

תמצית
דוחות
כספיים
31.3.2011

תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון	3
סקירת הנהלה	83
הצהרת המנכ"ל	100
הצהרת החשבונאי הראשי	101
סקירת המבקרים	102
תמצית דוחות כספיים	103
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	109

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 31 במאי 2011, אושרו הדוחות הכספיים ביניים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ לשלושת החודשים הראשונים של השנה, שהסתיימו ביום 31 במרס 2011.

הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010, פרט למספר שינויים עיקריים כלהלן: יישום ההוראה בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי; יישום ההוראה בדבר מדידת שווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות; ויישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים, שאינם בליבת העסקים הבנקאיים. הכללים החדשים האמורים יושמו בתוקף מיום 1 בינואר 2011. (לפרטים נוספים, ר' ביאור 1 ה' ו-ו' לתמצית הדוחות הכספיים).

הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2011 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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי באחוזים	2010	2011	במיליוני ש"ח
15.6	1,115	1,289	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*
(4.3)	117	112	הוצאות בגין הפסדי אשראי*
17.9	998	1,177	רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
2.0	640	653	הכנסות תפעוליות ואחרות
0.2	634	635	מזה: עמלות תפעוליות
4.5	1,397	1,460	הוצאות תפעוליות ואחרות
53.5	241	370	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
85.6	118	219	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
94.4	143	278	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
	0.15	0.26	הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי המניות של הבנק, בש"ח
	5.8	10.8	תשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק, ב-%

* לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

מאזן

שינוי באחוזים לעומת	31.12.10	31.3.10	31.3.11	
31.12.10	31.3.10	במיליוני ש"ח		
(1.0)	(1.7)	185,814	187,167	183,956
(1.7)	2.1	118,666	114,316	116,670
(7.9)	(6.3)	37,176	36,566	34,257
(1.4)	(2.7)	138,011	139,887	136,088
(6.7)	1.9	11,241	10,301	10,492
(6.5)	1.8	11,569	10,628	10,814

יחסים פיננסיים

31.12.10	31.3.10	31.3.11	
באחוזים			
6.2	5.7	5.9	סך-כל ההון ביחס לסך-כל הנכסים
13.69	12.50	13.39	יחס הון לרכיבי סיכון (באזל II)
0.66	0.39	0.38	הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס לאשראי לציבור*
63.9	61.1	63.4	אשראי לציבור, נטו ביחס לסך-כל הנכסים
86.0	81.7	85.7	אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור
74.3	74.7	74.0	פקדונות הציבור ביחס לסך-כל הנכסים
47.3	45.8	44.7	הכנסות תפעוליות ביחס להוצאות התפעוליות
75.2	79.6	75.2	ההוצאות התפעוליות ביחס לסך-כל ההכנסות

* לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

נתח שוק ונתונים נוספים

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

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	
באחוזים		
18.0	17.4	סך-כל הנכסים
16.6	16.1	אשראי לציבור
17.7	17.1	פקדונות הציבור
20.6	19.2	רווח מפעולות מימון
19.3	27.2	הפרשה לחובות מסופקים
19.3	18.1	הכנסות תפעוליות
21.7	20.7	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 מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאוגרפי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות 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", "צפיה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות 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 בידעת 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 המיוחס לבעלי המניות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 278 מיליון ש"ח, לעומת 143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 94.4%.

התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 10.8%, על בסיס שנתי, לעומת 5.8% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 6.9% בכל שנת 2010.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ב. המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-0.26 ש"ח, לעומת 0.15 ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- א. עליה בשיעור של 15.6% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- ב. ירידה בשיעור של 4.3% בהוצאות בגין הפסדי אשראי.
- ג. עליה בהכנסות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 2.0%.
- ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 4.5%, שהושפעה מעליה בשיעור של 6.5% במשכורות והוצאות נלוות, עליה בשיעור של 3.0% באחזקה ופחת בניינים וציוד ועליה בשיעור של 2.6% בהוצאות אחרות. מנגד, בהפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין נרשמה ירידה בשיעור של 77.8%.
- ה. הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות בסך של 151 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות, הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 38 מיליון ש"ח. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לא נרשמו רווחים או הפסדים מפעולות בלתי רגילות.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 1,289 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 15.6%.

בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים והפרשות לירידת ערך של איגרות חוב, הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 1,192 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.9%.

הרווח מפעילות מימון ברבעון הראשון של שנת 2011, בניטרול התאמות כמפורט לעיל, בדומה לרווח מפעילות מימון, בניטרול כאמור, ברבעון הרביעי של שנת 2010, שהסתכם בסך של 1,191 מיליון ש"ח.

להלן פירוט ההשפעות של רכיבים מסויימים על הרווח המימוני:

2010		2011		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים				
1,115	1,091	1,331	1,293	1,289
129	86	5	(74)	(16)
(22)	57	(73)	(41)	(24)
–	20	2	20	–
(99)	(53)	(89)	(30)	(67)
–	1	1	6	1
(8)	(8)	(2)	17	9
1,115	1,194	1,175	1,191	1,192
רווח מימוני לאחר התאמות				

פער הריבית כולל השפעת נגזרים הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לשיעור של 1.49%, לעומת 1.37% 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לשיעור של 1.43%, לעומת 1.53% בתקופה המקבילה אשתקד וברבעון הרביעי 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 הוצאות בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים המניבים בשיעור של כ-9.7%, מסך של 271,574 מיליון ש"ח לסך של 297,825 מיליון ש"ח.
- התאמות לשווי הוגן במכשירים פיננסיים נגזרים, בעיקר במגזר הצמוד למדד ובמגזר מטבע חוץ, אשר יצרו פער חיובי של כ-145 מיליון ש"ח עקב אי הקבלה ברישומים החשבונאיים בין השיטה לחישוב שווים של נכסי הבסיס בגין עסקאות אלה, אשר נמדדים על בסיס צבירה, לבין השיטה לחישוב שווים של המכשירים הנגזרים ששימשו לכיסוי נכסי הבסיס, אשר נמדדים על בסיס השווי ההוגן. בניטרול התאמות אלה, מרווח הריבית במגזר הצמוד למדד היה מגיע לשיעור שלילי של 0.30% בתקופת הדוח, לעומת שיעור שלילי של 0.05% בתקופה המקבילה אשתקד. זאת, לעומת תשואה שלילית בפועל בשיעור של 4.61% ברבעון הראשון השנה ותשואה שלילית בפועל בשיעור של 1.10% בתקופה המקבילה אשתקד. בניטרול התאמות אלה, מרווח הריבית במגזר מטבע חוץ היה מגיע בתקופת הדוח לשיעור של 1.46%, לעומת שיעור של 1.19% בתקופה המקבילה אשתקד. זאת, לעומת תשואה בפועל בשיעור של 2.36% ברבעון הראשון השנה ותשואה בפועל בשיעור של 0.98% בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההתאמה השלילית המצטברת לשווי הוגן של נגזרים הגיעה לסך של כ-418 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011. 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 61 מיליון ש"ח, בעיקר בשל ירידה ברווחים ממימוש והתאמות של איגרות חוב.

נתונים על התפתחות הרווח המימוני, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**, לפי מגזרי פעילות:

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2010*	2011	
ב- %	במיליוני ש"ח		
14.0	329	375	קמעונאי – מגזר משקי בית
0.9	222	224	קמעונאי – מגזר עסקים קטנים
11.1	253	281	מגזר בנקאות עסקית
6.0	166	176	מגזר בנקאות מסחרית
(16.3)	104	87	מגזר בנקאות פרטית
256	41	146	מגזר פיננסי
15.6	1,115	1,289	סך-הכל

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

ההוצאות בגין הפסדי אשראי. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 112 מיליון ש"ח, לעומת 117 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.3%. יצוין כי הבנק מיישם, החל מיום 1 בינואר 2011, את הוראת המפקח בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", המהווה שינוי מהותי לעומת ההוראות הקודמות. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש ולפיכך נתוני תקופות קודמות אינם בני השוואה לנתוני התקופה השוטפת.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה בתום שלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לסך של 1,916 מיליון ש"ח ומהווה 1.62% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 2,068 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.73% מהאשראי לציבור, ב-31 בדצמבר 2010.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי חושבו בצורה שמרנית, לפי הערכת ההנהלה לגבי ההפסדים הצפויים בתיק האשראי, על בסיס בדיקה ומעקב של מצב החייבים ופעילותם העסקית, הערכת הסיכונים הקשורים במצבם הפיננסי, ובהתייחס למצב הביטחונות. לפרטים בדבר מרכיבי הוצאות בגין הפסדי אשראי, ר' ביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי**:

2010		2011		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים				
				73
				39
117	261	169	274	112
0.39%	0.85%	0.54%	0.88%	0.38%
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהאשראי לציבור*				

* על בסיס שנתי.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

הרווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 1,177 מיליון ש"ח, לעומת 998 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 17.9%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 653 מיליון ש"ח, לעומת 640 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.0%.

העמלות התפעוליות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 635 מיליון ש"ח, לעומת 634 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.2%. בבנק נרשמה עליה בעמלות התפעוליות בשיעור של 6.0%.

ההכנסות מפעילות בשוק ההון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו בסך של 118 מיליון ש"ח, לעומת 112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5.4%.

להלן יובאו פרטים בדבר ההכנסות משוק ההון:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2010	2011	
במיליוני ש"ח		
86	89	הכנסות מפעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסויימים
17	22	הפצת מוצרים פיננסיים
8	7	ניהול, תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים
1	–	אחרות
112	118	סך-הכל

לפרטים בדבר "מהלך שוק ההון", שהושק בשנת 2010, ר' "התפתחויות בפעילות" בסעיף "פעילות בשוק ההון" להלן.

רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 נרשמו רווחים בסך של 16 מיליון ש"ח, לעומת הפסדים בסך של 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 2 מיליון ש"ח, לעומת 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 1,460 מיליון ש"ח, לעומת 1,397 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.5%.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 904 מיליון ש"ח, לעומת 849 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.5%.

העליה בהוצאות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעה בעיקר מעליות שכר בחברות מאוחדות ומהפרשה למענקים בהתבסס על התשואה בתקופת הדיווח, במונחים שנתיים.

הוצאות הרבעון הראשון של שנת 2010, כוללות את מלוא הגידול בהתחייבות בגין הפרשות לנלוות לשכר בהתאם להערכת ההנהלה את עלות הסכם השכר הצפוי לאותה שנה, בסכום הנאמד בסך של 103 מיליון ש"ח. ברבעון הראשון של שנת 2011 לא נדרשה הפרשה כאמור.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, נרשם בקופות הפיצויים הפסד בסך של 1 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, נרשמו בקופות הפיצויים רווחים בסך של 54 מיליון ש"ח, ששימשו בחלקם לכיסוי חלק מהגידול בהתחייבות לפיצויים בגין שנים קודמות שנבע מהסכם השכר הצפוי לשנת 2010.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 279 מיליון ש"ח, לעומת 271 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 3.0%, בעיקר עקב גידול בהוצאות פחת בבנק, אשר נבע מהפחתה של עלויות תוכנה לשימוש עצמי שהושלם פיתוחה.

הפחתת וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 2 מיליון ש"ח, לעומת 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 77.8%.

הוצאות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 275 מיליון ש"ח, לעומת 268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.6%.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לשיעור של 44.7%, לעומת שיעור של 45.8% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 47.3% בשנת 2010 כולה.

סך ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות, הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לשיעור של 75.2% לעומת שיעור של 79.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 75.2% בשנת 2010 כולה.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 370 מיליון ש"ח, לעומת 241 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 53.5%.

הפרשה למסים. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 נרשמה הפרשה למסים בסך של 151 מיליון ש"ח, לעומת הפרשה למסים בסך של 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 219 מיליון ש"ח, לעומת 118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 85.6%.

חלקו של הבנק ברווחים נטו מפעולות רגילות של חברות כלולות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, הסתכם בסך של 43 מיליון ש"ח, לעומת 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.4%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 240 מיליון ש"ח, לעומת 143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 67.8%.

הרווח נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 38 מיליון ש"ח. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לא נרשמו רווחים או הפסדים.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הפרשה למסים ביחס לסך-כל ההון, הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לשיעור של 16.6%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 11.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 11.4% בשנת 2010 כולה.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לאחר הפרשה למסים ביחס לסך-כל ההון, הגיע לשיעור של 9.6% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 5.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 6.3% בשנת 2010 כולה.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 278 מיליון ש"ח, לעומת 143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 94.4%.

התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 10.8% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 5.8% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 6.9% בכל שנת 2010.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ב. המיוחס לבעלי המניות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, הסתכם ב-0.26 ש"ח, לעומת 0.15 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 183,956 מיליון ש"ח, לעומת סך של 185,814 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 1.0%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	31 במרס 2011	31 בדצמבר 2010	שיעור השינוי ב- %
נכסים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	20,781	18,187	14.3
ניירות ערך	34,257	37,176	(7.9)
אשראי לציבור, נטו (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי)	116,670	118,666	(1.7)
התחייבויות			
פקדונות הציבור	136,088	138,011	(1.4)
פקדונות מבנקים	4,533	3,387	33.8
כתבי התחייבות נדחים	12,174	12,294	(1.0)
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	10,492	11,241	(6.7)
סך-כל ההון	10,814	11,569	(6.5)

האשראי לציבור

מלי. ליום 31 במרס 2011 הסתכם האשראי לציבור, נטו (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) בסך של 116,670 מיליון ש"ח, לעומת 118,666 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 1.7%.

צוין כי הבנק מיישם, החל מיום 1 בינואר 2011, את הוראת המפקח בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", המהווה שינוי מהותי לעומת ההוראות הקודמות. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש ולפיכך נתוני תקופות קודמות אינם בני השוואה לנתוני התקופה השוטפת. במקומות בהם הדבר היה מעשי, הוצגו נתוני הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010 כמספרי השוואה לנתונים בפועל ליום 31 במרס 2011.

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 2010 (עמ' 58-77).

להלן נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה:

	31 במרס 2011		31 בדצמבר 2010	
	במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לציבור
מטבע ישראלי לא צמוד	64,125	55.0	65,359	55.1
מטבע ישראלי צמוד מדד	19,371	16.6	19,160	16.1
מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ	33,174	28.4	34,147	28.8
סך-הכל	116,670	100.0	118,666	100.0

האשראי לציבור במטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירד בשיעור של 2.8% לעומת 31 בדצמבר 2010. במונחים דולרים ירד האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 92 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2010, ירידה של 1.0%. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירד בשיעור של 1.1% לעומת 31 בדצמבר 2010.

נכסים שאינם מבצעים (Non-performing), חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר.

יתרה ליום		יתרה ליום	על בסיס מאוחד
31 בדצמבר 2010		31 במרס 2011	(נתוני פרופורמה)*
במיליוני שקלים חדשים			
1. נכסים שאינם מבצעים (Non-performing)			
אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית:			
שנבדק על בסיס פרטני	3,310	3,008	
שנבדק על בסיס קבוצתי	49	46	
איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית	27	30	
סך-הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית	3,386	3,084	
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	9	19	
סך-הכל נכסים שאינם מבצעים (Non-performing)			
	3,395	3,103	
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית			
	2,491	2,422	
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽¹⁾⁽²⁾:			
סיכון אשראי מסחרי מאזני בגין הציבור	7,699	6,999	
סיכון אשראי מסחרי חוץ מאזני בגין הציבור ⁽³⁾	608	599	
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור	8,307	7,598	
סיכון אשראי מסחרי מאזני בגין בנקים	400	241	
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי			
	8,707	7,839	
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר			
מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור	884	820	
הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	405	365	
איגרות חוב שאינן פגומות בפיגור של 90 ימים או יותר	126	124	
	-	-	

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 ז' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים;
- (2) סיכון אשראי מאזני (אשראי, אגרות חוב, חובות אחרים שהוכרו במאזן ונכסים בגין מכשירים נגזרים) וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (3) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.
- (4) הלוואות לדיור אשר ההפרשה המזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדיור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.

לפרטים בדבר סיכון האשראי הכולל לפי ההוראה הישנה ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 23).

אשראי פגום לציבור. האשראי הפגום לציבור (צובר ריבית ושאינו צובר ריבית) עמד ביום 31 במרס 2011 על כ-5.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-5.8 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, והוא מהווה שיעור של כ-4.6% מיתרת האשראי לציבור. בענפים נדל"ן ובינוי, בתי מלון ושירותי הארחה, ושירותים ציבוריים וקהילתיים, האשראי הפגום לציבור מהווה, בהתאמה, שיעור גבוה של כ-12.9%, 21.3%-11.9% מסך יתרת האשראי לציבור. ביתר הענפים, ובפרט בענפי התקשורת ושירותי המחשב, שירותים פיננסיים ומסחר, שיעור האשראי הפגום לציבור מסך יתרת האשראי לציבור נמוך מהמוצע.

אשראי פגום לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הפגום שאינו צובר הכנסות ריבית ואשר נבדק על בסיס פרטני וקבוצתי, עמד ביום 31 במרס 2011 על כ-3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-3.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010 (קיטון בשיעור של כ-9% בהשוואה לנתוני דוח הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010). הקיטון בחוב הבעייתי לעיל הושפע בעיקר משיפור תזרימי המזומנים של הלקוחות, כתוצאה מהעמקת הסדרים לפירעון חובות אשר רשמו שיפור בביצוע העסקי במהלך הרבעון.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי הפגום עמדה ביום 31 במרס 2011 על 349 מיליון ש"ח בהשוואה ל-461 מיליון ש"ח על פי נתוני הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010.

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין לקוחות שנבדקו על בסיס קבוצתי עמדה ביום 31 במרס 2011 על כ-558 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-610 מיליון ש"ח על פי דוח הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010, המהווה קיטון בהפרשה השוטפת בסך של כ-52 מיליון ש"ח, שיעור של 8%. קיטון זה נובע משינוי יתרות האשראי בגין חושבה ההפרשה בלבד, ולא משינוי בשיעורי ההפרשה שנלקחו לצורך החישוב.

