010 ובכ-27 מיליון דולר לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010 (לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009: 79 מיליון דולר, לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009: 39 מיליון דולר). לאחר תרגום ההכנסות לשקלים ורישום השפעת הפרשי שער כתוצאה משינוי בשער החליפין של השקל מול הדולר, נרשמו הכנסות מהשקעות בניירות ערך אלה בסך של 565 מיליון ש"ח לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010 ובסך של 673 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010 (לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009: הכנסות בסך 542 מיליון ש"ח, לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009: הוצאות בסך 92 מיליון ש"ח).

8. רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2009	2010	2009	2010
במיליוני שקלים חדשים			
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון			
24	-	61	-
הכנסות מימון בגין נכסים (סעיף א')			

9. רווחים מהשקעות במניות, נטו - מאוחד

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2009	2010	2009	2010
במיליוני שקלים חדשים			
21	21	19	21
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה			
(12)	(8)	(11)	(2)
הפסדים והפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה			
3	-	2	(1)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו			
21	3	21	3
דיבידנד ממניות זמינות למכירה ולמסחר			
33	16	31	21
סך-הכל מהשקעות במניות			

10. מגזרי פעילות - מאוחד

בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
פיננסי								
מאחד	סק-הכל	ניהול פיננסי	חברות ריאליות	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
1,091	(86)	-	205	199	531	565	(323)	- מחיצוניים
-	99	-	(122)	(16)	(273)	(339)	651	- בינמיגזרי
1,091	13	-	83	183	258	226	328	סק-הכל רווח מפעולות מימון
658	20	(1)	38	37	54	112	398	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,749	33	(1)	121	220	312	338	726	סק-הכל הכנסות
261	4	-	3	52	88	54	60	הפרשה לחובות מסופקים
158	(16)	(4)	-	31	44	45	58	רווח (הפסד) נקי
185,602	68,134	570	6,341	18,826	42,768	15,173	33,790	יתרה ממוצעת של נכסים
174,932	32,527	662	36,489	11,158	21,894	14,951	57,251	יתרה ממוצעת של התחייבויות
בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
1,259	*(118)	(1)	*(125)	*508	*108	*297	*590	- מחיצוניים
-	332	(1)	226	(339)	173	(103)	(288)	- בינמיגזרי
1,259	214	(2)	101	169	281	194	302	סק-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון
760	*(3)	(2)	*47	*69	*100	125	*424	הכנסות תפעוליות ואחרות
2,019	211	(4)	148	238	381	319	726	סק-הכל הכנסות
231	10	-	*4	66	35	42	*74	הפרשה לחובות מסופקים
337	*119	(8)	*23	*10	*106	*49	*38	רווח (הפסד) נקי
190,394	*68,580	927	*6,318	20,611	48,967	14,268	*30,723	יתרה ממוצעת של נכסים
181,103	*26,532	780	*40,998	10,764	25,984	13,771	*62,274	יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

10. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
סך-הכל מאוחד	פיננסי			בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית	
	ניהול פיננסי	חברות ריאליות						
במיליוני שקלים חדשים								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
2,206	(444)	(1)	323	348	404	917	659	- מחיצוניים
-	499	-	(136)	1	107	(469)	(2)	- בינמיגזרי
2,206	55	(1)	187	349	511	448	657	סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון
1,298	1	(5)	96	91	117	226	772	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,504	56	(6)	283	440	628	674	1,429	סך-הכל הכנסות
378	11	-	6	81	82	96	102	הפרשה לחובות מסופקים
301	(164)	-	34	68	164	95	104	רווח (הפסד) נקי
186,184	68,589	629	6,394	17,936	44,119	14,900	33,617	יתרה ממוצעת של נכסים
175,688	31,667	721	37,153	10,960	22,832	14,412	57,943	יתרה ממוצעת של התחייבויות

בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009								
סך-הכל מאוחד	פיננסי			בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית	
	ניהול פיננסי	חברות ריאליות						
במיליוני שקלים חדשים								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
2,196	*967	(1)	*51	*81	*1,254	*342	*(498)	- מחיצוניים
-	(879)	(2)	136	250	(691)	57	1,129	- בינמיגזרי
2,196	88	(3)	187	331	563	399	631	סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון
1,488	*(2)	(3)	*102	146	*189	*266	*790	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,684	86	(6)	289	477	752	665	1,421	סך-הכל הכנסות
483	24	-	*8	105	102	112	*132	הפרשה לחובות מסופקים
477	*47	(28)	*47	*47	*178	*88	*98	רווח (הפסד) נקי
188,020	*66,340	902	*6,034	20,686	49,059	14,427	*30,572	יתרה ממוצעת של נכסים
178,858	26,138	780	*40,611	10,707	25,444	13,536	*61,642	יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

10. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

מבוקר							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009							
פיננסי							
סך-הכל מאוחד	ניהול פיננסי	חברות ריאליות	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
במיליוני שקלים חדשים							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
4,757	*929	1	*263	*623	*1,905	*840	*196
-	(358)	(3)	99	35	(808)	(22)	1,057
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון							
4,757	571	(2)	362	658	1,097	818	1,253
הכנסות תפעוליות ואחרות							
3,091	65	33	187	229	424	*526	*1,627
סך-הכל הכנסות							
7,848	636	31	549	887	1,521	1,344	2,880
הפרשה לחובות מסופקים							
998	31	-	15	219	293	191	249
רווח (הפסד) נקי							
923	*117	(4)	*32	*33	*324	*199	*222
יתרה ממוצעת של נכסים							
188,033	67,501	749	*6,478	19,349	48,352	14,581	*31,023
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
178,389	26,377	745	*43,516	10,479	24,652	14,206	58,414

* סווג מחדש.

11. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

א. התפתחויות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי ובעניינים נוספים

בעקבות ריבוי חיובים חוזרים בגין ביטולי עסקאות, בעיקר בתחום ענף תוספי המזון, שנסלקו על ידי חברה בת של כאל, כאל אינטרנשיונל, הוטלו על ידי ארגון ויזה אירופה סנקציות כספיות בסכום של כ-18 מיליון דולר, זאת בגין חיובים חוזרים כאמור שארעו עד סוף שנת 2009. בחודש ספטמבר 2009 הטילה ויזה אירופה על כאל אינטרנשיונל איסור להתקשר עם בתי עסק חדשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 15 בדצמבר 2009.

בחודש נובמבר 2009 הודיע ארגון ויזה אירופה לכאל אינטרנשיונל כי הוא מצפה לפעולה נמרצת וקפדנית לטיפול בחריגות וליישום תכנית הפחתת הסיכונים לה היא מחויבת, וזאת בתקופה של שלושה חודשים המתחילה ביום 1 בדצמבר 2009. במידה וכאל לא תעמוד בתכניות ותחרוג מכללי הארגון תישקל שלילת רישיונה לסליקה בינלאומית ובמקרים קיצוניים ביותר, הפסקת חברותה בארגון.

כאל נקטה ונוקטת שורה של צעדים על מנת להבטיח עמידה בכללי ארגון ויזה אירופה ובתכנית ההפחתה, ובין היתר החליט דירקטוריון כאל, בישיבה מיום 12 בנובמבר 2009, על השעייתם המיידית של נושאי משרה מסוימים בכאל אינטרנשיונל. בגין החודשים דצמבר 2009 עד יוני 2010 לא הוטלו סנקציות כספיות בגין חיובים חוזרים.

לאור הצעדים שנקטה כאל, הודיעה לה ויזה אירופה, במכתב מיום 15 במרס 2010, כי היא רשמה לפנייה את השיפור בעמידה בכללי הציות של הארגון והתירה לכאל לחזור ולגייס בתי עסק חדשים. כאל נערכת בימים אלה לקראת חזרה לפסי פעילות רגילים, ובכלל זה גיוס בתי עסק חדשים הפועלים בתחומי פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי.

בחודש פברואר 2010 התקבלה פניה מארגון מאסטרקארד העולמי (להלן: "מאסטרקארד"), בה הצביעה מאסטרקארד על שורה של חריגות לכאורה מכללי מאסטרקארד על ידי בתי עסק (בעיקר עסקאות בתחום ההימורים). כאל ערערה בפני מאסטרקארד על הקביעות שנכללו בפנייתה. ביום 22 במרס 2010 הודיעה מאסטרקארד כי תחייב את כאל, בהתאם לכללי הארגון, בסך של כ-3.6 מיליון דולר בגין החריגות שצויינו לעיל. בהודעה הביעה מאסטרקארד את הערכתה לפעולות המיידיות שנקטה כאל בעקבות קבלת ההודעה הקודמת, על חריגה מכללי מאסטרקארד. במכתב מיום 21 ביולי 2010, הודיעה מאסטרקארד לכאל כי היא רשמה לפנייה את הצעדים שנקטו על ידי כאל במהלך החודשים האחרונים לתיקון הלקויים שהתגלו בפעילותה של החברה.

לאור הצעדים שנקטו על ידי כאל לתיקון הלקויים הסכימה מאסטרקארד לוותר על דרישות לקבלת מסמכים ודיווחים שונים שנדרשה כאל להעביר למאסטרקארד, וזאת בכפוף לכך שלא ימצאו הפרות נוספות.

עוד הודיעה מאסטרקארד כי לאור הצעדים שנוקטת כאל לא יימשכו הבדיקות בנוגע לפעולות שנעשו על ידי כאל בתקופת ההנהלה הקודמת. מרבית בתי העסק הרלבנטיים חוייבו בעלות הסנקציות הכספיות, בהתאם להסכם עמם. עם זאת, אין בידי כאל בטחונות בהיקף המכסה את מלוא סכום החיוב כאמור, ועלולה להיווצר חשיפה מסוימת, לא מהותית, בעניין זה.

כאל פעלה מיידית ליישום תכנית הפחתה לצורך עמידה בדרישות הארגונים הבינלאומיים, אשר במסגרתה ננקטו על ידה הצעדים הבאים:

- כאל אינטרנשיונל מזגה לתוך כאל;
- שנויים ארגוניים, אשר במסגרתם בוצעה הפרדה בין הפעילות העסקית של כאל אינטרנשיונל לבין ניהול הסיכונים, והעברת האחריות לתחום ניהול הסיכונים בכאל אינטרנשיונל לאגף ניהול הסיכונים בכאל;
- הפסקת פעילות עם בתי עסק, בעלי שיעור חיובים חוזרים גבוה, אשר הובילה לירידה משמעותית במחזורי הסליקה ובשיעורי החיובים החוזרים;
- ביצוע הליך חיתום מחדש של בתי עסק בתחום הסליקה האלקטרונית, בהתאם לדרישות הארגונים הבינלאומיים, באמצעות חברה חיצונית;
- גיבוש נהלי עבודה לפעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי;
- פיתוח מנגנוני ניטור מתקדמים לאכיפת דרישות הציות;
- מעקב וניטור אחר הטיפול בנושא על ידי ועדת אשראי בכאל.

כמו כן, נקטה כאל בצעדים לעמידה בכללי הציות של ויזה אירופה ומסטרקארד העולמית בנוסף להפסקת התקשרות עם מספר בתי עסק, אשר גרמו לעיקר החשיפה. במקביל, החליט דירקטוריון כאל להפסיק את סליקת בתי עסק שעוסקים בתחומי התוכן המוגדרים כ-"למבוגרים בלבד". לאור האמור, להערכת כאל, הסיכוי להתממשות הסיכון לשלילת רישיון הסליקה הבינלאומית של כרטיסי ויזה, והסיכוי לשלילת חברותה בארגון

1.1 פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

ויזה הבינלאומי, הינם קלושים.

מספר בתי עסק ומאגדים העלו דרישות בגין העמסת הסקציות הכספיות עליהם ו/או צמצום פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי עמם, שהסבה להם, לטענתם, נזקים כבדים. דרישות אלה עלולות להגיע לכדי הליכים משפטיים, במסגרתם עשויה כאל להיתבע בסכומים מהותיים.

בדוחות הכספיים נכללו הפרשות מתאימות, בהתאם להערכת הנהלת כאל, בגין החשיפות הכספיות השונות שתוארו לעיל. תרומת בתי העסק עמם הופסקה ההתקשרות, או שהתקבלה החלטה בדבר הפסקת ההתקשרות עמם, הסתכמה בהפסד בסך של 10 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010 (סכום זה כולל הפסד לאחר מס הנובע במישרין מהפסקת ההתקשרות, בסך של 24 מיליון ש"ח), בהשוואה לרווח בסך של 26 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2009, ובהשוואה לרווח בסך של 33 מיליון ש"ח בשנת 2009 כולה (סכום זה כולל הפסד לאחר מס הנובע מהפסקת ההתקשרות, בסך של 19 מיליון ש"ח).

במספר ביקורות פנים שנערכו בשלהי שנת 2009 וברבעון הראשון של שנת 2010 בכאל אינטרנשיונל על ידי המבקר הפנימי של כאל וכאל אינטרנשיונל, עלו ממצאים המצביעים על ליקויים בתחומים שונים, ובין היתר בהליך החיתום שביצעה כאל לבתי העסק עימם התקשרה בהסכמים לסליקה בתחום הסחר האלקטרוני הבינלאומי. הממצאים מצביעים על ליקויים בתחום ניהול הסיכונים, אי קיום נאות של בקורות ותיעוד, אי ציות לכללי הארגונים הבינלאומיים ואי קיום, לכאורה, של חובות הנובעות מכללי איסור הלבנת הון. כאל נקטה בפעולות שונות לתיקון הליקויים שנמצאו. המבקר הפנימי בדק היבטים שונים הקשורים בפעילות כאל, ובכלל זה בקשר להתנהלות בלתי תקינה של אורגנים בכאל, לרבות חשדות להתקשרויות שונות בחוסר סמכות. ממצאי הביקורת נידונו באורגנים הרלבנטיים בכאל. הנהלת כאל מבצעת הליך הפקת לקחים בהתייחס לליקויים שנמצאו, בעזרת יועצים חיצוניים.

בחודש מרס 2010 החליט דירקטוריון הבנק למנות משפטן בעל שם לבדיקת הפיקוח והבקרה ודרך קבלת ההחלטות בכאל ובכאל אינטרנשיונל, נוכח הליקויים עליהם הצביע המבקר הפנימי בדוחות הביקורת, וכן לבצע הליך של הפקת לקחים נוכח הממצאים האמורים, ולהמליץ לדירקטוריון על צעדים שמטרתם מניעת הישנות אירועים דומים בעתיד. עבודת המומחה נמצאת בשלבי סיום ועל פי דרישת המפקח על הבנקים, כמפורט להלן, יש לסיים את הליך הפקת הלקחים עד ליום 30 בספטמבר 2010.

חולשות מהותיות בכאל. בהערכת הנהלת כאל את אפקטיביות הבקורות על הדיווח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009, זוהו ונכללו שתי חולשות מהותיות: (1) חולשה מהותית בקשר עם מערך הבקרה המתייחס לפעילות בתחום סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי; (2) חולשה מהותית בקשר עם רישום הוצאות, בעיקר שיווק ופרסום.

לאור שיפור הבקורות ולאחר בדיקת האפקטיביות שלהן, העריכו הדירקטוריון והנהלת כאל כי החולשה המהותית בקשר עם רישום הוצאות, בעיקר שיווק ופרסום, אינה מתקיימת עוד ליום 30 ביוני 2010. טרם הסתיים המהלך לחיזוק ושיפור הבקורות במערך הבקרה המתייחס לפעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי.