להלן נתונים לגבי יחסים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת איכות תיק האשראי של הבנק, הנגזרים מנתוני החובות הבעייתיים שחושבו על פי הכללים שבהוראות החדשות:

	31.12.10	31.3.11
שיעור יתרת אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת האשראי לציבור	2.8%	2.6%
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	0.7%	0.7%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	1.7%	1.6%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית	61.6%	62.8%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	4.7%	4.3%
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור		0.38%
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור		0.8%
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור		52.0%

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

ליום 31 במרס 2011			ליום 31 בדצמבר 2010	
במיליוני ש"ח		% מסך האשראי לציבור	% מסך האשראי לציבור	
שיעור השינוי ב-%				
קמעונאי – מגזר משקי בית		36,968	31.7	36,268
קמעונאי – מגזר עסקים קטנים		14,492	12.4	14,820
מגזר בנקאות עסקית		42,143	36.1	44,461
מגזר בנקאות מסחרית		20,604	17.7	19,455
מגזר בנקאות פרטית		2,463	2.1	3,662
סך-הכל		116,670	100.0	118,666
		(1.7)		100.0

האשראי לממשלות הסתכם בסך של 1,570 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2011, לעומת 1,556 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 0.9%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרס 2011 הסתכמו בסך של 20,781 מיליון ש"ח, לעומת 18,187 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 14.3%.

ניירות ערך

כללי. ליום 31 במרס 2011 ניירות ערך הסתכמו בסך של 34,257 מיליון ש"ח, לעומת 37,176 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 7.9%. מובהר כי בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2011, לא היה נייר ערך שההשקעה בו היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק, פרט לנייר ערך אחד מסוג ממשלתית משתנה 520, אשר ערכו המאזני הגיע לכ-5% מסך ניירות הערך.

מדיניות ניהול תיק הנוסטרו. תיקי הנוסטרו של הבנק ושל חברות הבת משמשים, בעיקר, ככלי מרכזי בניהול סיכונים הריבית והבסיס, וכן לניהול יתרות 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 הפעלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

להלן נתונים על הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

31 במרס 2011					31 בדצמבר 2010		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
מסך ניירות הערך		מסך ניירות הערך		מסך ניירות הערך		מסך ניירות הערך	
10,582		12,603		33.9		(16.0)	
6,172		6,292		16.9		(1.9)	
16,835		17,588		47.3		(4.3)	
668		693		1.9		(3.6)	
34,257		37,176		100		(7.9)	
סך-הכל							

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 4.3% לעומת 31 בדצמבר 2010. במונחים דולריים ירדו ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 120 מיליון דולר, ירידה של 2.4% לעומת 31 בדצמבר 2010. סך כל ניירות הערך, הכוללים את ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירדו בשיעור של 7.0% לעומת 31 בדצמבר 2010.

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 2010			31 במרס 2011		
הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים					
איגרות חוב					
6,752	6,785	6,752	6,729	6,659	6,729
27,550	27,550	27,440	25,292	25,292	25,402
2,181	2,181	2,187	1,568	1,568	1,584
מניות					
681	681	665	657	657	653
12	12	12	11	11	10
37,176	37,209	37,056	34,257	34,187	34,378
סך-הכל ניירות ערך					

ההפרש נטו (לאחר השפעת המס) בין השווי ההוגן של התיק הזמין למכירה לבין עלותו המופחתת, בסך של 46 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2011 כקרן הון שלילית (31.12.2010: 128 מיליון ש"ח כקרן הון חיובית) נכלל בהון כ- "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן". בנוסף, נכלל בהון הפרש כאמור בגין חלקו של הבנק בבנק הבינלאומי, בסך של 18 מיליון ש"ח כקרן הון שלילית (31.12.2010: 1 מיליון ש"ח קרן הון חיובית).

מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון. לפרטים בדבר מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון על ידי אי די בי ניו יורק, ר' ביאור 2 ב' לדוחות הכספיים.

איגרות חוב קונצרניות. תיק ניירות ערך הזמינים למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2011 כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של כ-3,318 מיליון ש"ח (סך של כ-1,682 מיליון ש"ח מוחזק באי די ניו יורק, סך של כ-1,114 מיליון ש"ח מוחזק במרכזתיל וסך של כ-522 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:

31 במרס 2011			
עלות מופחתת	שווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
369	395	28	2
3,084	2,923	26	187
3,453	3,318	54	189
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
איגרות חוב ממשלתיות			
3,707	3,721	27	13
12,003	11,910	44	137
402	399	1	4
16,112	16,030	72	154
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
2,152	2,196	49	5
3,621	3,684	70	7
64	64	-	-
5,837	5,944	119	12
25,402	25,292	245	355
סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באג"ח הכלולות בו עולה על 150 מיליון ש"ח.
 ** כולל איגרות חוב של Ginnie Mae בשווי הוגן של 3,138 מיליון ש"ח.

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

31 במרס 2011			
עלות מופחתת	שווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים
במיליוני שקלים חדשים			
2,967	2,805	24	186
17	18	1	-
100	100	1	1
3,084	2,923	26	187
סך-הכל שירותים פיננסיים			

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

31 במרס 2011			
רווח כולל אחר מצטבר	שווי	עלות	
הפסדים	הוגן	מופחתת	
במיליוני שקלים חדשים			
161	15	1,343	1,489
17	–	512	529
8	9	800	799
–	–	17	17
–	–	35	35
–	–	98	98
186	24	2,805	2,967
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:

דירוג			
–	1	119	118
54	2	720	772
69	3	409	475
17	–	53	70
21	9	42	54
161	15	1,343	1,489
סך-הכל			

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

מדינה			
11	–	298	309
6	–	214	220
17	–	512	529
סך-הכל			

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

איגרות חוב מוחזקות לפדיון - נתונים לפי ענפי משק.

ענפי משק:

31 במרס 2011			
הפסדים	רווחים	עלות	שווי
שטרם הוכרו	שטרם הוכרו	מופחתת	הוגן
מהתאמות	מהתאמות	לשווי הוגן	לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
-	1	40	41
ענפים שונים*			
-	7	122	129
שרותים פיננסיים			
-	8	162	170
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
67	34	4,998	4,965
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
14	3	441	430
Freddie Mac			
9	3	417	411
Fannie Mae			
28	-	711	683
סוכנויות ממשלתיות אחרות			
51	6	1,569	1,524
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
118	48	6,729	6,659
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באג"ח הכלולות בו עולה על 20 מיליון ש"ח.

איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק.

31 במרס 2011			
הפסדים שטרם	רווחים שטרם	עלות	שווי
מומשו מהתאמות	מומשו מהתאמות	מופחתת	הוגן
לשווי הוגן	לשווי הוגן	לשווי הוגן	לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
2	-	46	44
ענפים שונים*			
2	-	51	49
שרותים פיננסיים			
4	-	97	93
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
12	-	1,464	1,452
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
-	-	23	23
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
16	-	1,584	1,568
סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באג"ח הכלולות בו עולה על 20 מיליון ש"ח.

השקעות בניירות ערך מגובי נכסים

כללי. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2011 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-2,898 מיליון דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של כ-2,945 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה של 2%. כ-99% 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 31 במרס 2011, כלל תיק ניירות הערך מגובי המשכנתאות (MBS) רווחים שטרם מומשו נטו בסך של כ-38 מיליון דולר. לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 35-36).

השקעה ישירה באיגרות חוב של סוכנויות פדרליות. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2011 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Freddie Mac, Fannie Mae, FHLM, (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 412 מיליון דולר, לעומת 420 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010.

חשיפה להלוואות ALT-A ולהלוואות סאב פריים

אי די בי ניו יורק החזיק ביום 31 בדצמבר 2010, בתיק איגרות חוב מוחזקות לפדיון, איגרות חוב מסוג RMBS ALT-A בסך כולל של 149 מיליון ש"ח חשיפה מאזנית. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 36).
ברבעון הראשון של שנת 2011 נמכרו כל ניירות הערך מסוג RMBS (ר' ביאור 2 ב' לתמצית הדוחות הכספיים).

חשיפה לניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS)

אי די בי ניו יורק מחזיק באיגרות חוב מגובות משכנתאות למסחר (CMBS) בסך כולל של כ-67 מיליון ש"ח חשיפה מאזנית. ניירות ערך אלה מסווגים בענף שירותים פיננסיים. הבטחונות בגין ניירות ערך אלה כולם בארצות הברית (לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 36).
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 2010, ועד ליום 31 במרס 2011.

פרטים בדבר ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה

כללי. נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפוזיציה 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 בפוזיציה מתמשכת של הפסד שטרם מומש, שיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלות היה שונה באופן משמעותי משיעור הירידה ליום הדיווח.
לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של ניירות ערך, ר' "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 213) וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 288-289).
בהתבסס על בחינת ירידת הערך של ניירות הערך האמורים, העריכה הנהלת הבנק, ובמקרים הרלבנטיים, בהתבסס על הערכת חברת הבת הרלבנטית, כי ירידת הערך הינה זמנית, פרט למספר ניירות ערך, בגינם נערכה הפרשה לירידת ערך בסך של 3 מיליון ש"ח.

הפסדים שטרם מומשו - מניות זמינות למכירה

לימים 31 במרס 2011, 31 במרס 2010 ו-31 בדצמבר 2010 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:

31 במרס 2011					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת	עד 6 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עד 20%	15	5	1	-	21
סך-הכל	15	5	1	-	21

31 במרס 2010					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת	עד 6 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עד 20%	13	3	2	-	18
20% עד 40%	-	-	-	1	1
סך-הכל	13	3	2	1	19

31 בדצמבר 2010					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת	עד 6 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עד 20%	16	1	-	-	17
סך-הכל	16	1	-	-	17

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:

31 במרס 2011					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת	עד 6 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עד 20%	151	6	2	99	258
20% עד 40%	-	-	-	54	54
מעל 40%	-	-	-	22	22
סך-הכל	151	6	2	175	334
מזה: אגרות חוב ממשלתיות	144	4	2	4	154

31 במרס 2010					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת	עד 6 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עד 20%	4	2	2	38	46
20% עד 40%	-	-	-	199	199
מעל 40%	-	-	-	37	37
סך-הכל	4	2	2	274	282
מזה: אגרות חוב ממשלתיות	2	2	-	4	8

31 בדצמבר 2010					
התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת					
שיעור ההפסד שטרם מומש לעלות המופחתת	עד 6 חודשים	מ-6 עד 9 חודשים	מ-9 עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עד 20%	37	14	-	31	82
20% עד 40%	-	-	-	166	166
מעל 40%	-	-	-	26	26
סך-הכל	37	14	-	223	274
מזה: אגרות חוב ממשלתיות	24	14	-	3	41

להלן פירוט ליום 31 במרס 2011 וליום 31 בדצמבר 2010, בדבר איגרות 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 31 במרס 2011						
דירוגי ניירות הערך			מועד פרעון סופי	הפסד שטרם מומש	שווי הוגן	עלות מופחתת
Fitch	S&P	Moody's				המנפיק / הקבוצה המנפיקה
באלפי שקלים חדשים						
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
NR	NR	NR	2037	(7,560)	8,700	16,260
						Community trust bancorp
NR	NR	NR	2037	(7,105)	8,703	15,808
						United bancshares inc
NR	NR	NR	2037	(6,914)	9,225	16,139
						International bancshares corp.
B	B	B3	2012	(17)	7	24
						Boden - Argentina
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
				(21,596)	26,635	48,231
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
BBB	BB+	Baa3	2028	(23,914)	80,502	104,416
						Bank of America
BBB-	BB	NR	2027	(16,051)	55,686	71,737
						Suntrust Capital
BBB-	BB-	Ba1	2027	(5,040)	12,365	17,405
						Huntington bank
AA-	NR	Aa3	2026	(5,020)	12,385	17,405
						Barclays Bank
NR	BBB-	Baa2	2027	(3,624)	13,249	16,873
						Firsf Maryland
				2037	(843)	2,614
						אחרים
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
				(54,492)	176,801	231,293

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

ליום 31 בדצמבר 2010						
דירוגי ניירות הערך			מועד פרעון סופי	הפסד שטרם מומש	שווי הוגן	עלות מופחתת
Fitch	S&P	Moody's				
המנפיק / הקבוצה המנפיקה						
באלפי שקלים חדשים						
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
NR	NR	NR	2037	(9,117)	7,450	16,567
						Community trust bancorp
NR	NR	NR	2037	(8,649)	7,453	16,102
						United bancshares inc
NR	NR	NR	2037	(8,631)	7,808	16,439
						International bancshares corp.
B	B	B3	2012	(18)	7	25
						Boden - Argentina
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
				(26,415)	22,718	49,133
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
BBB-	BB+	Baa3	2028	(49,512)	134,316	183,828
						Bank of America
A	A-	Baa1	2027	(42,904)	154,044	196,948
						Wells Fargo
A	BBB+	A2	2037	(38,489)	139,894	178,383
						J.P. Morgan Chase
BBB-	BB	NR	2027	(19,459)	53,672	73,131
						Suntrust Capital
BBB-	BB-	Ba1	2027	(5,661)	12,084	17,745
						Huntington bank
AA-	NR	Aa3	2026	(5,661)	12,084	17,745
						Barclays Bank
NR	BBB-	Baa2	2027	(3,719)	13,476	17,195
						First Maryland
			2037	(1,050)	2,474	3,524
						אחרים
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
				(166,455)	522,044	688,499

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

ליום 31 במרס 2011 כ-95% מההפסדים שטרם מומשו בגין איגרות החוב המפורטות בטבלה לעיל מתייחסים לאיגרות חוב מסוג Trust Preferred Securities (להלן: "TRUPS"), שהונפקו על ידי מוסדות פיננסיים. כ-41 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 2010 (עמ' 40-41). לפרטים בדבר בחינת התיק כדי לקבוע האם קיימת ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 41). 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 13 במאי 2011) לא העלתה שינוי משמעותי לעומת מחירי השוק ליום 31 במרס 2011.

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)**. דיווח ברבעון הראשון של שנת 2011 על רווח נקי בסך של 2 מיליארד דולר, לעומת הפסד נקי של 1.2 מיליארד דולר ברבעון הרביעי של שנת 2010, ורווח נקי של 3.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 3.9 מיליארד דולר, לעומת 5 מיליארד דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 0.17 דולר, לעומת הפסד למניה של 0.16 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.27 טריליון דולר, לעומת 2.26 טריליון דולר ברבעון הקודם ו-2.34 טריליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו ברבעון הראשון של שנת 2011 עמד על 7.18%, ללא שינוי לעומת הרבעון הקודם. BOA הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 15.98% ליום 31 במרס 2011, לעומת 15.77% בסוף הרבעון הקודם. **STI Sun Trust Banks, Inc. (STI)**. STI דיווח ברבעון הראשון של שנת 2011 על רווח נקי בסך של 180 מיליון דולר, לעומת רווח נקי בסך של 184 מיליון דולר ברבעון הרביעי של שנת 2010 ולעומת הפסד נקי בסך של 161 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 451 מיליון דולר, לעומת 509 מיליון דולר ברבעון הקודם. STI דיווח על רווח למניה של 0.08 דולר, לעומת 0.23 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 170.8 מיליארד דולר, ירידה לעומת 172.9 מיליארד דולר בסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 4.85% ברבעון, עליה לעומת 4.75% ברבעון הקודם. STI הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 13.92% ליום 31 במרס 2011, לעומת 16.54% בסוף הרבעון הקודם. הירידה נבעה מפירעון TARP בסך של 4.5 מיליארד דולר לממשלת ארצות הברית ביום 31 במרס 2011, אשר הפחיתה את ההון. **הפרשות לירידת ערך.** ברבעון הראשון של שנת 2011 אי די בי ניו יורק לא רשמה הפרשות בגין ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני.

פקדונות הציבור

ליום 31 במרס 2011, הסתכמו פקדונות הציבור בסך של 136,088 מיליון ש"ח, לעומת 138,011 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 1.4%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור השינוי ב-%	ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרס 2011		
	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
(1.0)	51.9	71,592	52.1	70,879	מטבע ישראלי לא צמוד
(0.5)	8.4	11,609	8.5	11,556	מטבע ישראלי צמוד מדד
(2.1)	39.7	54,810	39.4	53,653	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(1.4)	100.0	138,011	100.0	136,088	סך-הכל

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 2.1% לעומת 31 בדצמבר 2010. במונחים דולריים ירדו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 31 מיליון דולר, ירידה של 0.2% לעומת 31 בדצמבר 2010. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירדו בשיעור של 0.6% לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי ב-%	ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרס 2011		
	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
5.0	41.7	57,534	44.4	60,396	קמעונאי - מגזר משקי בית
(9.2)	10.1	13,988	9.3	12,701	קמעונאי - מגזר עסקים קטנים
(7.2)	15.3	21,112	14.4	19,600	מגזר בנקאות עסקית
(11.2)	5.8	7,982	5.2	7,089	מגזר בנקאות מסחרית
(2.9)	27.1	37,395	26.7	36,302	מגזר בנקאות פרטית
(1.4)	100.0	138,011	100.0	136,088	סך-הכל

סך כל האשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 31 במרס 2011 כ-85.7%, לעומת 86.0% בסוף שנת 2010.

האמצעים ההוניים

המעבר למדידת יחס ההון בהתאם לכללי באזל ו

לפרטים בדבר הבהרות של המפקח על הבנקים, בעניין מכשירי הון מורכבים, ר' ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, סעיף 6 (עמ' 347).