הלימות הון וצעדים מתקנים. במכתב מיום 16 ביוני 2010, הודיע המפקח על הבנקים לבנק ולכאל כי בעקבות אירועי התממשות הסיכונים בחודשים האחרונים, נדרשת כאל לפעול לאלתר כדי לעמוד בדרישות הלימות הון ולנקוט בצעדים מתקנים, כמפורט להלן:

- הלימות הון - עמידה ביחס הון שלא יפחת מ-15%, החל מסוף שנת 2010;
- דינירס - קביעת יעדי הון הגבוהים מיחס ההון המינימאלי העומד על 9%;
- הליך הפקת לקחים - לסיים את הליך הפקת הלקחים, אשר במסגרתו מונה, כאמור, משפטן בעל שם, עד ליום 30 בספטמבר 2010;
- סליקת סחר אלקטרוני - כאל לא תרחיב באופן מהותי את הפעילות עם בתי העסק עד להשלמת גיבוש מדיניות חיתום העקבית עם תכניות הציות של הארגונים הבינלאומיים, ואישורה על ידי האורגנים המוסמכים בחברה, ועד לקבלת אישור מהפיקוח על הבנקים להפסיק את הדיווח על חולשות בבקרה הפנימית על דיווח כספי;
- מערך ייעוץ משפטי - הקמת מערך ייעוץ משפטי פנימי עד ליום 30 בספטמבר 2010;
- תגמול - גיבוש ואישור מדיניות תגמול בכאל העקבית עם הנחיות הפיקוח מחודש אפריל 2009, עד ליום 31 באוגוסט 2010. עד לאישור המדיניות והשלמת הליך הפקת הלקחים לא יחולקו בונוסים לנושאי משרה בכאל ולא יאושרו הסכמי שכר לנושאי משרה חדשים, הכוללים תמריצי תגמול.

כאל נערכת ליישום מלא של דרישות המפקח.

11. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

שינויים בהנהלת כאל. ביום 24 ביוני 2010 החליט דירקטוריון כאל על שורה של מינויים חדשים בהנהלת החברה, אשר כתוצאה מהם סיימו שלושה חברי הנהלה בכאל את עבודתם בחברה: סמנכ"ל וראש אגף ניהול סיכונים ואשראי; סמנכ"ל כספים; סמנכ"ל וראש אגף שיווק ומכירות. בנוסף, החליט דירקטוריון כאל על הקמת מערך ייעוץ משפטי בחברה ומינוי יועץ משפטי פנימי לחברה. כמו כן, מונה סמנכ"ל וראש אגף פעילות בינלאומית, אשר ירכז את פעילות הסליקה הבינלאומית, שבוצעה בעבר באמצעות כאל אינטרנשיונל.

מיזוג כאל אינטרנשיונל עם כאל. ביום 22 בדצמבר 2009, החליטה כאל על העברת פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי מחברת כאל אינטרנשיונל לחברת כאל. העברת הפעילות תתבצע בדרך של מיזוג, כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999. ההחלטה על העברת הפעילות התקבלה במסגרת שינוי מבני כולל, במסגרתו הועברה, בין היתר, אחריות הניטור והבקרה לאורגנים המופקדים על ניהול הסיכונים של כאל, במטרה לתת מענה הולם לדרישות הציות של הארגונים הבינלאומיים, ובמטרה להרחיב את הפיקוח והבקרה על פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי. השלמת המיזוג תהיה בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי חוק החברות ובכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. עד כה טרם התקבל אישור רשות המסים לביצוע המיזוג.

ב. הסכמים עם בנק איגוד

הסכם הנפקה משותפת עם בנק איגוד. ביום 1 ביולי 2010 נחתם הסכם בין כאל ודיינרס לבין בנק איגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק איגוד"). ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים, והוא מחליף ובא במקום הסכם קודם בין הצדדים, שהגיע לסיומו במועד זה. במסגרת ההסכם ינפיקו כאל ודיינרס כרטיסי אשראי, כרטיסי בנק וכרטיסים משולבים ללקוחות בנק איגוד. במסגרת ההסכם נקבעו הסדרי תפעול ומתן שירותים על ידי כאל ו/או דיינרס לכרטיסי חיוב שיופקו על ידן ויופצו עד ידי בנק איגוד ללקוחותיו.

מתן אופציה לבנק איגוד לרכישת 3% מהון המניות של כאל. במסגרת הסכם הנפקה משותפת שתואר לעיל, ניתנה לבנק איגוד אופציה בלתי עבירה, לרכוש מכאל 32,934 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח של כאל, המהוות נכון למועד חתימת ההסכם 3% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של כאל, בכפוף לאירועי התאמה שנקבעו בהסכם, וזאת במועד ההשלמה של הנפקה לציבור של ניירות ערך של כאל, אם וככל שתהיה כזו, ובכפוף להשלמת ההנפקה. מחיר המימוש של האופציות משקף הנחה של 25% על מחיר המניה ברוטו כפי שייקבע בתשקיף ההצעה לציבור. לכאל זכות, לפי שיקול דעתה, להמיר את מניות האופציה בתשלום חד פעמי, בסכום השווה למחיר המימוש במספר הכולל של מניות האופציה כאילו האופציה מומשה במלואה.

המניות שתנבענה ממימוש האופציה, ככל שתמומש, לא תהיינה ניתנות להעברה למתחרה של כאל. תוקף האופציה במשך תקופת ההסכם מותנה בשורה של תנאים עסקיים כפי שנקבעו במסגרת ההסכם. האופציה תיכנס לתוקף עם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים על פי דין, ככל שהם נדרשים. בשלב זה טרם התקיימו התנאים המתלים לכניסת האופציה לתוקף.

החלטת כאל להקצות לבנק איגוד מניות, תהיה טעונה אישור של דירקטוריון הבנק.

12. אישור עסקאות

חידוש ביטוח אחריות נושאי משרה. ביום 30 ביוני 2010 אישרה אסיפה מיוחדת של הבנק את התקשרות הבנק בפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה בבנק וחברות שהבנק מחזיק בהן, במישרין או בעקיפין, 50% או יותר בהון או בזכויות ההצבעה, לתקופה של שנה אחת, המתחילה ביום 1 באפריל 2010 ומסתיימת ביום 31 במרס 2011. פרטי הפוליסה הם כמתואר בביאור 19 ג' 10 יא' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (פרט לשינוי לפיו דמי הביטוח עבור הפוליסה יעמדו על 812 אלף דולר וחלקו של הבנק ללא חברות הבת לא יעלה על 500 אלף דולר).

פוליסת הביטוח חלה, בתנאים זהים, הן לגבי נושאי משרה המכהנים כיום והן לגבי נושאי משרה שכיהנו לפני תקופת הביטוח, ובכלל זה שני נושאי משרה לשעבר שכיהנו כדירקטורים בחברות מאוחדות ושהינם גם בעלי שליטה בבנק.

תשלום גמול חודשי לדירקטור בבנק בגין כהונה כיו"ר דירקטוריון בחברה בת. ביום 30 ביוני 2010 אישרה אסיפה מיוחדת של הבנק תשלום גמול חודשי קבוע לד"ר יצחק שריר, המכהן כדירקטור בבנק, בגין תפקידו כיו"ר דירקטוריון דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, בסך של 12,500 ש"ח לחודש, בתוספת מע"מ כחוק, בתוקף ממועד מינויו כיו"ר דירקטוריון (14 במרס 2010).

שיפוי לדירקטורים ולמנכ"ל של מנפיקים. דירקטוריון הבנק אישר מתן כתב שיפוי, על ידי דיסקונט מנפיקים בע"מ, לדירקטוריון ולמנכ"ל של דיסקונט מנפיקים בע"מ, בקשר עם תשקיף מדף מיום 18 ביוני 2010 ודוחות הצעת מדף שיתפרסמו על פיו. בכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר יינתן לכל הדירקטורים ולמנכ"ל ביחד על התמורה ברוטו שתתקבל מההנפקות ובכל מקרה לא יותר מ-2 מיליארד ש"ח.

עסקאות עם בעלי עניין - אי די בי ניו יורק. כמפורט בביאור 22 ט' (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, אי די בי ניו יורק התקשר בשנת 2005 עם חברה בשליטת מר מתיו ברונפמן, מבעלי השליטה בבנק (להלן: "השוכר"), בהסכם לפיו הוא ישכיר לשוכר בשכירות משנה לתקופה של 10 שנים, קומה בבניין אותו שוכר אי די בי ניו יורק ואשר בו שוכנים משרדיו (להלן: "הסכם השכירות").

לפני כשנה הודיע השוכר לאי די בי ניו יורק על רצונו להשתחרר מהסכם השכירות, לפני תום תקופת השכירות. השוכר פינה את הקומה המושכרת והיא אינה מאוישת מאז חודש מאי 2009. דמי השכירות משולמים כסדרם.

לאחרונה הודיע השוכר לאי די בי ניו יורק כי יש לו שוכר חלופי שמעוניין לשכור את הקומה. על פי הסכם השכירות, אי די בי ניו יורק אינו רשאי לסרב לזהות השוכר החלופי, אלא מטעמים סבירים.

לאחרונה, במיוחד לאור התרחבות יחידת הבנקאות הפרטית המקומית, החליט אי די בי ניו יורק לאייש את הקומה הפנויה ולנצלה לצרכיו. בהתאם, מתגבשת הסכמה עם השוכר לפיה הסכם השכירות יבוטל לפני תום תקופת השכירות.

הסדר כאמור כפוף לאישור האורגנים המוסמכים.

1.3. ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("הבנק הבינלאומי")

הנפקה בבנק הבינלאומי. בביאור 6 ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 הובאו פרטים בדבר פרסום תשקיף מדף של הבנק הבינלאומי, להנפקת מניות ואופציות, בין בדרך של הצעת זכויות ובין בדרך של הצעה לציבור, והסדר אליו הגיע הבנק עם בנק ישראל בעניין מימוש הזכויות שיוצעו לבנק על פי התשקיף כבעל מניות בבנק הבינלאומי.

חתימת הסכם עם פיבי אחזקות. כמפורט בביאור 6 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, במחצית השניה של חודש מרס 2010 הגיע הבנק להסכמות עם פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ ("פיבי אחזקות") ביחס להחזקותיו בבנק הבינלאומי הראשון.