מדיניות הון לתקופת ביניים. לפרטים בדבר מכתב המפקח מיום 30 ביוני 2010, במסגרתו נדרשו התאגידים הבנקאיים, בין היתר, לאמץ ליום 31 בדצמבר 2010 יחס הון ליבה שלא יפחת מ-7.5%, ר' בדוח שנתי לשנת 2010 (עמ' 48). ביום 24 בינואר 2011 הודיע הפיקוח כי הבנק רשאי לקבוע יעד הון ליבה שלא יפחת מ-7.5%, עד ליום 31 בדצמבר 2011 ולא עד 31 בדצמבר 2010, ובלבד שיתקיימו תנאים מסויימים שקבע, ובכלל זה, אישור מתווה הלימות הון לעמידה ביעד הון ליבה שלא יפחת משיעור של 7.5% עד ליום 31 בדצמבר 2011, גם בהינתן התפתחויות שונות משמעותית מאלה שהונחו בבסיס תוכנית העבודה. כמו כן, הדירקטוריון קיים מעקב חודשי לגבי העמידה במתווה ההון שנקבע. הבנק נדרש לגבש תוכנית כאמור ולהעבירה לפיקוח.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 2 במרס 2011, אושר מתווה מפורט להשגת יעד הון ליבה בשיעור שבין 7.5%-ל-8%, ובכל מקרה - יעד שלא יפחת משיעור של 7.5%, וכן יחס הלימות הון כולל שלא יפחת מ-13%, זאת עד ליום 31 בדצמבר 2011.

המתווה מבוסס על ניהול קפדני של הון הבנק וכולל שורה של צעדים להבטחת יעדי ההון האמורים, גם בתרחישים שמרניים.

חישוב הון הליבה. יצוין כי לאור ההסכם שנחתם בין הבנק לבין פיבי ולאור האישורים שניתנו בהתייחס אליו (ר' ביאור 6 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, עמ' 332-333), 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 31 במרס 2011, מחושב בהתאם לאמור לעיל, הגיע לשיעור של 7.7% (7.9% ביום 31 בדצמבר 2010).

מרכיבי ההון

סך-כל ההון של הבנק ליום 31 במרס 2011, הסתכם בסך של 10,814 מיליון ש"ח, לעומת 11,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 6.5%.

ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ליום 31 במרס 2011, הסתכם בסך של 10,492 מיליון ש"ח, לעומת 11,241 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 6.7%.

השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ברבעון הראשון של שנת 2011 הושפע, בין היתר, מהשפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי בסך של 830 מיליון ש"ח, מהרווח לרבעון ומירידה בסך 193 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, בניכוי השפעת מס.

יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים ליום 31 במרס 2011, הגיע לשיעור של 5.9%, לעומת 6.2% בסוף שנת 2010.

יחס ההון רובד I לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2011, הגיע לשיעור של 8.34% לעומת שיעור של 8.54% בסוף שנת 2010.

יחס ההון רובד I המקורי לרכיבי סיכון, ("יחס ההון הראשוני המקורי לרכיבי סיכון" במונחי באזל I), הגיע ביום 31 במרס 2011 לשיעור של 7.67%, לעומת 7.96% בסוף שנת 2010.

יצוין כי דירקטוריון הבנק החליט, בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לאמץ מדיניות הלימות הון על פיה ישמור הבנק על יחס הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) של 6.5% לפחות בכל עת.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2011, הגיע לשיעור של 13.39%, לעומת שיעור של 13.69% ביום 31 בדצמבר 2010.

מכשירי הון מורכבים חדשניים הינם שטרי הון המוכרים כחלק מהון רובד 1 (ר' ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, סעיף 7, עמ' 347-350). מכשירי ההון המורכבים החדשניים של הבנק ליום 31 במרס 2011 הסתכמו בסך של 1,695 מיליון ש"ח, לעומת 1,680 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. מכשירי ההון המורכבים החדשניים מוגבלים ל-15% מהון רובד 1. ליום 31 במרס 2011, היוו מכשירי ההון המורכבים החדשניים 13.73% מההון הראשוני הכולל (31.12.2010: 12.97%). לפרטים בדבר מגבלות אפשריות על גיוס מכשירי הון מורכבים נוספים, ר' ביאור 6 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 347).

הון רובד 2 תחתון. הון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 6,170 מיליון ש"ח, לעומת 6,475 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. היקף כתבי ההתחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכוני שוק. ליום 31 במרס 2011 עמד היחס האמור על שיעור של 50% (31.12.2010: 50%). נוכח המגבלה האמורה, כתבי התחייבות בסך של 435 מיליון ש"ח לא נכללו בהון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 31 במרס 2011.

הון רובד 2 עליון. הון רובד 2 עליון של הבנק ליום 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 1,595 מיליון ש"ח (והוא כולל סך של 254 מיליון ש"ח בגין הפרשה כללית לחובות מסופקים) לעומת 1,668 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. היקף סך ההון רובד 2 מוגבל ל-100% מההון הראשוני. יתרת ההון רובד 2 עליון שהבנק יכול לגייס, ליום 31 בדצמבר 2010, עמדה על 4,576 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר מגבלות אפשריות על גיוס מכשירי הון מורכבים נוספים, ר' ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 347).

הנפקות ברבעון הראשון. ברבעון הראשון של שנת 2011 הנפיק הבנק הון משני בסכום כולל של 79 מיליון ש"ח. בנק מרכנתיל דיסקונט הנפיק כתבי התחייבויות נדחים בסך של 100 מיליון ש"ח.

השפעת ההסכם עם פיבי. אם הבנק ימכור 6% ממניות הבנק הבינלאומי לפי שווים בספרי הבנק, יקטנו הניכויים מהון רובד 1 ומהון רובד 2 של הבנק בסכום של 342 מיליון ש"ח. מכירת המניות כאמור תביא, בין היתר, להגדלת יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לשיעור של 13.63% במונחי 31 במרס 2011.

נתוני הלימות ההון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון		
12,101	11,582	הון רובד 1 לאחר ניכויים
7,293	7,005	הון רובד 2 לאחר ניכויים
19,394	18,587	סך-הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
125,514	123,312	סיכון אשראי
2,907	2,159	סיכון שוק
13,233	13,392	סיכון תפעולי
141,654	138,863	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי הסיכון
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון⁽¹⁾		
8.0	7.7	יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון
8.5	8.3	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.7	13.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

הערה:

(1) לפרטים בדבר יחס הון של חברות בנקאיות משמעותיות ופירוט נוסף ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

מבנה ההון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
א. רכיבי ההון		
הון רובד 1		
4,075	4,084	הון מניות רגילות נפרע
7,037	6,254	עודפים
-	218	קרנות הון אחרות
328	322	זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
11,440	10,878	סך הון ליבה
1,680	1,695	מכשירים מורכבים חדשניים
		סכומים שהופחתו מהון רובד 1:
(149)	(149)	מוניטין
(20)	(18)	נכסים לא מוחשיים אחרים
-	(64)	הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה.
12,951	12,342	הון רובד 1 בניכוי הפחתות מהון רובד זה בלבד
(850)	(760)	ניכויים 50% מהון רובד 1 (ר' ב' להלן)
12,101	11,582	סך-הכל הון רובד 1
הון רובד 2		
90	-	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
1,322	1,339	מכשירי הון מורכבים חדשניים
6,475	6,170	כתבי התחייבות נדחים
(850)	(760)	ניכויים 50% מהון רובד 2 (ר' ב' להלן)
7,293	7,005	סך-הכל הון רובד 2
19,394	18,587	הון כולל כשיר
ב. ניכויים 50% מהון רובד 1 ו-50% מהון רובד 2		
1,548	1,520	השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית ⁽¹⁾
152	-	ניכויים אחרים מהון רובד 1 ו-2
1,700	1,520	סך-הכל ניכויים
1,532	1,503	הערה: (1) מתוך זה בגין הבנק הבינלאומי

נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרס 2011	
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון
9% ⁽¹⁾	9% ⁽¹⁾		
במיליוני שקלים חדשים			
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:			
ריבונויות	52	583	50
ישויות סקטור ציבורי	89	991	87
תאגידים בנקאיים	353	3,925	343
תאגידים	7,869	87,444	7,618
בבטחון נדל"ן מסחרי	59	660	70
חשיפות קמעונאיות ליחידים	1,068	11,865	1,056
הלוואות לעסקים קטנים	588	6,534	568
משכנתאות לדיור	702	7,801	720
איגוח	3	37	2
נכסים אחרים	511	5,674	583
סך נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי			
	11,294	125,514	11,097
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית			
	263	2,907	194
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי גישת האינדיקטור הבסיסי			
	1,191	13,233	1,205
סך-הכל נכסי סיכון ודרישות הון			
	12,748	141,654	12,496

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)	il AA-	יציב	15 בדצמבר 2010	
	כתבי התחייבויות נדחים	il A+		24 בינואר 2010	הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי מנפיקים.
	הון משני עליון (סדרה 1)	il A-		5 ביולי 2010	
	הון ראשוני מורכב (סדרה א')	il BBB-		24 בינואר 2010	
מידרוג	פקדונות לזמן ארוך	Aa2	יציב	24 במאי 2011	
	פקדונות לזמן קצר	P-1	יציב	24 במאי 2011	
	כתבי התחייבויות נדחים	Aa3	יציב	17 במאי 2010	הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי מנפיקים.
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח קצר	A-3	יציב	15 בדצמבר 2010	
	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB-	יציב	15 בדצמבר 2010	
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	דירוג מנפיק	D+	במעקב להורדת דירוג אפשרית נוספת	18 באפריל 2011	שינוי באופק הדירוג ובדירוג כמפורט בדוח מיידי מיום 20 באפריל 2011 (מס' אסמכתא 126555-01-2011). ⁽¹⁾
	פקדונות מט"ח לטווח ארוך	A-3		18 באפריל 2011	שינוי בדירוג, כמפורט בדוח מיידי מיום 20 באפריל 2011 (מס' אסמכתא כנ"ל). ⁽¹⁾
בנק מרכנתיל דיסקונט					
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AA-	יציב	15 בדצמבר 2010	
	כתבי התחייבויות נדחים	il A+	יציב	15 בדצמבר 2010	

(1) הגורמים העיקריים אשר השפיעו על ההחלטה להורדת הדירוג היו ציפיות Moody's להמשיך רווחיות חלשה, בשל רמת הוצאות קשיחות, אשר מונעת צבירת הון שיוכל לספוג הפסדים בתיק האשראי וחששות מהתפתחויות בשוק הנדל"ן הישראלי.

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	28 באפריל 2011	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.

דיבידנדים

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנדים, ר' ביאור 13 ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 343). להערכת הנהלת הבנק, לא ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשנת 2011. לפרטים נוספים, ר' דוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 54).

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

כללי

- ברבעון הראשון של שנת 2011, על רקע המשך תהליך העלאת הריבית, מרמה של 2% בסוף שנת 2010 לרמה של 2.5% בחודש מרס 2011, נרשמה מגמה לא אחידה בהתפתחות מצרפי הכסף. בעוד שבמצרפי הכסף הנזילים יותר (M1) נרשמה ירידה, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, הרי ש-M2 עלה, לעומת ירידה ברבעון הראשון של שנת 2010:
- במהלך הרבעון הראשון של השנה נרשמה ירידה של כ-1% בכמות הכסף, M1 (מזומן בידי הציבור ופיקדונות עו"ש בשקלים). עם זאת, בעוד שהמזומן בידי הציבור גדל בכ-2%, הרי שבפיקדונות העו"ש נרשמה ירידה, בשיעור דומה.
- מנגד, על רקע עליית הריבית, במצרף הכסף הרחב יותר - M2 (M1 בתוספת פיקדונות לא צמודים עד שנה) נרשם גידול של כ-2.5%, כאשר גידול חד יותר של כ-4% נרשם בפיקדונות משבוע עד שנה (ירידה של כ-1% בתקופה המקבילה אשתקד).
- במקביל להתפתחויות האמורות בכמות הכסף במשק, הצטמצם במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 בסיס הכסף בכ-5.4 מיליארד ש"ח (לעומת גידול של 4.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). זאת, כתוצאה מספיגת הממשלה, אשר קוזזה בחלקה על ידי הזרמה של בנק ישראל: פעילות הממשלה הובילה לספיגה של 13.6 מיליארד ש"ח, לעומת ספיגה של 1.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- במהלך הרבעון המשיך בנק ישראל ברכישת מט"ח, בהיקף של כ-8 מיליארד ש"ח, בדומה לרבעון הראשון של שנת 2010. כמו כן, בניגוד לתהליך הספיגה באמצעות הנפקת מק"מ במהלך שנת 2010, הזרים בנק ישראל באמצעות אפיק זה, ברבעון הראשון של השנה, כ-5.7 מיליארד ש"ח.
- לאור תהליך העלאת הריבית ובמטרה לצמצם את הנזילות במשק, ספג בנק ישראל 6.3 מיליארד ש"ח באמצעות הרחבת הפיקדונות השקליים, לעומת הזרמה של כ-11 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בבנק

הבנק שמר במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות. להלן השינויים בהרכב הפקדונות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011:

המגזר הלא צמוד. היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש מרס 2011 לסך של 60.5 מיליארד ש"ח, לעומת 61.3 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 1.3%.

המגזר צמוד המדד. היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש מרס 2011 לסך של 12.3 מיליארד ש"ח, לעומת 12.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 1.3%.

מגזר מט"ח וצמוד מט"ח. היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש מרס 2011 לסך של 8.7 מיליארד דולר, לעומת 8.6 מיליארד דולר בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 1.5%. בנטרול הפרשי שער בין המטבעות, לא חל שינוי בפקדונות הציבור במט"ח.

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם ברבעון הראשון של שנת 2011

התפתחויות בכלכלת העולם

הרבעון הראשון של שנת 2011 אופיין במספר אירועים חריגים: רעידת האדמה והחשש מאסון גרעיני ביפן ומהומות בעולם הערבי. אלו העלו את מפלס אי הוודאות באשר להתאוששות הכלכלית העולמית ותרמו לעליה חדה במחירי האנרגיה והסחורות בעולם.

ברבעון הראשון של השנה צמח התוצר של ארה"ב ב-1.8%, תוך ירידה בשיעור האבטלה והתרחבות בסקטור התעשייתי. עם זאת, בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2010 הנתונים משקפים האטה.

בגוש האירו נרשמה ברבעון הראשון צמיחה בשיעור של 3.2%, כאשר שיעורי הצמיחה של המדינות השונות נעו בין צמיחה שלילית (פורטוגל) ל-6% (גרמניה). ביפן, על רקע רעידת האדמה, התכווץ התוצר ברבעון הראשון של השנה ב-3.7%, לעומת התרחבות בשיעור של 6.1% בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, לנוכח החובות הגבוהים של יפן, הורד דירוג האשראי של המדינה בחודש ינואר 2011. האטה בקצב הצמיחה נרשמה גם בסין, 9.7% לעומת 11.9% בתקופה המקבילה אשתקד. זאת, בין היתר, על רקע צעדי הממשל הסיני לצינון הכלכלה והאינפלציה, שכללו העלאת הריבית ויחס הרזרבה. ה-IMF פרסם את תחזית הצמיחה לשנת 2011, לפיה צפויה האטה בצמיחת התוצר העולמי בהשוואה לשנת 2010, לשיעור של 4.4% (5%), והסחר העולמי צפוי להתרחב ב-7.4% (12.4%).

על רקע עליית מחירי הנפט ומחירי המזון, לצד המשך מגמת הצמיחה, נרשמה בחלק מהמדינות המפותחות ברבעון הראשון של השנה אינפלציה גבוהה, החורגת מהיעד. עם זאת, הבנקים המרכזיים של ארה"ב וגוש האירו המשיכו במדיניות מוניטרית מרחיבה תוך שהם מותירים את הריבית ללא שינוי.

ברבעון הראשון של שנת 2011, התגבר החשש מהסדר חוב של חלק ממדינות ה-PIIGS. הדבר התבטא, בין היתר, בהורדת דירוג האשראי לחלק מהמדינות, עליה חדה בתשואות איגרות החוב של פורטוגל, יוון ואירלנד, לצד עליית מרווחי ה-CDS של מדינות אלו. לעומתן, בספרד ואיטליה, נותרו תשואות איגרות החוב הממשלתיות כמעט ללא שינוי ואילו במרווחי ה-CDS נרשמה ירידה.

השווקים הפיננסיים בעולם הושפעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011, במידה רבה, מהמשבר הפוליטי במדינות ערב, מהאסון ביפן ומהעליה החדה במחירי האנרגיה. זאת, לצד פרסום דוחות כספיים חיוביים לשנת 2010, סביבת ריבית נמוכה ונתוני מאקרו טובים בארה"ב וגרמניה. כתוצאה מכך, נרשמה תנודתיות גבוהה במדדי המניות המובילים. בסיכום הרבעון עלה מדד ה-S&P500 בכ-5%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, ומדד ה-DAX עלה בכ-2% (לעומת 3% ברבעון הראשון של שנת 2010). לעומתם, ירד מדד הניקיי היפני במהלך הרבעון הראשון בכ-5%, בהשוואה לעליה בשיעור דומה בתקופה המקבילה בשנת 2010.

בתשואות איגרות החוב של ממשלות ארה"ב וגרמניה נרשמה עליה מתונה, לנוכח התגברות סימני הצמיחה והתחזיות בדבר הקדמת העלאות הריבית לאור החשש מאינפלציה מחד, והאירועים שצוינו לעיל, שהובילו את המשקיעים, בחלק משמעותי מהתקופה, לחפש נכסים בטוחים (Flight to Safety), מאידך.

המסחר בשוקי המטבע בעולם הושפע, בעיקר, מהציפיות להעלאת הריבית בגוש האירו ומרעידת האדמה ביפן. כתוצאה מכך, התחזק האירו מול מרבית המטבעות המובילים בעולם, ולעומתו נחלש הדולר מול מרבית המטבעות ובפרט מול האירו (5.5%). היחלשות מול המטבעות המובילים בעולם נרשמה גם ביין היפני, ובפרט מול האירו (8.4%) ומול הדולר (2.5%).

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

ברבעון הראשון של השנה התרחב התוצר המקומי בשיעור של 4.7%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 7.6% ברבעון האחרון של שנת 2010. התוצר העסקי צמח ברבעון הראשון בשיעור של 5.8% לעומת 8.7% ברבעון האחרון של שנת 2010 ו-6.8% ברבעון המקביל אשתקד. גידול מואץ נרשם ביצוא וביבוא הסחורות והשירותים (כ-16%), בהשקעות בנכסים קבועים (כ-24%) ובצריכה הפרטית (כ-7%). המשך ההתרחבות בפעילות הכלכלית במשק בא לידי ביטוי בירידה נוספת בשיעור האבטלה, לרמה של 6% בחודש פברואר לעומת 6.9% ברבעון הראשון של שנת 2010 ו-6.6% ברבעון האחרון.