ביום 28 במרס 2010, לאחר שהתקבלו האישורים של דירקטוריון פיבי אחזקות ושל דירקטוריון הבנק, נחתם הסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות, המעגן את ההסכמות שהושגו, אשר עיקריהן פורטו לעיל. בהסכם נקבעו תנאים מתלים לכניסתו לתוקף (להלן: "התנאים המתלים"), אשר הינם: קבלת אישור המפקח על הבנקים ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם ("האישורים הרגולטוריים"), וזאת עד תום 150 ימים מיום החתימה על ההסכם; וכן השלמת חלוקה של דיבידנד במזומן על ידי הבנק הבינלאומי לבעלי מניותיו בסכום של 800 מיליון ש"ח, אשר מקורו בעודפים אשר נצברו על ידי הבנק הבינלאומי, על פי דוחותיו הכספיים, עד ליום 31 בדצמבר 2005 (להלן: "החלוקה"); בעקבות החתימה על ההסכם פנה הבנק למפקח על הבנקים ולממונה על ההגבלים העסקיים בבקשה לקבלת אישורם להסכם (ר' להלן).

אסיפות כלליות בבנק הבינלאומי לאישור חלוקת דיבידנד ואיחוד הון. אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של הבנק הבינלאומי, אשר התכנסה ביום 24 ביוני 2010, החליטה לאשר את ההחלטות המפורטות להלן, בהתאם לאמור בדוח מידי שפרסם הבנק הבינלאומי לזימון האסיפה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 (להלן: "תקנות עסקה עם בעל שליטה"), ובהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"):

– החלטה בדבר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי בהיקף כולל של 800 מיליון ש"ח (להלן: "החלוקה"). הדיבידנד יחולק מתוך עודפים אשר נצברו לפי הדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי, החל מיום 31 במרס 2003 ועד ליום 31 בדצמבר 2005. החלוקה מותנית בהתקיימותם של התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של ההסכם שנחתם בין פיבי אחזקות לבין בנק דיסקונט. תנאים מתלים אלו כוללים את אישור המפקח על הבנקים ואישורי הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם ולביצועו.

– החלטות בדבר ביצוע איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, באופן שכל חמש מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. של הבנק הבינלאומי תאוחדנה למניה רגילה אחת בת 0.05 ש"ח של הבנק הבינלאומי (להלן: "איחוד ההון"). איחוד ההון יבוצע ללא מתן פיצוי כלשהו. איחוד ההון מותנה בהתקיימותם של התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של ההסכם, לרבות אישור המפקח על הבנקים, אישורי הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם ואישור החלוקה על ידי אסיפת בעלי המניות של הבנק הבינלאומי.

ההחלטות בדבר איחוד ההון אושרו גם באסיפות סוגים שונים של בעלי המניות של הבנק הבינלאומי, אשר זומנו לשם כך.

החלטת החלוקה והחלטת איחוד ההון נכנסו לתוקף עם קבלת האישורים להסכם.

משנכנסה החלטת החלוקה לתוקף, צפוי הבנק לקבל מהבנק הבינלאומי, ביום 6 בספטמבר 2010, דיבידנד במזומן בסך של 212 מיליון ש"ח. הבנק הבינלאומי הודיע כי המועד הקובע לאיחוד ההון הינו ה-19 בספטמבר 2010, והחל מיום 20 בספטמבר 2010 יסחרו בבורסה לניירות ערך בתל אביב רק מניות בנות 0.05 של הבנק הבינלאומי.

אישורי המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 באוגוסט 2010 התקבלו אישור המפקח על הבנקים להסכם ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה") ל"מיזוג חברות" על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, הנובע מן המהלך של איחוד הון המניות שיבוצע על ידי הבנק הבינלאומי.

הצדדים להסכם אישרו כי בקבלת אישור המפקח ואישור הממונה, כאמור לעיל, נתקיימו התנאים המתלים שנקבעו בהסכם לענין זה.

באישור המפקח על הבנקים להסכם נקבע, כי אם הבנק הבינלאומי יציע בעתיד זכויות לכל בעלי מניותיו ואם הבנק יבקש להשתתף בהצעה כאמור, ידון המפקח על הבנקים בבקשה שתוגש על ידי הבנק, באותה עת.

באישור הממונה נקבע, בין היתר, כי על הבנק לרדת בשיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי לשיעור שיפחת מ-10% מהון המניות המונפק של הבנק הבינלאומי עד ליום 31 בדצמבר 2015 או עד לתום 5 שנים ממועד איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם, ובנוסף לרדת בשיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי לשיעור החזקה שיפחת מ-5% מהון המניות המונפק של הבנק הבינלאומי, עד ליום 31 בדצמבר 2017 או עד לתום 7 שנים ממועד השלמת איחוד הון המניות של הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם. לחילופין, על הבנק לרדת בשיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי לשיעור שיפחת מ-5% מהון המניות המונפק של הבנק הבינלאומי, עד ליום 31 בדצמבר 2016 או עד לתום 6 שנים ממועד השלמת איחוד הון המניות של

13. ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("הבנק הבינלאומי") (המשך)

הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם. בנוסף, נקבע באישור הממונה כי אם הבנק לא ירד בשיעור החזקותיו, עד לתום התקופות האמורות לעיל, לפי הענין, אזי החלק העודף של המניות בהונו של הבנק הבינלאומי, שיוחזקו על ידי הבנק אחרי המועדים המפורטים לעיל, ימכר על ידי נאמן שימונה לכך, וזאת על פי הסדרים שנקבעו לענין זה באישור הממונה. בנוסף, נקבע כי הבנק לא ירכוש מניות בבנק הבינלאומי או כל זכות בבנק הבינלאומי בדרך אחרת, אלא אם ניתן לכך אישור הממונה, מראש ובכתב.

לאחר קבלת האישורים האמורים, כניסתו לתוקף של ההסכם מותנית עדיין בהשלמת החלוקה והתשלום בפועל של דיבידנד בסכום של 800 מיליון ש"ח, על ידי הבנק הבינלאומי לבעלי מניותיו.

יצוין כי בעקבות גיבוש ההסכמות עם פיבי אחזקות, ערך הבנק כבר בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 הפרשה למס בסך של 120 מיליון ש"ח בגין החזקותיו בבנק הבינלאומי, וזאת נוכח העדר ודאות בהמשך החזקת הבנק במניות הבנק הבינלאומי ובהנחה שלאורך זמן הבנק ימכור את מלוא החזקותיו בבנק הבינלאומי.

14. מכירת יתרת ההחזקות בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט

כמפורט בדוח השנתי לשנת 2009, בחודש יולי 2007 התקשר בנק מרכנתיל דיסקונט בהסכם למכירת השליטה (51%) בפעילות קופות הגמל שלו לקבוצת משקיעים. בהתאם להסכם הועברה פעילות קופות הגמל לחברת הדס מרכנתיל קופות גמל, בה החזיק בנק מרכנתיל דיסקונט 49% ביום 13 באפריל 2010 מסר בנק מרכנתיל דיסקונט להדס ארזים בע"מ, הודעה על מימוש אופציית מכר (אופציית put) למכירת 49% בחברת הדס מרכנתיל קופות גמל, שהוענקה לו בהתאם להסכם האמור.

במסגרת התהליך שניהלו הצדדים ליישום הודעת המימוש, התגלעה מחלוקת בין בנק מרכנתיל דיסקונט לקבוצת הרוכשים באשר לפרשנות הראויה של סעיפים מסוימים הנוגעים לחישוב תמורת המכירה. ההיקף הכספי של המחלוקת מוערך בכ-14-16 מיליון ש"ח. הצדדים מנהלים מגעים לבירור המחלוקת בהתאם למתווה שנקבע מראש בהסכם.

במקביל, ביום 10 באוגוסט 2010 נחתם בין הצדדים הסכם, על פיו קבוצת הרוכשים העבירה לבנק מרכנתיל דיסקונט, ביום 17 באוגוסט 2010, את הסכום שאינו שנוי במחלוקת (סך של כ-54 מיליון ש"ח) והפקידה בידי נאמן ערבות בנקאית בסך של 10 מיליון ש"ח, שתשמש כבטוחה, אם תתקבל עמדת בנק מרכנתיל דיסקונט בסיום הליך הבירור. לאור האמור לעיל, זקף בנק מרכנתיל דיסקונט בתקופת הדוח רווח, נטו, בסך של כ-28 מיליון ש"ח, אשר נגזר מהסכום שאינו שנוי במחלוקת בין הצדדים.

15. הון עצמי ואופציות

א. הגדלת ההון המונפק והנפרע

ביום 15 באפריל 2010 מימש אחד מחברי הנהלת הבנק 784,511 אופציות. כתוצאה מהאמור גדל ההון המונפק והנפרע של הבנק בסך של כ-12,773 ש"ח (במניות רגילות א' בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת).
 ביום 30 ביוני 2010, פקעו 6,472,220 כתבי אופציה של יו"ר הדירקטוריון הקודם, שהוקצו לו במסגרת תוכנית אופציות שתוארה בביאור 13 ד' (2) לדוחות הכספיים ליום 30 בדצמבר 2009.