התפתחות בענפי המשק

המשך מגמת ההתאוששות במשק ברבעון הראשון של שנת 2011 ניכרת בגידול חד של 8.8% (בחישוב שנתי) ביצור התעשייתי, לעומת קיפאון ברבעון האחרון של שנת 2010. התרחבות היצור התעשייתי הקיפה את כל עוצמות הטכנולוגיה, אם כי מגזר התעשייה המסורתית מוסיף לצמוח בקצב איטי.

בפדיון ענפי המסחר והשירותים נרשמה ברבעון הראשון של השנה צמיחה בשיעור של 6.4%, בדומה לרבעון האחרון של שנת 2010. עיקר הגידול נובע מגידול חד בפדיון ענף הנדל"ן והשירותים העסקיים, על רקע הגאות בענף הנדל"ן, וכן מענף המסחר הסיטוני.

התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

ברבעון הראשון של השנה הסתכמו ההשקעות הישירות של תושבי חוץ בישראל (באמצעות הבנקים) ב-1.1 מיליארד דולר, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד ולרבעון האחרון של שנת 2010. לעומת זאת, בהשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים של תושבי חוץ בישראל חלה ירידה חדה, מ-4.4 מיליארד דולר ברבעון האחרון של שנת 2010 ל-1.7 מיליארד דולר. עיקר הירידה מקורה בהשקעות במק"מ, על רקע המגבלות הרגולטוריות שהטיל בנק ישראל והכוונה של האוצר למסות השקעות אלו.

ההשקעות הישירות של תושבי ישראל בחו"ל (באמצעות הבנקים) הסתכמו ברבעון הראשון של השנה ב-720 מיליון דולר, לעומת השקעות אפסיות ברבעון האחרון של שנת 2010. במקביל, ההשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים (ללא הבנקים) הסתכמו ב-1.9 מיליארד דולר, בדומה לרבעון האחרון של שנת 2010. היציבות בהשקעות הפיננסיות נגזרת מירידה בהשקעות המגזר העסקי ומגזר משקי הבית, לצד גידול בהשקעות הגופים המוסדיים (בכ-400 מיליון דולר).

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

התפתחות שער החליפין של השקל ברבעון הראשון של השנה לא הייתה אחידה והושפעה מפערי הריביות בין ישראל למדינות המפותחות, מצבו הטוב של המשק, האירועים בעולם הערבי, התנהגות המטבעות המובילים בעולם ורכישות מט"ח על ידי בנק ישראל. כמו כן, בעקבות המשך התחזקות של השקל, במידה רבה בשל פעילותם של הזרים, הודיע בנק ישראל על מספר צעדים רגולטוריים, שנועדו לצמצם את פעילותם הספקולטיבית, ובמרכזם הטלת חובת דיווח וחובת מילות על הבנקים. במקביל, הודיע משרד האוצר על כוונתו לבטל את הפטור ממס על השקעות זרות לטווח קצר. בסיכום התקופה התחזק השקל מול הדולר בכ-2%. מנגד, מול האירו ומול הסל האפקטיבי הנומינלי, נחלש השקל בכ-4% ובכ-1%, בהתאמה. מדד המחירים לצרכן עלה במהלך הרבעון הראשון של השנה ב-0.7%, לעומת ירידה של 0.9% בתקופה המקבילה אשתקד. האינפלציה השנתית בחודש מרס הסתכמה ב-4.3%, הרבה מעל יעד האינפלציה של בנק ישראל, כאשר חריגה באינפלציה השנתית נרשמה גם בחודשים ינואר ופברואר. עליית מחירים חדה נרשמה בסעיף המזון ובסעיף תחבורה ותקשורת, זאת על רקע עליית מחירי המזון והאנרגיה בעולם. במקביל, נמשכה מגמת העליה בסעיף הדיור הכלול במדד וכן במחירי הדירות.

מדיניות פיסיקלית ומוניטרית

מדיניות פיסיקלית. ברבעון הראשון של השנה נרשם גידול ריאלי של כ-11% בהכנסות המדינה ממסים, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, והן הסתכמו בכ-55 מיליארד שקל. זאת, על רקע המשך הצמיחה במשק, הירידה באבטלה, התרחבות הפעילות בשוק ההון, לרבות מימושי רווחים, והפעילות בשוק הנדל"ן, כולל גביה מוגברת של מס שבח לצורך ניצול ההנחה במכירת קרקעות. כתוצאה מכך נצבר עודף גביה של 1.7 מיליארד

ש"ח לעומת התכנון המקורי. במקביל, גדלו הוצאות משרדי הממשלה בשיעור נמוך מהמתוכנן בחוק התקציב. כפועל יוצא מכך, נרשם ברבעון הראשון עודף של כ-2 מיליארד ש"ח, לעומת גרעון של 3.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מדיניות מוניטרית. ברבעון הראשון של שנת 2011 העלה בנק ישראל פעמיים את הריבית, לרמה של 2.5% לחודש מרס, לנוכח חריגת האינפלציה מהיעד ועליה בציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון, לצד אינדיקטורים חיוביים להמשך הצמיחה. עם זאת, הריבית הריאלית במשק נותרה שלילית. במטרה להתמודד עם התחזקות השקל על רקע פערי הריביות, נקט בנק ישראל במספר צעדים רגולטוריים.

שוק ההון

נתוני מאקרו ופרסום דוחות כספיים טובים לשנת 2010 השפיעו לחיוב על מחירי המניות בבורסה של תל אביב ברבעון הראשון של השנה. מנגד, להתפתחויות בעולם הערבי, עליית מחירי הנפט ורעידת האדמה ביפן, הייתה השפעה שלילית על שוק המניות המקומי. בסיכום התקופה ירד מדד המניות הכללי בשיעור של 2.6%, לעומת עליה של כ-10% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידות במחירי המניות הקיפו את המדדים העיקריים של הבורסה, למעט מדד נדל"ן-15, אשר עלה בשיעור של 3.3%. מדד ת"א 25 ומדד ת"א 100 רשמו ירידות של עד כ-1%, מדד הבנקים ירד בכ-2% ומדד התל-טק 15 ירד בכ-4%. ערך השוק של המניות וההמירים (לא כולל מוצרי מדדים) הסתכם בסוף חודש מרס ב-785 מיליארד ש"ח, לעומת 806 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010.

המסחר באיגרות החוב הממשלתיות בישראל התנהל על רקע עליית התשואות בארה"ב, המהוות Benchmark עבור השוק המקומי, לצד תהליך העלאת הריבית בארץ והתפתחויות בעולם הערבי. כתוצאה מכך, ירד מדד איגרות החוב הממשלתיות בכ-1% (הן באיגרות הצמודות ומדד והן באגרות השקליות), לעומת עליה של 1.8% ברבעון הראשון של שנת 2010.

מנגד, מדד איגרות החוב הקונצרניות עלה במהלך הרבעון הראשון של השנה בכ-2% (לעומת 3.8% בתקופה המקבילה אשתקד), תוך צמצום מרווחי התשואה בין מדדי התל-בונד 20 ו-40 מול איגרות החוב הממשלתיות. זאת, על רקע ביקושים ערים מצד קרנות הנאמנות לאיגרות חוב, לצד היצע מוגבל בשוק בשל השפעות יישום המלצות ועדת חודק, וכן על רקע נתוני מאקרו חיוביים לצד חששות מאינפלציה גבוהה, שהגבירו ביקושים לנכסים צמודי מדד כתוצאה מההתפתחויות האמורות. המדד לתשואה כוללת של איגרות החוב, על כל סוגיהן, נותר ללא שינוי.

במהלך הרבעון הראשון של השנה הסתכמו גיוסי ההון באמצעות איגרות החוב הקונצרניות בכ-11.7 מיליארד ש"ח, עליה של כ-12% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מתוך סכום זה, הנפקות איגרות חוב למוסדיים הסתכמו ב-2.7 מיליארד ש"ח, לעומת 1.4 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2010.

ברבעון הראשון של השנה הסתכמו מחזורי המסחר היומיים בכ-2.2 מיליארד ש"ח בממוצע לעומת כ-2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עליה של כ-18% נרשמה גם במחזורי המסחר היומיים באיגרות החוב. מחזורי המסחר היומיים במק"מ ברבעון הראשון של השנה עמדו על 1.3 מיליארד ש"ח, עליה של 53% לעומת הרבעון הראשון של שנת 2010.

תיק הנכסים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים שבידי הציבור הושפע ברבעון הראשון של השנה מההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ומהאינפלציה הגבוהה בישראל, אשר הובילה לגידול בביקוש לנכסים צמודי מדד. כתוצאה מכך, נרשם גידול במשקל הנכסים הצמודים והמניות בחו"ל וירד משקל המניות בארץ. השינוי ברכיב המנייתי בתיק נובע בעיקר מירידות המחירים בארץ במקביל לעלויות בחו"ל, ובמידה שולית מהסתת השקעות בין האפיקים. על רקע ההתפתחויות האמורות, שווי תיק הנכסים של הציבור נותר כמעט ללא שינוי והסתכם בכ-2.55 טריליון ש"ח בסוף חודש מרס.

- משקל המניות ירד מ-26.6% ל-26.1%;
- משקל הנכסים הלא צמודים ירד מ-32.2% ל-31.9%;
- משקל הנכסים הצמודים למדד עלה מ-30.3% ל-31%;
- משקל הנכסים הצמודים למט"ח נותר ללא שינוי - 11%.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אפריל-מאי 2011*

בתקופה הנסקרת נמשכו חוסר הרגיעה בעולם הערבי ואי הוודאות לגבי ההשלכות של רעידת האדמה ביפן, כאשר תחזית דירוג האשראי של יפן הורדה לשלילית בחודש אפריל 2011.

בגוש האירו, לנוכח האינפלציה הגבוהה, הועלתה הריבית לחודש אפריל ב-0.25%, כאשר הריבית לחודש מאי נותרה ללא שינוי. בתקופה הנסקרת גברו החששות מהסדר חוב בחלק ממדינות ה-PIIGS, ובמקביל סיכמה פורטוגל עם האיחוד האירופאי על חבילת חילוץ בהיקף של כ-80 מיליארד אירו. על רקע קצב הצמיחה הנמוך וסיכויים נמוכים לצמצום החוב הממשלתי, הורדה תחזית דירוג האשראי של איטליה. גם תחזית דירוג האשראי של בלגיה הורדה, לאור הקיפאון הפוליטי, שמקשה על המאמץ להפחית את החוב של המדינה.

הנתונים שהתפרסמו בארה"ב היו מעורבים. מחד, נמשך השיפור בשוק התעסוקה ובמצבם של הצרכנים. מנגד, נגיד הבנק המרכזי הוריד את תחזית הצמיחה של ארה"ב והודיע על המשך מדיניות מוניטרית מרחיבה, תוך שהוא מותיר את הריבית ללא שינוי. בנוסף, על רקע החובות הגבוהים של ארה"ב, הורדה תחזית דירוג האשראי לשלילית.

כתוצאה מהחרפת משבר החובות בגוש האירו, עלה הביקוש לנכסים בטוחים (Flight to Safety), אשר הוביל לירידת תשואות איגרות החוב הממשלתיות של ארה"ב וגרמניה. במדדי המניות המובילים של מדינות אלו נרשמה מגמה לא אחידה. בעוד שמדד ה-S&P 500 ירד בכ-1%, הרי שמדד ה-DAX עלה בכ-2%.

במהלך התקופה הנסקרת נותר שער החליפין של הדולר מול האירו ללא שינוי. התפתחות מחירי הסחורות והאנרגיה במהלך התקופה לא הייתה אחידה והושפעה מהמשך המהומות בעולם הערבי, החששות מהאטה כלכלית בעולם והמגמה בשער החליפין של הדולר. בסיכום התקופה נרשמה ירידה במחירי האנרגיה בעולם ובחלק ממחירי הסחורות.

הנתונים הכלכליים שהתפרסמו בישראל בתקופה הנסקרת היו גם הם מעורבים. בעוד שמדד מנהלי הרכש לחודש אפריל הצביע על צפי להתכווצות הפעילות הכלכלית, הרי שבהכנסות המדינה ממסים בחודש אפריל נמשכה המגמה החיובית. כמו כן, נרשמה עליה במדד אומן הצרכנים וביבוא סחורות. המדד המשולב של בנק ישראל עלה בחודש אפריל בשיעור מתון של 0.2%.

בנק ישראל הפתיע את השווקים, כאשר העלה את הריבית לחודש אפריל בשיעור של 0.5%, לרמה של 3%. בין הגורמים אשר תמכו בהחלטת בנק ישראל היו האינפלציה הגבוהה ועליה בציפיות האינפלציוניות הנגזרות משוק ההון, לצד אינדיקטורים חיוביים להמשך הצמיחה. הריבית לחודש מאי נותרה ללא שינוי והריבית לחודש יוני הועלתה ב-0.25%, לרמה של 3.25%.

האינפלציה בחודש אפריל הייתה נמוכה מהתחזיות בשוק והסתכמה ב-0.6%. כתוצאה מכך נרשמה ירידה חדה בציפיות האינפלציה לטווח הקצר הנגזרות משוק ההון.

במהלך התקופה הנסקרת נותר שער החליפין של השקל מול הדולר והאירו כמעט ללא שינוי.

המסחר במניות בבורסה של תל אביב התנהל בתנודתיות, בין היתר על רקע תהליך העלאת הריבית, ההתפתחויות בעולם הערבי והמגמות בשוקי המניות בעולם. במהלך התקופה ירדו מדדי ת"א 25 ות"א 100 בשיעור של עד כ-6%. תשואות איגרות החוב הממשלתיות מסוג שחר הושפעו מירידת תשואות בארה"ב, המהוות Benchmark עבור השוק המקומי מחד, ומהאירועים הגיאו פוליטיים, מאידך. כתוצאה מכך נרשמו ירידות מתונות בתשואות איגרות החוב, בעיקר לטווח הארוך. מדדי התל בונד 20 וה-40 נסחרו בתנודתיות, ובסיכום התקופה נותר מדד התל בונד 20 ללא שינוי, בעוד שמדד התל בונד 40 ירד בכ-1%.

* כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באפריל 2011 ועד ליום 24 במאי 2011.

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 נוספים כדוגמת 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. לפרטים בדבר מבנה וארגון פונקציות ניהול הסיכונים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 55-58).

ניהול סיכוני אשראי

כללי

סיכון אשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם או עקב הרעה באיכות הלווים ושוי הבטחונות שהועמדו על ידם לבנק. לפרטים כלליים נוספים ולגילוי איכותי נוסף אודות ניהול סיכוני האשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 58-63).

גילוי כמותי לסיכון האשראי

התפלגות חשיפות סיכון אשראי לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

1. חשיפת סיכון אשראי ברוטו⁽⁵⁾⁽⁶⁾

ממוצע לשנת 2010 ⁽¹⁾	ליום 31 בדצמבר 2010	ממוצע לתקופה 2011 ⁽¹⁾	ליום 31 במרס 2011
במיליוני שקלים חדשים			
147,177	146,493	147,233	147,972
אשראי			
25,462	25,972	25,401	24,829
אג"ח			
8,505	7,558	7,806	8,053
אחרים ⁽²⁾			
63,389	62,435	61,866	61,296
ערבויות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות ⁽³⁾			
2,312	1,913	2,067	2,220
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁴⁾			
246,845	244,371	244,373	244,370
סך-הכל			

הערות:

- (1) הממוצע לתקופה מחושב על בסיס רבעוני.
- (2) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (3) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (4) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
- (5) יתרות האשראי ברוטו ליום 31 במרס 2011 מוצגות לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי. ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגות יתרות אלו בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
- (6) לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

התפלגות חשיפות לפי צד נגדי⁽⁴⁾⁽⁵⁾

ליום 31 במרס 2011					
אשראי	אג"ח	אחרים ⁽¹⁾	על חשבון לקוחות ⁽²⁾	עסקאות והתחייבויות אחרות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
ריבוניות	16,912	18,430	-	-	35,342
ישויות סקטור ציבורי	758	2,759	-	346	3,906
תאגידים בנקאיים	12,143	1,827	-	964	15,006
תאגידים	72,047	1,771	-	1,140	112,926
בבטחון נדל"ן מסחרי	775	-	-	-	775
חשיפות קמעונאיות ליחידים	16,996	-	-	10	34,704
הלוואות לעסקים קטנים	9,892	-	-	1	13,523
משכנתאות לדיור	18,449	-	-	62	20,093
איגוח	-	42	-	-	42
נכסים אחרים	-	-	8,053	-	8,053
סך-הכל	147,972	24,829	8,053	61,296	244,370
ליום 31 בדצמבר 2010					
ריבוניות	14,212	19,288	-	-	33,500
ישויות סקטור ציבורי	797	2,898	-	281	4,015
תאגידים בנקאיים	13,039	1,849	-	870	15,802
תאגידים	73,448	1,731	-	923	114,694
בבטחון נדל"ן מסחרי	653	-	-	14	667
חשיפות קמעונאיות ליחידים	16,543	-	-	9	34,465
הלוואות לעסקים קטנים	10,026	-	-	3	13,513
משכנתאות לדיור	17,775	-	-	69	19,951
איגוח	-	206	-	-	206
נכסים אחרים	-	-	7,558	-	7,558
סך-הכל	146,493	25,972	7,558	62,435	244,371

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)).
- (4) יתרות האשראי ליום 31 במרס 2011 מוצגות לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי. ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגות יתרות אלו בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
- (5) לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון⁽¹⁾

ליום 31 במרס 2011				
סך הכל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	עד שנה
במיליוני שקלים חדשים				
154,429	2,793	26,678	44,462	80,496
46,964	–	29,735	11,466	5,763
8,053	4,927	143	815	2,168
61,131	1,675	4,323	13,458	41,675
23,476	–	2,572	3,225	17,679
294,053	9,395	63,451	73,426	147,781
סך-הכל				

ליום 31 בדצמבר 2010				
152,332	3,019	25,914	42,543	80,856
50,082	–	30,839	11,192	8,051
7,558	4,645	208	274	2,431
62,435	1,880	4,238	13,330	42,987
20,235	–	2,576	2,767	14,892
292,642	9,544	63,775	70,106	149,217
סך-הכל				

הערות:

- (1) בבאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החזויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.
- (2) כולל נכסים שזמן פרעונם עבר ליום 31 במרס 2011 1,519 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2010 1,653 מיליון ש"ח.
- (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⁽³⁾

ליום 31 במרס 2011									
סך הכל	ניכוי מההון	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני שקלים חדשים									
244,370	–	3,250	118,356	50,100	3,714	16,365	16,213	36,372	חשיפה לפני הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
228,271		3,205	112,777	39,508	9,060	16,336	10,708	36,677	חשיפה לאחר הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
ליום 31 בדצמבר 2010									
244,371	152	3,153	119,099	49,569	3,833	16,596	17,165	34,804	חשיפה לפני הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
228,664		3,121	114,231	39,101	8,903	16,566	11,633	35,109	חשיפה לאחר הפחתת סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾

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) סכומי החשיפה ליום 31 במרס 2011 מוצגים לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי. ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים סכומים אלו בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.

לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 66).

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 31 במרס 2011, הכיר הבנק רק בחלק מפותציאל הבטחונות המותרים לקיזוז על פי הוראת באזל II. הבנק ממשיך לפעול לשיפור התהליכים והנהלים בכדי להגיע לוודאות המשפטית הנדרשת לשם הכרה בבטחונות נוספים. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 67-69).

הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרס 2011				
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁶⁾	ביטחון פיננסי כשיר ⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל סכומים שנגרעו ⁽⁵⁾	סך הכל סכומים שנוספו ⁽⁵⁾	חשיפת אשראי נטו
במיליוני שקלים חדשים				
35,342	–	–	305	35,647
3,906	–	(172)	–	3,734
15,006	(6,494)	–	6,641	15,153
112,926	(5,135)	(563)	–	107,228
775	–	–	–	775
34,704	(1,833)	(6,185)	–	26,686
13,523	(2,608)	(26)	–	10,889
20,093	(29)	–	–	20,064
42	–	–	–	42
8,053	–	–	–	8,053
244,370	(16,099)	(6,946)	6,946	228,271

ליום 31 בדצמבר 2010				
33,500	–	–	305	33,805
4,015	–	(168)	–	3,847
15,802	(6,775)	–	6,616	15,643
114,694	(4,242)	(766)	–	109,686
667	–	–	–	667
34,465	(1,851)	(5,961)	–	26,653
13,513	(2,657)	(26)	–	10,830
19,951	(30)	–	–	19,921
206	–	–	–	206
7,558	–	–	–	7,558
244,371	(15,555)	(6,921)	6,921	228,816

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.
- (6) יתרות האשראי ברוטו ליום 31 במרס 2011 מוצגות לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי. ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגות יתרות אלו בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.

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 2010 (עמ' 70).

גילוי לגבי נגזרים

ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרס	
2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים		
שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים ⁽¹⁾ :		
חוזי ריבית:		
1	11	שקל-מדד
1,100	846	אחר
970	1,098	חוזי מטבע חוץ
82	263	חוזים בגין מניות
47	51	חוזי סחורות ואחרים
2,200	2,269	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים
1,709	1,693	חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית ⁽²⁾
(1,996)	(1,743)	הטבות קיזוז
1,913	2,219	חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז ⁽²⁾
(150)	(251)	ביטחון שמוחזק
1,763	1,968	חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים

הערות:

- (1) לרבות נגזרים משובצים בסך 65 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010: 72 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

סיכונים האשראי במכשירים פיננסיים. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכונים 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 סיכונים האשראי".
בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים. מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים 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 2010	ליום 31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים		
–	1	בדירוג AAA
179	157	בדירוג AA+
201	189	בדירוג AA
539	369	בדירוג AA-
158	247	בדירוג A+
175	100	בדירוג A
24	15	בדירוג BBB
20	66	לא מדורגים
1,296	1,144	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים
384	393	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים
1,680	1,537	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 2010	ליום 31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים		
–	10	בדירוג AAA
1,098	1,229	בדירוג AA+*
971	1,199	בדירוג AA**
2,877	2,505	בדירוג AA-***
558	1,309	בדירוג A+****
639	362	בדירוג A*****
59	59	בדירוג BBB
52	362	לא מדורגים
6,254	7,035	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים
2,861	3,907	סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים
9,115	10,942	סך-הכל יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

31.03.2011	* כולל סך של 246 מיליון ש"ח ב-Credit Suisse וסך של 946 מיליון ש"ח ב-JP Morgan Chase.
31.12.2010	כולל סך של 140 מיליון ש"ח ב-Credit Suisse וסך של 938 מיליון ש"ח ב-JP Morgan Chase.
31.03.2011	** כולל סך של 700 מיליון ש"ח ב-HSBC Bank PLC, סך של 400 מיליון ש"ח ב-BNP Paribas וסך של 79 מיליון ש"ח ב-Societe Generale.
31.12.2010	כולל סך של 482 מיליון ש"ח ב-HSBC Bank PLC, סך של 385 מיליון ש"ח ב-BNP Paribas וסך של 72 מיליון ש"ח ב-Societe Generale.
31.03.2011	*** כולל סך של 433 מיליון ש"ח ב-Barclays Bank PLC, סך של 506 מיליון ש"ח ב-UBS, סך של 131 מיליון ש"ח ב-Credit Agricole Corporate and Investment Bank, סך של 395 מיליון ש"ח ב-Royal Bank of Scotland Plc וסך של 930 מיליון ש"ח ב-Deutsche Bank.
31.12.2010	כולל סך של 406 מיליון ש"ח ב-Barclays Bank PLC, סך של 446 מיליון ש"ח ב-UBS, סך של 290 מיליון ש"ח ב-Commerzbank AG וסך של 399 מיליון ש"ח ב-Royal Bank of Scotland Plc וסך של 1,071 מיליון ש"ח ב-Deutsche Bank.
31.03.2011	**** כולל סך של 394 מיליון ש"ח ב-Citibank, סך של 224 מיליון ש"ח ב-Merrill Lynch International Bank וסך של 389 מיליון ש"ח ב-MC Credit Suisse International.
31.12.2010	כולל סך של 273 מיליון ש"ח ב-Citibank וסך של 197 מיליון ש"ח ב-Merrill Lynch International Bank.
31.03.2011	***** כולל סך של 357 מיליון ש"ח ב-Commerzbank AG וסך של 246 מיליון ש"ח ב-Goldman Sachs Group.
31.12.2010	כולל סך של 387 מיליון ש"ח ב-Morgan Stanley וסך של 246 מיליון ש"ח ב-Goldman Sachs Group.

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

ליום 31 במרס 2011	ליום 31 במרס 2010	ליום 31 בדצמבר 2010
במיליוני שקלים חדשים		
חקלאות	11	12
תעשייה:		
מכוניות, ציוד חשמלי ואלקטרוני	203	178
כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט	315	290
אחר	432	257
סך הכל תעשייה	950	725
בינוי ונדל"ן:		
רכישת נדל"ן לבניה	6	-
אחזקות נדל"ן	167	161
אחר	16	29
סך הכל בינוי ונדל"ן	183	190
חשמל ומים	27	20
מסחר	189	147
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	2	1
תחבורה ואחסנה	184	121
תקשורת ושירותי מחשב	54	65
שירותים פיננסיים:		
מוסדות כספיים (למעט בנקים)	417	417
לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון	1,597	1,558
מוסדות אחזקה פיננסיים	192	249
שירותי ביטוח וקופות גמל	271	194
סך הכל שירותים פיננסיים	2,477	2,418
שירותים עסקיים ואחרים	137	102
שירותים ציבוריים וקהילתיים	15	7
אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור	160	-
אנשים פרטיים – אחר	-	157
סך-הכל	4,389	3,965

חשיפות איגוח

אי די בי ניו יורק משקיע במספר סוגים של ניירות ערך מאוגחים וניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS). (ליום 31 בדצמבר 2010 הוחזקו גם ניירות ערך מסוג Trust preferred CDO, אשר נמכרו ברבעון הראשון של שנת 2011). אי די בי ניו יורק משמש כמשקיע בניירות ערך מאוגחים ואינו היוזם 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, Fitch ו-S&P. חשיפות האיגוח הכלולות בטבלה להלן אינן כוללות ניירות ערך מגובים במשכנתאות של הסוכנויות (FHLMC, FNMA, GNMA) וזאת בשל העובדה שכל השכבות של ניירות הערך האמורים משקפות סיכון אשראי זהה.

לפרטים נוספים, ר' ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ו-"השקעות בניירות ערך מגובי נכסים" בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל.

סך חשיפה ליום	
31 במרס 2011	31 בדצמבר 2010
במיליוני שקלים חדשים	
ניירות ערך מגובי משכנתאות:	
42	194
(כולל STRIPPED MBS-I REMIC, CMO)	
–	12
(TRUPS CDO)	
42	206
סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים	

ליום 31 במרס 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	
סך חשיפה	דרישת הון	סך חשיפה	דרישת הון
9%	9%	9%	9%
במיליוני שקלים חדשים			
משקל סיכון:			
35	1	35	1
50%			
7	1	19	2
100%			
–	–	152	152
הפחתה מההון			
42	2	206	155
סך-הכל			

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כללי. 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. מתחילת שנת 2011, גבר משמעותית החשש ממצב החוב הממשלתי של פורטוגל, יוון ואירלנד, כפי שהדברים באו לידי ביטוי בעליה חדה במרווחי ה-CDS ותשואות איגרות החוב של מדינות אלה. כמו כן, דירוג האשראי של המדינות האמורות הורד מספר פעמים. בנוסף, אושרה לפורטוגל חבילת סיוע וגברו ההערכות לגבי אפשרות של הסדר חוב ביוון. בתקופה הנסקרת הורד דירוג האשראי של ספרד ותחזית האשראי של ספרד ואיטליה הורדה לשלילית. עם זאת, במרווחי ה-CDS של מדינות אלה נרשמה ירידה.

הבנק עוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשווקים בכלל ובמדינות האמורות בפרט, תוך כדי צמצום של החשיפה למדינות האמורות מעבר לרמה הנמוכה הקיימת כיום. 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 התבקשו לבצע בדיקה מקיפה לגבי לקוחות שעלולים להיפגע מהמשבר באירופה.

כעולה מתוספת ד' לסקירת ההנהלה 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. לפרטים בדבר אופן ניהול חשיפת האשראי הנובעת ממוסדות פיננסיים זרים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 75).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים ולבנקים להשקעות. כעולה מהנתונים שיובאו להלן, כ-85% מהחשיפה ליום 31 במרס 2011 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A-" ומעלה. המדינות בגין קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 31 במרס 2011 כוללות בין היתר, את ארה"ב, בריטניה, גרמניה, שווייץ וצרפת. בתקופת הדיווח לא נכללו בגין החשיפה למוסדות פיננסיים הפסדים בגין ירידת ערך של ניירות ערך.

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

סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים		
31 במרס 2011		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽⁶⁾		
דירוג אשראי חיצוני⁽⁷⁾		
3,681	188	3,869
2,253	501	2,754
617	9	626
366	1	367
177	51	228
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
7,094	750	7,844
18	–	18
יתרות איגרות חוב בעייתיים		

31 בדצמבר 2010		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽⁶⁾		
דירוג אשראי חיצוני⁽⁷⁾		
3,964	178	4,142
2,124	555	2,679
470	9	479
308	–	308
109	51	160
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
6,975	793	7,768
17	–	17
יתרות איגרות חוב בעייתיים		

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות בגין הפסדי אשראי.
- (5) למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ר' ביאור 7 לדוחות הכספיים.
- (6) 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 לדוחות הכספיים).
- (7) לפי דירוג Moody's ובהעדרו, דירוג Fitch או S&P.
- (8) סיכון אשראי חוץ מאזני ללא דירוג מרביתו בגין ערבויות מבנקים שוויצרים פרטיים ומבנקים שוויצרים בבעלות בנקים במערב אירופה שדירוגם הינו AA ומעלה.

בנוסף לחשיפה המוצגת בטבלה לעיל, לימים 31 במרס 2011 ו-31 בדצמבר 2010 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 לוה בודד ושל קבוצת לווים" דהיינו, 10% מיתרת עסקה עתידית מסוג Forward Rate agreement או Future Rate agreement) בסך של 7,035 מיליון ש"ח ושל 6,254 מיליון ש"ח בהתאמה.

סיכונים אשראי בהלוואות דיור

כללי. ביום 15 במאי 2011, פרסם המפקח על הבנקים הוראה, לפיה נדרשים התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחותיהם השנתיים והרבעוניים גילוי לגבי סיכון האשראי בגין ההלוואות לדיור, והפעולות שנקטו על ידם במסגרת ניהול סיכון זה.

בנוסף, יכלול הגילוי נתונים כמותיים לגבי חשיפת האשראי לדיור ומאפיינים שונים המצביעים על איכות תיק האשראי לדיור של התאגיד הבנקאי. פעילות העמדת הלוואות לדיור בקבוצה מתבצעת בעיקר על ידי בנק דיסקונט למשכנתאות וכן על ידי בנק מרכנתיל דיסקונט (אשר יכונן להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה").

התפתחויות בתחום ההלוואות לדיור. בשנים האחרונות נרשם גידול בביקושים ובהיקף הביצוע של הלוואות לדיור, שנגרמו בעקבות התגברות הביקושים בשוק הדיור ועליות המחירים שנגרמו כתוצאה מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים כאמור.

העליה שנרשמה בהיקף ההלוואות לדיור (ובכלל זה עליה בהיקף הכספי הממוצע של הלוואות אלה), חורגת משיעורי הצמיחה במשק ומשיעורי העליה ברמת החיים ובהכנסות משקי הבית. לפיכך, עולה חשש מסוים שתהליכים אלו עלולים לפגוע באיכות תיק האשראי לדיור ולהגדיל את חשיפת המערכת הבנקאית לסיכונים אשראי.

הצעדים שנקטו על ידי הקבוצה. הקבוצה הגבירה בהתאם את הפיקוח על האשראי בתחום זה. הצעדים שנקטו על ידי הקבוצה, כוללים, בין היתר:

- הגבלות על היקפי ההלוואות העוללות להטיל מעמסה על הלווה. ככלל, הקבוצה אינה נוהגת לאשר הלוואות לדיור, שהתשלום החודשי הצפוי בגין עולה על 30%-35% מהכנסות הלווה.
- הגבלת היקפי ההלוואות המממנות שיעורים ניכרים משווי הנכס המשוועבד. למעט מקרים חריגים או הסדרי ביטוח, הקבוצה אינה מאשרת הלוואות בסכום העולה על 75% משווי הנכס המשוועבד.
- שימוש ב"מקדמי בטחון" (מבחני עמידות) בתהליך אישור מסגרת ההלוואה. דהיינו, בטרם אישור מסגרת ההלוואה, בוחנת הקבוצה את ההשלכות הצפויות בגין שינויים תיאורטיים של משתני השוק (בעיקר עליה בשיעור של 2-3 נקודות האחוז בשיעור הריבית השנתי) - על כושר ההחזר של הלווה.
- שימוש שוטף בתרחישים תיאורטיים, לרבות תרחישי קיצון, לצורך ניתוח רגישות לגבי השינויים הצפויים בחשיפת הבנק לסיכונים אשראי - כנגזרת מהשינויים בפרמטרים הנבדקים.
- קיום מעקבים שוטפים אחר ההתפתחויות בשוק הדיור, לרבות: שינויים במחירי הנכסים, שינויים בהיקף ההחזרים החודשיים של ההלוואות, וכו'.
- עריכת הסדרים נקודתיים ללקוחות המתקשים לעמוד בהחזרים התקופתיים הנגזרים מהסכמי ההלוואות המקוריים.

נתונים כמותיים. היקף תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2011 מסתכם ב-18,601 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 18,158 מיליון ש"ח). היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הקבוצה ברבעון הראשון של השנה מסתכם ב-1,206.5 מיליון ש"ח, מזה כ-120.3 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד כ-1,084.1 מיליון ש"ח וכ-69.9 מיליון ש"ח, בהתאמה).

להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 31 במרס 2011:

%	
11.9	שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס
18.5	שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה
60.3	שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽¹⁾

(1) בחישוב היחס נכללו הלוואות בהן תדירות שינוי הריבית עולה על חמש שנים.

הגדלת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי. לאור התהליכים שתוארו לעיל, בשוק הדיור בכלל, ובהלוואות לדיור בפרט, התבקשו התאגידים הבנקאיים על ידי הפיקוח על הבנקים, ביום 1 במאי 2011, להעריך אם חל שינוי באיכות תיק ההלוואות לדיור שלהם, ולתת ביטוי להערכה זו במסגרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי ליום 31 במרס 2011, בגין תיק זה.

בעקבות דרישת הפיקוח, ערכה הקבוצה אומדן לגבי ההפסדים הגלומים בתיק ההלוואות לדיור, הנובעים מפגיעה אפשרית באיכות תיק זה, לאור התהליכים שתוארו לעיל.

להערכת הבנק ההפסד האפשרי הגלום בתיק האשראי של הקבוצה, הנגרם מתרחישים אלו, מסתכם ליום 31 במרס 2011 בסך של כ-19 מיליון ש"ח. הבנק ערך הפרשה בגין הפסד אפשרי זה וכלל אותה במסגרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי - במסגרת ההשפעה הכוללת הנובעת מהיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא: "חובות בעייתיים", וזקף לפיכך להון של הבנק ליום 1 בינואר 2011.

סיכוני אשראי בגין מימון ממונף (LEVERAGED FINANCE)

לפרטים בדבר סיכוני אשראי בגין מימון ממונף, ובכלל זה הגדרת מימון ממונף ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 77).
להלן יובאו נתונים אודות סיכוני האשראי בגין מימון ממונף. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין רכישת אמצעי שליטה שכל אחת מהן עולה על סך של 50 מיליון ש"ח.

חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש:

אשראי מאזני ליום		
31 בדצמבר 2010	31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים		הענף
525	787	חקלאות
* 462	435	תעשייה
* 1780	1,657	בינוי ונדל"ן
–	122	חשמל ומים
100	100	מסחר
435	441	תקשורת ושירותי מחשב
* 354	250	שירותים פיננסיים
125	–	שירותים עסקיים אחרים
3,781	3,792	סך-הכל

* סווג מחדש.

החשיפה בגין מימון ממונף (כהגדרתה בדוח שנתי 2010) ליום 31 במרס 2011, הסתכמה ב-3,792 מיליון ש"ח לעומת 3,781 מיליון ש"ח בתום שנת 2010, עליה בשיעור של 0.3%. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה בניכוי מחיקות חשבונאיות בהתאם להוראת חובות פגומים. נתוני דצמבר 2010 סווג מחדש, על מנת שיקללו עסקה, שברבעון הראשון של שנת 2011 הבנק החליט להגדיר אותה כמימון ממונף. החשיפה החוץ מאזנית בגין מימון ממונף הסתכמה ליום 31 במרס 2011 ב-50 אלף ש"ח בדומה ליום 31 בדצמבר 2010 והינה בגין התחייבויות למותן אשראי לרכישת אמצעי שליטה בתאגיד.

ניהול סיכוני השוק והנזילות

כללי. סיכוני השוק והנזילות מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, בנק דיסקונט למשכנתאות, אי די בי ניו יורק, אי די בי (סוויס) בנק, כאל ובל"ד, הקופה לפיצויים של עובדי הבנק.

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. לפרטים כלליים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 77-80).

ניהול ומדידת סיכוני שוק

(1) חשיפת בסיס

החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין או בממד 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):

2010				רבעון ראשון 2011			
טווח החשיפה				טווח החשיפה			
ממוצע	עד	מ-	סוף שנה	ממוצע	עד	מ-	סוף תקופה
79%	95%	68%	69%	65%	69%	55%	55%
19%	30%	2%	29%	32%	40%	28%	40%
3%	5%	1%	2%	4%	6%	2%	5%

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 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 31 במרס 2011.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין ⁽¹⁾				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר ⁽²⁾	10%	5%	-5%	-10%
דולר	(102)	(58)	68	134
יורו	21	9	(2)	2
ליש"ט	3	2	(2)	(3)
פר"ש	19	10	(10)	(19)

הערות:

- (1) השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי של הקבוצה (במונחי ערך נוכחי) כתוצאה מהתרחיש.
- (2) החישוב התיאורטי שנערך בהתייחס ליון היפני 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 2010 (עמ' 82). ניהול חשיפת הריבית מבוצע בנפרד בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

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 בין 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 2010 (עמ' 82). ליום 31 במרס 2011, השפעת ההתייחסות לאופציה ולמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם, לא הייתה מהותית.

לפרטים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ר' ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

31 במרס 2011					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך-הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים					
174,011	4,180	6,898	44,125	28,592	90,216
132,504	7,434	8,248	43,138	1,548	72,136
(169,137)	(3,448)	(9,270)	(50,805)	(22,615)	(82,999)
(133,350)	(8,173)	(5,852)	(39,169)	(5,010)	(75,146)
4,028	(7)	24	(2,711)	2,515	4,207
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					

31 בדצמבר 2010					
177,365	4,874	7,237	45,919	28,781	90,554
121,342	8,283	9,528	42,125	961	60,445
(171,322)	(3,913)	(8,905)	(52,165)	(23,236)	(83,103)
(122,460)	(9,246)	(8,231)	(38,499)	(4,785)	(61,699)
4,925	(2)	(371)	(2,620)	1,721	6,197
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					

* 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 בדוח הכספי.

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

31 במרס 2011									
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית****					מטבע חוץ**				
שינוי בשווי הוגן			השפעות		מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	מקזזות	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
במיליוני שקלים חדשים									
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	3,991	2,481	(2,966)	37	(3)	(1)	3,539	(489)	(12%)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	4,157	2,502	(2,644)	26	(7)	-	4,034	6	0.1%
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	4,380	2,516	(2,556)	12	(10)	(1)	4,341	313	8%

31 בדצמבר 2010									
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	6,045	1,825	(2,904)	(370)	(1)	(2)	4,593	(332)	(7%)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	6,188	1,731	(2,610)	(390)	-	-	4,919	(6)	(0.1%)
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	6,381	1,599	(2,607)	(416)	1	(3)	4,955	30	1%

* 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 בדוח הכספי.
**** 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.

ג. נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

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

31 במרס 2011				
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(115)	(36)	(74)	8 (217)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	130	24	(136)	(9) 9
31 בדצמבר 2010				
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(102)	(36)	(87)	8 (217)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	120	25	(194)	(9) (58)

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% מסך כל ההון על החשיפה הקבוצתית לשינוי של 1% בעקומי הריבית, בנוסף למגבלות שקבעו חברות הבת הבנקאיות. ברבעון הראשון של שנת 2011 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 הראשון של שנת 2011 לא היתה חריגה גם ממגבלות אלה.

ד. אופיו של סיכון הריבית בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר הסיכונים הכלולים בתיק הבנקאי, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 84).

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

31 במרס 2011				
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(111)	(35)	(71)	9 (208)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	126	23	(136)	(8) 5
31 בדצמבר 2010				
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(99)	(34)	(76)	6 (203)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	116	23	(202)	(8) (71)

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)

לפרטים בדבר מודל ה-VaR ומגבלותיו, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 85-86). הדירקטוריון קבע מגבלה לפיה ה-VaR של הקבוצה (בשיטה פרמטרית, לאופק של 10 ימים וברמת מובהקות של 99%) לא יעלה על 4% מההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק. ה-VaR ברמת הקבוצה מחושב בתדירות חודשית.

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

שנת 2010	31 במרס 2011
בסוף שנה	בסוף התקופה
במיליוני שקלים חדשים	
180	173
אומדן סכום ה-VaR (במיליוני ש"ח, הקבוצה)	

משקלו של ה-VaR ביחס להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ביום 31 במרס 2011 עומד על 1.65%, לעומת 1.60% בסוף שנת 2010.

(4) ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (STRESS TESTS)

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

המגבלה על הפגיעה המקסימלית בשווי הכלכלי של ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק בתרחישי קיצון נקבעה כך שלא תעלה על 12.5% מההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק. הבנק עמד במגבלה זו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 86-87).

(5) הגישה הסטנדרטית להקצאת הון לסיכונים שוק

הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכונים שוק בהתאם לגישה הסטנדרטית, כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 87).

להלן פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית:

הקצאת הון ליום	
31 בדצמבר 2010	31 במרס 2011
במיליוני שקלים חדשים	
בנק:	
96	108
סיכון ריבית*	
76	26
סיכון שער חליפין	
1	1
סיכון מניות	
26	5
סיכון אופציות	
199	140
סך-הכל הבנק	
33	33
סך-הכל חברות בנות	
232	173
סך-הכל הקבוצה הבנקאית	
2,907	2,159
הקצאה במונחי נכסי סיכון	

* כולל סיכון ספציפי בסך של 4 מיליון ש"ח, ברבעון הראשון של שנת 2011 ובשנת 2010.

(6) סיכונים אופציות

סיכונים 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 הראשון של שנת 2011 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 הראשון של שנת 2011, נרשמו חריגות בודדות ממגבלת הדירקטוריון, שנסגרו תוך ימים ספורים.

החשיפה הנוצרת כתוצאה מפעילות זו, הן בבסיס והן בריבית, נכללת במסגרת מגבלות הדירקטוריון לחשיפות הבסיס, הריבית והאופציות וכן במסגרת המגבלה על החשיפה הנוצרת על כלל לקוחות הבנק למטבעות מסוימים ומגבלה תפעולית על מספר העסקאות מסוגים מסוימים בכל רגע נתון. החשיפה נמדדת ומבוקרת באופן שוטף על ידי ה-Middle Office. ברבעון הראשון של שנת 2011 לא נרשמו חריגות ממגבלות אלו. לאחר תום הרבעון נרשמו חריגות בודדות.

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

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
–	69	נגזרים מגדרים
131,963	154,301	נגזרים ALM
44,826	56,672	נגזרים אחרים
5,164	2,617	נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
181,953	213,659	סך-הכל

לפרטים נוספים אודות ניהול ומדידת סיכונים שוק, ר' בדוח שנתי 2010 (עמ' 80-89).

ניהול ומדידת סיכון הנזילות

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

המודל הפנימי המופעל כעת בבנק הינו מודל משופר, שאושר על ידי הדירקטוריון בתחילת הרבעון הראשון, לאחר שנבחן במשך כשנה וחצי במקביל למודל הקודם. המודל בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון שונים על נכסי הבנק והתחייבויותיו, בין אם הם נובעים מאירועים המשפיעים באופן ספציפי על נזילותו של הבנק ובין אם הם נובעים מהתפתחויות כלל מערכתיות. במקביל אושר גם מסמך מדיניות מתוקן וכן תוכנית לטיפול במשבר נזילות. ברבעון הראשון של שנת 2011 לא נרשמו בבנק חריגות מהמגבלות שקבע הדירקטוריון. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 90).

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

להלן נתונים לגבי השקעות במניות

ליום 31 במרס 2011	ליום 31 בדצמבר 2010	
עלות מופחתת שווי הוגן	עלות מופחתת שווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים		
השקעות במניות חברות כלולות⁽¹⁾⁽²⁾:		
99 ⁽³⁾	99 ⁽³⁾	מניות שאינן סחירות
מניות בתיק הזמין למכירה:		
25	29	מניות סחירות
628	626	מניות שאינן סחירות
653	665	סך-הכל מניות בתיק הזמין למכירה
752	817	סך-הכל השקעה במניות

הערה:

- (1) למידע נוסף ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 327-333).
- (2) לפרטים בדבר השקעה בבנק הבינלאומי, שאינה כלולה בטבלה, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 327-333) ו"הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות" להלן.
- (3) כולל סך של כ-37 מיליון ש"ח הכלולים במאזן בסעיף נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה.

דרישת ההון בגין פוזיציות במניות⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס 2011
במיליוני שקלים חדשים	
69	71
בגין השקעות בקרנות הון סיכון, בקרנות השקעה פרטיות ובקרן של קרנות גידור ⁽²⁾	
17	14
בגין השקעה במניות אחרות ⁽³⁾	
10	5
בגין הלוואות בעלים ⁽³⁾	
96	90
סך דרישת ההון בגין פוזיציות במניות	
1,548	1,520
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.

לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 90-91).
לפרטים בדבר סיכונים תפעוליים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 91-93).
לפרטים בדבר ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 93-94).
לפרטים בדבר סיכונים סביבתיים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 94-95).
לפרטים בדבר סיכונים משפטיים וסיכונים רגולציה, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 95).
לפרטים בדבר סיכונים ציית, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 95-96).

באזל II

היערכות קבוצת דיסקונט ליישום דרישות באזל II

הנדבך הראשון. הבנק מקדם את הערכותו 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 ההון ליום 31 בדצמבר 2010. ממצאי הבדיקה הוגשו לפיקוח ביום 1 במאי 2011.

הנדבך השני. הפיקוח על הבנקים דרש מהתאגידים הבנקאיים להגיש לו את מסמך ה-ICAAP על בסיס נתוני דצמבר 2010, עד ליום 15 במאי 2011. הבנק הגיש את מסמך ה-ICAAP במועד שנדרש, תוך יישום הלקחים שהופקו מתהליך הסקירה הפיקוחית שביצע הפיקוח על הבנקים על מסמך ה-ICAAP לשנת 2009.

גילוי איכותי וכמותי אודות הסיכונים השונים הובא בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" בדוח השנתי לשנת 2010. מידע איכותי וכמותי נוסף הובא בחלקים נוספים בדוח השנתי לשנת 2010. בדוח זה מובאים מידע כמותי ליום 31 במרס 2011 ועדכונים מהותיים למידע האיכותי שהובא כאמור בדוח השנתי לשנת 2010. בסוף פרק זה מובאת טבלה אשר קושרת בין מכלול דרישות הגילוי שנכללו בהוראת השעה, לבין חלקי הדוח השנתי לשנת 2010 והדוח לרבעון הראשון של שנת 2011, בהם נכלל המידע הנדרש.

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 טעיפי 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 2010	מס' עמוד בדוח זה
טבלה 1	תחולת היישום	באזל II – יישום המלצות ועדת באזל בישראל	99	49
טבלה 2 א	מבנה ההון – גילוי איכותי	ביאור 14 לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 4	352-344	147-146
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	50 346, 344	24 147-146
טבלה 3 א	הלימות ההון – גילוי איכותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק	50-47	25-23
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	52-50 345	25-24 147
סעיף 824	גילוי איכותי כללי	מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה, מבנה וארגון פונקצית ניהול הסיכונים, הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים	58-55	33
טבלה 4 א	סיכון אשראי – גילוי איכותי	ניהול סיכוני אשראי	77-58	37-33
טבלה 4 ב	סיכון אשראי – חשיפות לפי סוגים עיקריים	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	64	33
טבלה 4 ג	סיכון אשראי – חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'	266-264	96-92
טבלה 4 ד	סיכון אשראי – חשיפות לפי צד נגדי	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	65-64	34
טבלה 4 ה	סיכון אשראי – חשיפות לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון	ניהול סיכוני אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	66-65	35
טבלה 4 ו	סיכון אשראי – חובות בעייתיים	תוספת ה' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג' ביאור 4 ב' ג' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3	263-262 323-321	99-97 145-139
טבלה 4 ז	סיכון אשראי – חובות בעייתיים לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג' ביאור 4 ב' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3	266-264 321	96-92 145-139
טבלה 4 ח	סיכון אשראי – תנועה בהפרשה להפסדי אשראי	ביאור 4 ג' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3	323-322	145-139
טבלה 5	סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	ניהול סיכוני אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	67-66	35
טבלה 7	הפחתת סיכוני אשראי	ניהול סיכוני אשראי – הפחתת סיכוני אשראי	69	36
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	70	37
טבלה 9	חשיפות איגוח	ניהול סיכוני אשראי – חשיפות איגוח	74-73	40-39
טבלה 10	סיכון שוק	ניהול סיכוני השוק והנזילות	89-77	48-43
טבלה 12	סיכון תפעולי	סיכונים תפעוליים	93-91	-
טבלה 13	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	91-90	48
טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	ניהול סיכוני השוק והנזילות	89-77	48-43

* 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 2010 (עמ' 411-413).
לפרטים בדבר ארגון מחדש של מערכי השירות בחטיבה העסקית ובחטיבה הבנקאית, אשר ישפיע על מתכונת מתן השירותים בחלק מהמגזרים, ר' להלן בפרק "משאבי אנוש".

המגזר הקמעונאי - כללי

הבנק מציג שני מגזרים קמעונאיים: מגזר "משקי הבית" ומגזר "עסקים קטנים". לפרטים אודות "המגזר הקמעונאי - כללי", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 109-111).

מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית

לפרטים אודות מכרז עובדי המדינה, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 378-379). לפרטים אודות מכרז עובדי הוראה, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 379).
לפרטים בדבר מבצע לשיווק משכנתאות, ר' להלן "פעילות המשכנתאות - הלוואות לדירה", בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים".

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 38 מיליון ש"ח, לעומת 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 17.4%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 38 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 9.5%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

פעילות בינלאומית: בנקאות ופיננסים	פעילות מקומית					
	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	מרכיבים משכנתאות	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח (הפסד) מפעולות מימון						
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	(52)	71	4	43	66	1
- בינמיזרי	329	(9)	-	(12)	308	308
סך-הכל רווח מפעולות מימון	277	62	4	31	374	1
הכנסות תפעוליות ואחרות	109	198	68	11	386	-
סך-הכל הכנסות	386	260	72	42	760	1
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	26	11	-	1	38	-
רווח (הפסד) נקי המימון	(29)	39	18	9	37	1
לבעלי המניות של הבנק						
יתרה ממוצעת של נכסים	9,312	8,096	9	18,389	35,806	36
יתרה ממוצעת של התחייבויות	57,831	772	-	1,430	60,033	202

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית (המשך):

פעילות בינלאומית: בנקאות ופיננסים	פעילות מקומית					בנקאות ופיננסים
	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	סך-הכל	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעולות מימון						
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי						
- מחיצוניים	982	2	980	28	2	*880
- בינמיגזרי	(653)	-	(653)	-	-	(640)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	329	2	327	28	2	240
הכנסות תפעוליות ואחרות	374	-	374	11	65	187
סך-הכל הכנסות	703	2	701	39	67	244
הוצאות בגין הפסדי אשראי	42	-	42	1	-	10
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	46	2	44	6	*20	40
יתרה ממוצעת של נכסים	33,444	13	33,431	16,268	9	8,018
יתרה ממוצעת של התחייבויות	58,635	15	58,620	1,578	-	733

* סווג מחדש.
** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

התפתחויות במגזר

ביום 23 במאי 2011, הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים חוות דעת מומחה בענין חישוב עמלת מנפיק (דוח סופי - פרוט אופן החישוב), מטעם ד"ר פריזט, הכלכלן הראשי של הרשות. בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות ההליך, אשר במסגרתו רשאים הצדדים להעלות טענות כנגד חוות הדעת טרם שבית הדין להגבלים עסקיים יקבע את שיעור עמלת המנפיק. עם זאת, להערכת הנהלות כאל והבנק, אם יאמץ בית הדין את מסקנות חוות הדעת, ללא שינויים, תהיה פגיעה מהותית בהכנסות כאל וברווחיותה.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

לפרטים בנושא העמלות, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 119).
לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 112-119).

מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 57 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 14.0%.
ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 27 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 35.7%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

פעילות מקומית					
סך-הכל	משכנתאות	בנייה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
442	10	90	1	4	337
-	-	-	-	-	-
מחיצוניים	442	10	90	1	337
-	-	-	-	-	-
בינמיזרי	(218)	(3)	(71)	-	(145)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	224	7	19	1	192
הכנסות תפעוליות ואחרות	115	1	5	12	83
סך-הכל הכנסות	339	8	24	13	275
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	27	-	1	-	25
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	57	4	12	10	26
יתרה ממוצעת של נכסים	15,374	1,244	8,482	4	328
יתרה ממוצעת של התחייבויות	14,724	58	772	-	943

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי					
352	4	20	1	3	324
-	-	-	-	-	-
מחיצוניים	352	4	20	1	324
-	-	-	-	-	-
בינמיזרי	(130)	2	(2)	-	(130)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	222	6	18	1	194
הכנסות תפעוליות ואחרות	114	-	4	11	82
סך-הכל הכנסות	336	6	22	12	276
הוצאות בגין הפסדי אשראי	42	(2)	7	-	37
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	50	5	7	3	32
יתרה ממוצעת של נכסים	14,627	1,282	1,721	4	364
יתרה ממוצעת של התחייבויות	13,873	78	665	-	883

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 119-122).

המגזר העסקי

התפתחויות במגזר

מכירת תיקי אשראי. בחודשים אפריל מאי 2011 נמכר אשראי של המגזר העסקי לגופים מוסדיים שונים בהיקף כולל של 910 מיליון ש"ח. בגין המכירה כאמור ירשם רווח בסכום כולל של כ-54 מיליון ש"ח.

חשיפה לאירועים ביפן ובעולם הערבי. מבדיקה שנערכה עולה כי לבנק אין חשיפה מהותית בגין לקוחות המגזר שעשויים להיות מושפעים מהאירועים שהתרחשו ביפן ובעולם הערבי במהלך הרבעון החולף.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 135 מיליון ש"ח, לעומת 120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 12.5%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 11 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת הקטנת הוצאה בסך 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי:

פעילות מקומית		פעילות בינלאומית							
בנקאות ופינוסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	בנקאות ופינוסים	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	207	4	1	520	732	71	2	73	805
-	(47)	-	-	(426)	(473)	(51)	-	(51)	(524)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	160	4	1	94	259	20	2	22	281
הכנסות תפעוליות ואחרות	28	11	11	11	61	14	-	14	75
סך-הכל הכנסות	188	15	12	105	320	34	2	36	356
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	1	-	-	3	4	6	1	7	11
רווח (הפסד) נקי המימוש לבעלי המניות של הבנק	56	5	3	54	118	21	(4)	17	135
יתרה ממוצעת של נכסים	25,537	451	20	12,166	38,174	3,177	924	4,101	42,275
יתרה ממוצעת של התחייבויות	18,077	1,352	3	2,049	21,481	1,252	-	1,252	22,733
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי									
-	(80)*	2	1	(128)	(205)	*73	5	78	(127)
-	214	-	-	204	418	(38)	-	(38)	380
סך-הכל רווח מפעולות מימון	134	2	1	76	213	35	5	40	253
הכנסות תפעוליות ואחרות	*17	*16	10	3	46	17	-	17	63
סך-הכל הכנסות	151	18	11	79	259	52	5	57	316
הוצאות בגין הפסדי אשראי	23	-	-	(52)	(29)	8	15	23	(6)
רווח נקי המימוש לבעלי המניות של הבנק	*34	2	4	73	113	*7	-	7	120
יתרה ממוצעת של נכסים	*25,721	502	10	12,466	38,699	6,424	347	6,771	45,470
יתרה ממוצעת של התחייבויות	*18,706	1,268	2	1,791	21,767	2,003	-	2,003	23,770

* סוג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

התפתחויות בסקטור העסקי ברבעון הראשון של שנת 2011

ברבעון הראשון של שנת 2011 צמח המשק הישראלי בשיעור של 4.7%, לאחר צמיחה מהירה במיוחד ברבעון האחרון של שנת 2010 (7.6%) ונמוך במעט מקצב הצמיחה ברבעון הראשון אשתקד (5%) (כל נתוני החשבונות הלאומיים במונחים שנתיים מנוכי עונתיות). במקביל, צמח המגזר העסקי בקצב מהיר, 5.8%, אם כי מתון בהשוואה לרבעונים הרביעי והראשון של שנת 2010 (8.7%-ו-6.8%, בהתאמה). כל השימושים, למעט הצריכה הציבורית הפגינו צמיחה מואצת:

- עליה בשיעור של כ-24% בהשקעות בנכסים קבועים, בהמשך לצמיחה של כ-22% במחצית השנייה של שנת 2010, תוך גידול מהיר מאד בהשקעות בענפי המשק - כ-30%. גידול חד במיוחד נרשם בהשקעות במכונות ובציוד, בהמשך לרבעון האחרון של שנת 2010, לצד גידול בהשקעות בתשתית ובבניה שלא למגורים, שינוי לעומת מגמת ההתכווצות של הרבעונים הקודמים. מנגד, נרשמה ירידה קלה בהשקעות בכלי תחבורה (כ-1%), לאחר עליות חדות במהלך המחצית השנייה אשתקד. במקביל, נמשכת ההתרחבות בבניה למגורים (12%);
 - יצוא הסחורות והשירותים המשיך לצמוח בקצב מהיר, 16%, כאשר יצוא היהלומים ממשיך לצמוח בקצב מואץ (96%) והייצוא התעשייתי ללא יהלומים, שנסוג במהלך המחצית השנייה של שנת 2010, צמח בקצב מהיר (20%). צמיחה מהירה מאד נרשמה גם ביצוא שירותי תיירות (60% בקירוב);
 - הצריכה הפרטית הוסיפה אף היא לצמוח בקצב מהיר, כ-7%. כאשר צריכת מוצרים בני-קיימא, ובכלל זה כלי רכב, ממשיכה להוביל את הגידול (33%). הצריכה השוטפת התרחבה בכ-4%, לאחר כ-5% ברבעון האחרון של שנת 2010;
 - הצריכה הציבורית (ללא יבוא בטחוני) רשמה, כאמור, נסיגה בשיעור חריג של 5%, המוסברת על ידי נסיגה של כ-25% בצריכה הבטחונית המקומית. עיקר הנסיגה מוסברת על ידי ירידה חדה בקניות מערכת הביטחון מהתעשייה המקומית.
- התרחבות הביקושים במשק ברבעון הראשון של שנת 2011 לוותה בגידול מואץ (כ-23%) ביבוא הסחורות והשירותים (למעט יבוא בטחוני), תוך עליה של כ-28% ביבוא הסחורות.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 נרשמה יציבות בסך החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח), לאחר עליה של כ-4% במהלך שנת 2010, שצברה תאוצה במחצית השנייה של השנה (שיעורי השינוי בסעיף זה הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשער החליפין ובמדד המחירים). יתרת החוב בסוף חודש מרס 2011, עמדה על 764 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-732 מיליארד ש"ח בסוף חודש מרס 2010. היציבות בחוב ברבעון הראשון של השנה נובעת בעיקר מירידה של כ-5% בחוב לתושבי חוץ (מוסברת בחלקה על ידי התחזקות השקל), לצד גידול של 5% בחוב למשקי בית ולחברות (אג"ח חברות סחיר), האצה לעומת שנת 2010. סך החוב העסקי החוץ-בנקאי ירד במהלך הרבעון הראשון ב-0.6%, לאחר גידול של כ-2% במהלך שנת 2010. לעומת זאת, חוב המגזר העסקי לבנקים שמר על יציבות במהלך התקופה האמורה (עליה של 0.3%), לאחר גידול של 5.5% אשתקד.

כתוצאה מההתפתחויות האמורות, המשיך משקל הבנקים בסך החוב של הסקטור העסקי לעלות, ועמד על 54.1% בסוף חודש מרס 2011, בהשוואה ל-53.8% בסוף שנת 2010 ו-53.3% בחודש מרס 2010.

היקף גיוס איגרות החוב הקונצרניות על ידי חברות המגזר ברבעון הראשון של שנת 2011 (ללא בנקים וחברות ביטוח), המהווה חלק ניכר מהאשראי החוץ-בנקאי, הסתכם ב-9.4 מיליארד ש"ח, לעומת 6.4 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ו-5.4 מיליארד ש"ח ברבעון הקודם. האצת הגיוסים נבעה מגידול בביקושים לאיגרות חוב קונצרניות, בעיקר מצד קרנות נאמנות לצורכי השקעה, לצד יכולת החברות לגייס איגרות חוב בעלויות מימון נוחות.

התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

ברבעון הראשון של שנת 2011, נמשך הגידול בפעילות העסקית במרבית ענפי המשק, וזאת על רקע המשך ההתאוששות ברמת הביקושים בארץ ובחו"ל במהלך שנת 2010.

להלן כיווני ההתפתחות בענפי המשק העיקריים:

- ענפי תעשייה מוטי יצוא - עליה בהיקף היצוא התעשייתי (למעט יהלומים, במונחים דולריים), בשיעור של כ-8% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שהתבססה על ענפי האלקטרוניקה, פרמצבטיקה, כימיקלים, ומספר ענפים מסורתיים (בעיקר מזון, עץ ונייר, מתכת, גומי-פלסטיקה). לאחר נסיגה ביצוא במהלך המחצית השנייה של שנת 2010, נרשם ברבעון הראשון השנה גידול מואץ בשל גידול בהיקף הביקושים בחו"ל, שפיצו על סביבת שערי מטבע נמוכים. הגידול המהותי בהיקף הפעילות נגזר בעיקר מענפי הטכנולוגיה העילית והמעורבת עילית, ובכלל זה ענפי האלקטרוניקה.

- בענפי האלקטרוניקה התמקד הגידול בעיקר בתחומי הציוד התעשייתי האלקטרוני, השבבים והמוליכים למחצה, המיועדים לשוק המחשבים ומוצרי הצריכה האלקטרוניים. הגידול בהיקף הפעילות תרם לעליה בניצולת הציוד תוך שיפור שולי הרווח התפעולי ותזרימי המזומנים;
- תעשיות ביטחוניות - גידול בהיקף הפעילות בחו"ל, על רקע קבלת הזמנות לעסקאות נשק חדשות גדולות;
- ענפי תעשייה מקומיים - עליה בהיקף היצור התעשייתי בשל גידול בביקושים המקומיים, תוך שיפור בשיעור הניצולת של מכונות וציוד וגידול במספר המועסקים ורמות המלאי;
- יהלומים - גידול בשיעור של 44% ביצוא יהלומים מלוטשים וגולמיים (נטו) ל-3.3 מיליארד דולר, בהשוואה ל-2.3 מיליארד דולר אשתקד, שנבע בו זמנית מגידול כמותי ועליית מחירים מסויימת של יהלומי גלם ויהלומים מלוטשים;
- ענפי המסחר - גידול בהכנסות ובשולי הרווח התפעוליים, כתוצאה מגידול בהיקף הביקושים בשוק המקומי. הענפים העיקריים שהושפעו מהעליה בהיקף הפעילות הינם יבואני רכב, יבואני חומרי גלם שונים (למעט יהלומים וחומרי אנרגיה), רכיבים אלקטרוניים, מזון, מותגי אופנה וקוסמטיקה;
- ענפי השירותים - גידול ניכר בהיקפי הפעילות בענפי הליסינג התפעולי והמימוני, השכרת רכב, שירותי מחשוב ושירותים פיננסיים (בתי השקעות). ענף התקשורת רשם במקביל להגברת התחרותיות, גידול מתון בהיקף הפעילות תוך שמירה על שולי רווח תפעולי גבוהים;
- ענף המלונאות - גידול בפעילות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הודות לגידול בשיעור של כ-14% במספר לינות התיירים וקטון בשיעור של כ-8% במספר הלינות של ישראלים;
- במרבית הענפים רשמו החברות עליה ברמות המלאי וההשקעות;

התפתחויות צפויות בשווקי המגזר

- בהמשך שנת 2011, צפויה הרחבה נוספת בפעילות המגזר העסקי, על רקע המשך התאוששות הכלכלה המקומית, שתקף את מרבית ענפי התעשייה, המסחר והשירותים. על פי תחזית בנק ישראל, מחודש מרס 2011, התוצר העסקי צפוי לגדול בשנת 2011 בשיעור של 5.2%, בהשוואה לגידול בשיעור של 5.4% בשנת 2010.
- להלן ההתפתחויות העיקריות הצפויות:
- התמתנות בקצב גידול היצוא, על רקע האטה צפויה בסחר העולמי, חשיפה לשווקים מסוימים בגוש היורו, שעדיין נמצאים בדרגות שונות של האטה כלכלית, קצב התאוששות איטי מהצפוי של המשק האמריקאי וסביבת שערי מטבע נמוכים;
 - התמתנות בקצב גידול הביקושים המקומיים, על רקע קטון בקצב גידול הצריכה הפרטית של משקי הבית בהשוואה לשנת 2010, כתוצאה מירידה ברצון האוכלוסייה לצרוך, (על רקע אי ודאות בשוק ההון, כתוצאה מעליה בסיכונים הגיאו-פוליטיים), העליה בציפיות האינפלציוניות וסביבת ריבית עולה;
 - גידול בפעילות ענף הבניה, הודות לגידול בהשקעות בבניה למגורים;
 - התמתנות בקצב הגידול בהיקף ההשקעות של החברות, לאחר קצב גידול ניכר במהלך שנת 2010 וברבעון הראשון של שנת 2011.

התפתחויות צפויות באשראי למגזר העסקי

- בהמשך שנת 2011 צפויה הרחבה ניכרת של האשראי הבנקאי והרחבה מתונה יחסית של האשראי החוץ-בנקאי למגזר העסקי, כתוצאה מההתפתחויות הבאות:
- המשך גידול בהשקעות ובצרכי ההון החוזר כתוצאה מצפי להמשך גידול בפעילות הריאלית;
 - גידול בהיצע האשראי על ידי המערכת הבנקאית;
 - סביבת עלויות אשראי נוחה בעקבות הגברת התחרותיות בשוק;
 - גידול בהיקף העסקאות למימון פרויקטים של תשתיות לאומיות;
 - הצורך במיחזור איגרות חוב בהיקף ניכר, שצפויות להיפרע במהלך שנת 2011.
- להערכת הבנק, האשראי הבנקאי למגזר העסקי צפוי לגדול בשיעור שנתי של כ-5.5%, התואם, בקירוב, את שיעור הגידול במהלך שנת 2010.
- האשראי החוץ בנקאי.** צפויה התמתנות בהיקף גיוס איגרות חוב על ידי החברות במגזר, לאור סלקטיביות מצד הגופים המוסדיים הנובעת מיישום הוראות שנקבעו בעקבות המלצות ועדת חודק, גידול במורכבות תהליכי ההנפקות (בין היתר בשל הצורך לקבל הסכמות מבנקים), וזמינות היצע מקורות מימון פחות יקרים מצד המערכת הבנקאית.

האמור לעיל בדבר ההתפתחויות הצפויות בשוקי המגזר ובאשראי למגזר הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק, בשים לב למידע הנצוי 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 31 במרס 2011 לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות המפקח בעניין לווה בודד, קבוצת לווים וששת קבוצות הלווים הגדולות. כמו כן, ליום 31 במרס 2011 לא היתה חריגה ממגבלת "אנשים קשורים".
לפרטים נוספים אודות "המגזר העסקי", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 122-131).

מגזר הבנקאות המסחרית

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 46 מיליון ש"ח, לעומת 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 24.3%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 33 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 13.8%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

פעילות מקומית											פעילות בינלאומית				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות סך-הכל	בנקאות ופיננסים	בנייה ונדל"ן					סך-הכל				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011															
במיליוני שקלים חדשים															
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**															
42	1	-	32	-	75	289	75	364	439	-					
24	-	-	(10)	-	14	(226)	(51)	(277)	(263)	-					
66	1	-	22	-	89	63	24	87	176	סך-הכל רווח מפעולות מימון					
25	5	3	2	-	35	17	1	18	53	הכנסות תפעוליות ואחרות					
91	6	3	24	-	124	80	25	105	229	סך-הכל הכנסות					
14	-	-	-	-	14	16	3	19	33	הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק															
1	2	3	12	(1)	17	18	11	29	46	יתרה ממוצעת של נכסים					
10,169	146	1	836	174	11,326	6,832	2,611	9,443	20,769	יתרה ממוצעת של התחייבויות					
4,447	1,393	-	641	-	6,481	1,845	348	2,193	8,674						

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית (המשך):

פעילות מקומית					פעילות בינלאומית				
בנקאות	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות סך-הכל	בנקאות ופיננסים	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מחיצוניים	19*	1	-	10*	-	30	85*	34*	119
בינמיגזרי	40	-	-	12	-	52	(23)*	(12)	(35)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	59	1	-	22	-	82	62	22	84
הכנסות תפעוליות ואחרות	19	5	-	5	-	32	17	5	22
סך-הכל הכנסות	78	6	-	27	-	114	79	27	106
הוצאות בגין הפסדי אשראי	13	-	-	(1)	(1)	11	11	7	18
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(1)*	1	-	13*	-	13	19*	5*	24
יתרה ממוצעת של נכסים	7,781*	162	1	2,375	171	10,490	5,088	1,468	6,556
יתרה ממוצעת של התחייבויות	4,885*	1,525	-	628	-	7,038	3,357	367	3,724

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות המסחרית", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 131-134).

מגזר הבנקאות הפרטית

התפתחויות במגזר

בחודש אפריל 2011 נפתח המרכז לבנקאות פרטית, בשכונת ממילא בירושלים. בהתאם, עומדים היום לרשות לקוחות המגזר 4 מרכזי בנקאות פרטית, בתל אביב, בהרצליה פיתוח, בחיפה ובירושלים.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 21 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 38.2%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית:

פעילות מקומית		פעילות בינלאומית					
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011							
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	(23)	-	(23)	(375)	(398)	-	(375)
-	64	-	64	421	485	-	421
-	41	-	41	46	87	-	46
-	20	10	30	26	70	14	40
סך-הכל הכנסות	61	10	71	72	157	14	86
הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
1	-	1	2	-	3	-	2
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק							
23	8	31	(9)	(1)	21	(10)	
2,317	7	2,324	4,842	-	7,166	4,842	
18,266	-	18,266	18,646	-	36,912	18,646	
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010							
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
-	*137	-	*137	(19)	118	-	(19)
-	(109)	-	(109)	95	(14)	-	95
-	28	-	28	76	104	-	76
-	14	10	24	20	58	14	34
סך-הכל הכנסות	42	10	52	96	162	14	110
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
-	-	-	3	-	3	-	3
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק							
*12	2	14	*19	*1	34	20	
*1,768	8	1,776	4,671	-	6,447	4,671	
*20,036	-	20,036	17,781	-	37,817	17,781	
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של התחייבויות							

* סווג מחדש.
** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הפרטית", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (ענ' 134-137).