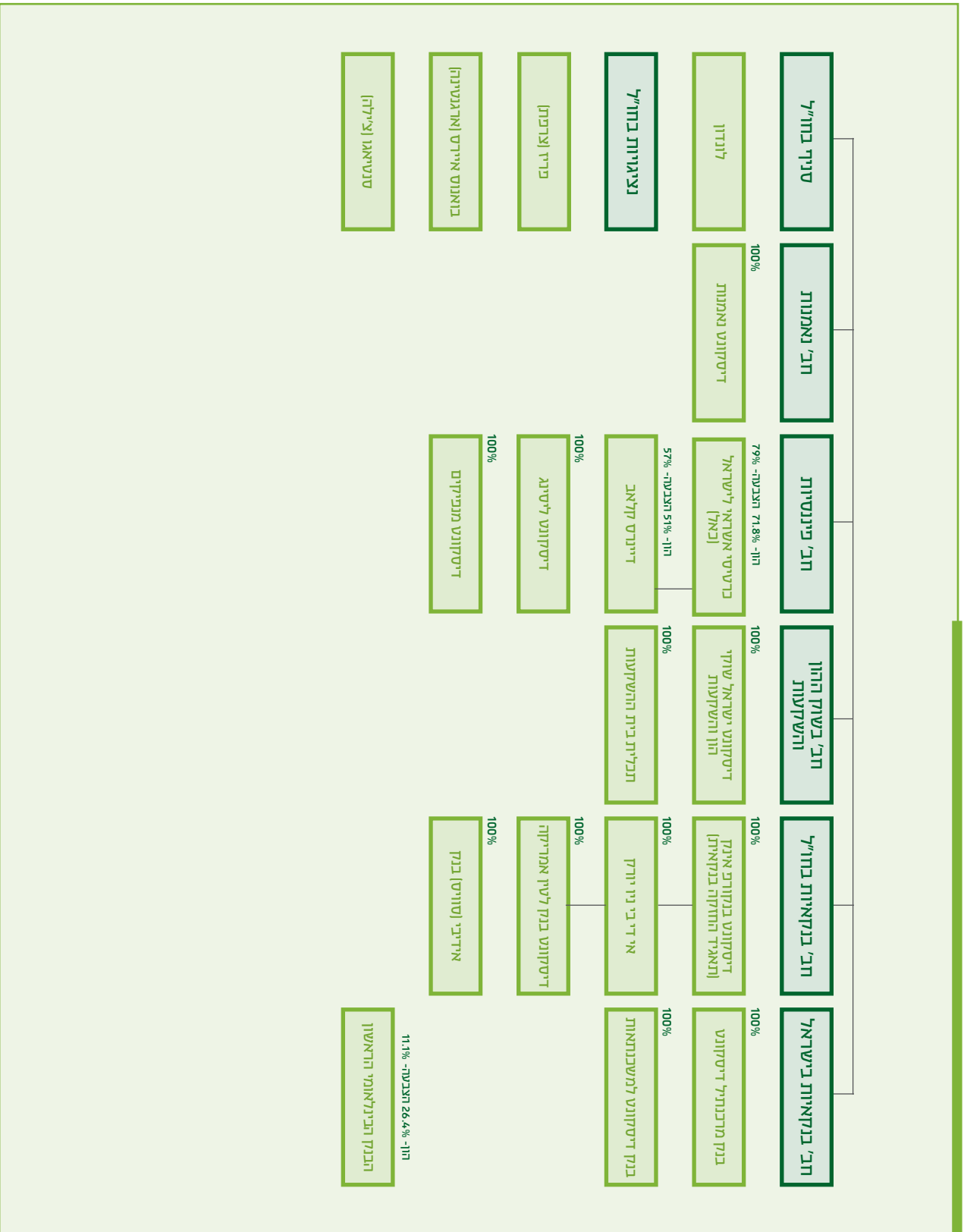
ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות – תכנית "אופציות פנטום"

כמפורט בביאור 13 ד' (3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, ביום 24 בפברואר 2010 אישר הדירקטוריון תוכנית אופציות פנטום לשני חברי הנהלה. להלן יובאו נתונים כמותיים אודות התוכנית האמורה.

התחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות

המאחד	
30 ביוני 2010	
באלפי ש"ח	
981	סך ההתחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
-	השווי הפנימי של התחייבויות שבגינן זכות הצד שכנגד למזומן הבשילה עד לתום הרבעון
981	סך ההוצאה שנזקפה לרווח והפסד בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010
(1,538)	הקטנת הוצאה שנזקפה לרווח והפסד בשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010

תרשים מבנה קבוצת דיסקונט



המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23, 03-5145555

סניף בחו"ל

London, United Kingdom: 65 Curzon Street

נציגויות בחו"ל

Paris, France: 33 Rue Galilee
 Buenos Aires, Argentina: Corrientes 447 6°
 Santiago, Chile: Av. Vitacura 2771 Of. 804

Discount Bank Latin America, Uruguay
 Montevideo Head Office: Rincon 390

סניפים באורוגוואי

IDB (Swiss) Bank Ltd.

Geneva, Switzerland Head Office:

100 Rue du Rhone

Zurich Branch: Talacker 41

נציגות: תל אביב, ישראל

חברות בת בישראל

בנקאיות

בנק מרכנתיל דיסקונט

בנק דיסקונט למשכנתאות

שוק ההון

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות

תכלית בית השקעות

פיננסיות

ברטיסי אשראי לישראל - כאל

דיינרס קלוב ישראל

דיסקונט ליסינג

דיסקונט מנפיקים

נאמנות

דיסקונט נאמנות

Website: www.discountbank.co.il

חברות בת בנקאיות בחו"ל

Israel Discount Bank of New York

website: <http://www.idbbank.com>

Main New York Office: 511 Fifth Avenue

New York Branch: 1350 Broadway

Staten Island, NY Branch:

201 Edward Curry Avenue, Suite 204

Beverly Hills, CA Branch:

9401 Wilshire Boulevard, Suite 600

Downtown Los Angeles, CA Branch:

888 South Figueroa Street, Suite 550

Aventura, FL Branch:

Harbour Centre, 18851 NE 29th Avenue,
 Suite 600

Grand Cayman (B.W.I.) Branch:

P.O.Box 694GT, 11 Dr. Roy's Drive

International Banking Facility:

511 Fifth Avenue, New York

נציגויות תל אביב, ישראל / סנטיאגו, צ'ילה /

סאו פאולו, ריאודה זנרו, ברזיל / לימה, פרו /

מקסיקו סיטי, מקסיקו / מונטבידאו, אורוגוואי