מגזר הניהול הפיננסי

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

ההפסד של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 26 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההכנסות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 94 מיליון ש"ח, לעומת 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווח מפעילות הנוסטרו של הבנק (בעיקר מנגזרים פיננסיים) בסך של 116 מיליון ש"ח, נטו כולל רווח בסך של 49 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך (בעיקר איגרות חוב ממשלתיות) ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר. זאת לעומת הפסד מפעילות נוסטרו בסך של 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לאחר קיזוז של 67 מיליון ש"ח רווח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.

2. הפסד נטו, מניהול נכסים והתחייבויות (מניהול הפוזיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים) בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3. הכנסות מפעילות בחו"ל בסך של 89 מיליון ש"ח, לעומת 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הניהול הפיננסי:

פעילות מקומית					
פעילות בינלאומית					
פעילות סך-הכל					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2010			2011		
במיליוני שקלים חדשים					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
26	118	144	(31)*	73*	42
(21)	(29)	(50)	9*	(28)*	(19)
הכנסות תפעוליות ואחרות					
5	89	94	(22)	45	23
סך-הכל הכנסות					
-	-	-	-*	7	7
הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק					
(47)	21	(26)	(135)*	(13)*	(148)
50,040	15,870	65,910	51,497*	17,453	68,950
23,949	9,106	33,055	20,516*	10,291	30,807
יתרה ממוצעת של נכסים					
יתרה ממוצעת של התחייבויות					

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

לפרטים נוספים אודות "מגזר הניהול הפיננסי", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 137-140).

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 31 במרס 2011, הבנק היה רחוק ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 140).

היקף הפעילות של תת המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח של תת המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 7 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים		
(1)	2	רווח (הפסד) מפעולות מימון
(4)	4	הכנסות תפעוליות ואחרות
(5)	6	סך-הכל הכנסות
10	2	חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות
4	7	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

השקעות הקבוצה בקרנות 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 31 במרס 2011 על כ-155 מיליון דולר. היתרה המקסימלית של ההתחייבויות העתידיות של דש"ה להשקעה בחברות ובקרנות אלה הסתכמה ביום 31 במרס 2011 ב-159.8 מיליון דולר. (כולל התחייבויות להשקעה בחברות מקבוצת מאיר. לפרטים בדבר הסכם למכירת ההחזקות בחברות האמורות, על פיו יופטר הבנק מהתחייבות ההשקעה האמורה, ר' ביאור 13 ו' לתמצית הדוחות הכספיים).

בנוסף להשקעה בקרנות, באמצעות דש"ה, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. יתרת ההשקעה של הבנק בקרן האמורה עמדה ביום 31 במרס 2011 על סך של 18.6 מיליון דולר. יתרת ההתחייבויות העתידיות של הבנק להשקעה בקרן זו הסתכמה ביום 31 במרס 2011 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 31 במרס 2011 על כ-3.2 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 31 במרס 2011 ב-2 מיליון דולר.

לפרטים נוספים אודות תת מגזר החברות הריאליות, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 140-143).

פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים

הפעילות בתחום כרטיסי אשראי

מידע כללי על הפעילות

רווחי כאל הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, בסך של 64 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי כולל סך של 10 מיליון ש"ח, רווח ממימוש יתרת מניות ויזה אינק (ר' ביאור 13 ב' לתמצית הדוחות הכספיים). 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 2010			31 במרס 2011		
סך-הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים ⁽⁴⁾	סך-הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים ⁽⁴⁾
באלפים					
1,107	165	942	1,118	170	948
548	117	431	564	126	438
1,655	282	1,373	1,682	296	1,386
סך-הכל					
מחזור עסקאות ⁽⁵⁾					
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010		בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010	בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011		
במיליוני שקלים חדשים					
37,414		8,809		9,410	
8,882		2,083		2,272	
46,296		10,892		11,682	
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, בניכוי הזיכויים בהם זוכו הבנקים או זוכו לקוחותיהם בגין השימוש בכרטיס 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 51 מיליון ש"ח, לעומת 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 10.9%. הרווח הנקי כולל סך של 10 מיליון ש"ח, רווח ממימוש יתרת מניות ויזה אינק (ר' ביאור 13 ב' לתמצית הדוחות הכספיים).

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 12 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 20.0%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי:

מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011				
במיליוני שקלים חדשים				
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
71	4	4	1	80
-	-	-	-	-
מחיצוניים	4	4	1	80
-	1	-	-	(8)
בינמיגזרי	5	4	1	72
סך-הכל רווח מפעולות מימון	14	11	5	228
הכנסות תפעוליות ואחרות	19	15	6	300
סך-הכל הכנסות	11	1	-	12
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	39	5	2	51
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	8,096	328	451	146
יתרה ממוצעת של נכסים	772	943	1,352	1,393
יתרה ממוצעת של התחייבויות				4,460
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010				
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי				
70	3	2	1	76
-	-	-	-	-
מחיצוניים	3	2	1	76
-	-	-	-	(13)
בינמיגזרי	57	3	2	63
סך-הכל רווח מפעולות מימון	17	16	5	225
הכנסות תפעוליות ואחרות	20	18	6	288
סך-הכל הכנסות	10	-	-	10
הוצאות בגין הפסדי אשראי	40	3	2	1
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	8,018	364	502	162
יתרה ממוצעת של נכסים	733	883	1,268	1,525
יתרה ממוצעת של התחייבויות				4,409

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

חקיקה תקינה והסדרה

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313. ביום 8 במאי 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, שענינה מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. במסגרת התיקון נערכו שינויים בהגדרת המונח "ללוה", באופן המבטל את הפטור מהמגבלות שניתן עד כה לחשיפות אשראי כנגד תאגידים בנקאיים. בין היתר, קובע התיקון כי חבות של תאגיד בנקאי אחד לתאגיד בנקאי אחר לא תעלה על הגבוה מבין 25% מהון התאגיד הבנקאי או 250 מיליון ש"ח, וכי חבות של קבוצת לווים לא תעלה על 25% מהון התאגיד. לפרטים נוספים אודות חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 148-149).

התפתחויות במגזר

הסכם עקרונות עם קבוצת אלון. לפרטים בדבר הסכם עקרונות בענין מועדון You, ר' ביאור 15 ב' לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 144-154).

פעילות בשוק ההון

מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית

שוק קרנות הנאמנות. שוק קרנות הנאמנות עלה מתחילת השנה בכ-3 מיליארד ש"ח, לעומת 5.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ובהמשך ל-1.1 מיליארד ש"ח ברבעון האחרון של שנת 2010. ברבעון הראשון של שנת 2011 נרשמו גיוסים בכל סוגי הקרנות, פרט לקרנות השקליות, בהן נרשמו ירידות של כ-900 מיליון ש"ח.

את הגיוסים השליליים נטו בקרנות השקליות ניתן לייחס לעלית הריבית המוניטרית ותשואות האג"ח הממשלתיות, כמו גם לעלית הציפיות לאינפלציה והמשך עלית הריבית והתשואות. אלה, שחקו את הכדאיות הטמונה באפיק השקלי ותמכו בהעברת הכספים לאפיקים אחרים.

על פי נתוני בנק ישראל, נכסי קרנות האג"ח עלו בתקופה האמורה ב-3 מיליארד ש"ח. נכסי הקרנות הלא-צמודות גדלו ב-255 מיליון ש"ח, נכסי הקרנות הצמודות למדד גדלו ב-2.7 מיליארד ש"ח ונכסי הקרנות המנייתיות עלו ב-75 מיליון ש"ח.

שוק קופות הגמל. קופות הגמל השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011, תשואה חיובית בשיעור של 6.3% בממוצע. עליות אלה נבעו מהעליות החדות 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 31 במרס 2011, צבירה נטו שלילית בהיקף של כ-3.1 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה נטו שלילית של כ-2.4 מיליארד ש"ח, בשניים עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010. היקף קופות הגמל ליום 31 במרס 2011 הסתכם בכ-170 מיליארד ש"ח, לעומת 164.4 מיליארד ש"ח ליום 31 במרס 2010, עליה של כ-5.6 מיליארד ש"ח (כ-3.4%).

שוק קרנות הפנסיה החדשות. קרנות הפנסיה החדשות השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011, תשואה חיובית של 9.7% בממוצע. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בסך קרנות הפנסיה החדשות היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011, צבירה חיובית בהיקף של כ-11.7 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה חיובית נטו של כ-9.7 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010. היקף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם ליום 31 במרס 2011 ב-92.7 מיליארד ש"ח, לעומת כ-74.6 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2010, עליה של כ-18.1 מיליארד ש"ח (כ-24%).

שוק תעודות הסל. על פי נתונים שפורסמו על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, ברבעון הראשון של שנת 2011 הונפקו 18 תעודות סל חדשות. בסוף הרבעון הראשון של שנת 2011, עמד מספר תעודות הסל על מוצרי מדד על 415, בהן 288 תעודות סל על מדדי מניות מקומיים ובינלאומיים, 111 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים, ו-16 תעודות סל על סחורות.

שוק ההון. לפרטים בדבר התפתחויות בשוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2011, ר' לעיל "שוק ההון" בפרק "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם ברבעון הראשון של שנת 2011".

מגבלות חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות בשוק ההון

בהמשך לתוכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 154-155), פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בין היתר, את המסמכים הבאים:

- **טיטות תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים** (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונית) (תיקון), התשע"א-2011, שעניינו מתן אפשרות ללקוח לבחור את בעל הרישיון שימליץ לו על החיסכון הפנסיוני וזאת באמצעות קביעת איסור על המעביד להתנות ביצוע עסקה (או מתן הטבה) בביצועה על ידי בעל רישיון מסוים. כמו כן, מוצע לבטל את האיסור הקבוע בסעיף 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005, לפיו יועץ פנסיוני שהוא תאגיד בנקאי אינו רשאי להתקשר עם מעביד או עם ארגון מעבידים לעניין מתן ייעוץ פנסיוני לעובד של אותו מעביד או לעובד של מי שהוא חבר בארגון מעבידים. במסגרת החוק, מוצע ליתן סמכות לממונה לקבוע הוראות לעניין התקשרות יועץ פנסיוני בנקאי עם מעביד.
 - **טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים** (קופות גמל) (עמלות הפצה) (תיקון), התשע"א-2011, שעניינן החלת מודל עמלת הפצה אחידה בכל מוצרי החיסכון הפנסיוני.
 - **חוזר הכרעה בעניין פיצוי לקוחות.** ביום 15 במרס 2011, פורסם חוזר הכרעה בעניין פיצוי לקוחות שבקשותיהם למשיכת כספים או העברתם בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה, בוצעו באיחור (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 155).
- לפרטים נוספים אודות מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים בשוק ההון, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 154-156).

התפתחויות בפעילות

"מהלך שוק ההון". בתחילת שנת 2010 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 פעילות תעודות הסל. לפרטים בדבר המכירה, ר' ביאור 13 א' לתמצית הדוחות הכספיים.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-41 מיליון ש"ח. זאת, לעומת רווח של 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 36.7%. ברווח לתקופה נכלל הרווח ממכירת פעילות תעודות הסל (ר' ביאור 13 א' לתמצית הדוחות הכספיים).

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון:

		פעילות מקומית						פעילות בינלאומית: בנקאות פרטית
		מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך-הכל	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011								
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**								
-	מחיצוניים	4	1	1	-	-	6	-
-	בינמיגזרי	-	-	-	-	-	-	-
סך-הכל רווח מפעולות מימון		4	1	1	-	-	6	-
הכנסות תפעוליות ואחרות		68	12	11	3	10	104	14
סך-הכל הכנסות		72	13	12	3	10	110	14
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק								
18		10	3	3	8	42	(1)	41
9	יתרה ממוצעת של נכסים	4	20	1	7	41	-	41
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	-	3	-	3	-	3
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010								
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי								
-	מחיצוניים	2	1	1	-	-	4	-
-	בינמיגזרי	-	-	-	-	-	-	-
סך-הכל רווח מפעולות מימון		2	1	1	-	-	4	-
65	הכנסות תפעוליות ואחרות	11	10	3	10	99	14	113
67	סך-הכל הכנסות	12	11	3	10	103	14	117
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק								
20*		3*	4	-*	2*	29	1*	30
9	יתרה ממוצעת של נכסים	4	10	1	8	32	-	32
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	2	-	-	2	-	2

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

ניירות ערך. ביום 31 במרס 2011 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ-114.3 מיליארד ש"ח, כולל סך של 9.7 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של 112.9 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, אשר כלל סך של 9.6 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, גידול של 1.2% (לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ר' ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, עמ' 404). בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט החזיק עבור לקוחותיו ביום 31 במרס 2011 ניירות ערך בסך של 12.1 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 13 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה של 7%.

ניהול תיקי השקעות. ביום 31 במרס 2011 ניהלה תכלית 1,615 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-3,016 מיליון ש"ח, לעומת 1,619 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-2,862 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. הנתונים דלעיל מצביעים על ירידה של 2.5% במספר התיקים שבניהול, ועל עליה של כ-5.4% בהיקף הכספי של התיקים שבניהול.

בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט מנהל באמצעות חברה בת שלו תיקי השקעות עבור לקוחותיו. ביום 31 במרס 2011 נוהלו תיקי לקוחות כאמור בשווי כספי כולל של כ-2.2 מיליארד ש"ח, ירידה בשיעור של כ-4.3% לעומת 31 בדצמבר 2010.

ייעוץ פנסיוני. החל מתחילת הפעילות, בחודש מרס 2008, ועד סוף חודש מרס 2011, ניתן ייעוץ לכ-71 אלף לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ הסתכמה בכ-7.6 מיליארד ש"ח. בנוסף, בנק מרכנתיל לדיסקונט נתן ייעוץ לכ-3,700 לקוחות, שתיק נכסיהם הפנסיוניים מסתכם בכ-770 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות הפעילות בשוק ההון, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 154-160).

פעילות בניה ונדל"ן

התפתחויות בשווקים של הפעילות

ברבעון הראשון של שנת 2011 נרשמה התרחבות בפעילות ענף הבניה והנדל"ן בהשוואה לרבעון האחרון של שנת 2010, וזאת על רקע גידול בתחום הבניה למגורים.

היקף ההשקעה בבניה למגורים עלה ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור שנתי של 12%, בהשוואה לעליה בשיעור שנתי של 8.2% ברבעון האחרון של שנת 2010, ולעליה בשיעור של 11.7% בשנת 2010 כולה.

היקף ההשקעה בבניה שלא למגורים ועבודות בניה אחרות עלה בשיעור שנתי של 12.9%, בהשוואה לעליה בשיעור של 2.6% בשנת 2010 כולה.

ברבעון הראשון של שנת 2011 חלו במגזרי הפעילות השונים ההתפתחויות הבאות:

בניה למגורים. עליה בשיעור של כ-2.6% במספר יחידות הדירור החדשות המבוקשות⁽¹⁾ ביחזמה פרטית בהשוואה לרבעון האחרון של שנת 2010, ובשיעור של 11.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- כ-50% מיחידות הדירור החדשות המבוקשות היו במחוזות תל אביב ומרכז, בהם חלה עליה של 18.3%-ו-27.8%, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;

- מחוזות הדרום וחיפה רשמו עליה בשיעורים של 8.7%-ו-14.9%, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;

- מחוז ירושלים והצפון רשמו ירידה בשיעורים של 13.7%-ו-13.5%, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;

- מלאי הדירות החדשות ביחזמה הפרטית בסוף חודש מרס 2011 המשיך לגדול והיה דומה להיקפו בסוף חודש מרס 2010, וגבוה בכ-4.6% מהמלאי שנרשם בסוף חודש דצמבר 2010;

- ברבעון הראשון של שנת 2011, נמשך הגידול בביקוש למשכנתאות למרות העליה המתמשכת במחירי הדירות, בשל החשש מהחמרת תנאי האשראי לנוטלי משכנתאות. העליה בביקושים לדירות חדשות התמקדה באזורי ביקוש במרכז ובפריפריה ולוותה בהמשך עליות מחירים. עליית המחירים המתמשכת הביאה את בנק ישראל להורות על קיטון היקף המשכנתאות בכלל, והגבלת רכיב הריבית המשתנה בפרט.

דירות יוקרה. הסתמנה מגמת ירידה בביקושים מצד משקיעים מקומיים ותושבי חוץ, בעיקר באזורי ירושלים, תל אביב, נתניה ואשדוד, שלוותה בירידות מחירים מתונות.

נדל"ן מניב משרדים. הסתמנה יציבות בביקושים למשרדים בתל אביב ובערי הלווין בגוש דן, שלוותה בעליה במחירי השכירות כתוצאה מגידול האוכלוסיה, צמיחת שוק הנדל"ן למגורים, ובעיקר היצע נמוך של בניה חדשה.

נדל"ן מניב מסחרי. הסתמנה יציבות בביקושים מצד גופים מוסדיים ומשקיעים פרטיים לנכסים מסחריים איכותיים באזורי ביקוש במרכז

(1) המונח "יחידות דירור 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).

ובפריפריה, בעיקר קניונים ומרכזי קניות פתוחים, שלווה ביציבות בשיעורי התפוסה ודמי השכירות.

פעילות נדל"ן בחו"ל. תחילת השקעות של חברות ישראליות בנדל"ן יזמי ומניב בשווקים מסוימים במערב אירופה, ארה"ב וקנדה, כתוצאה מההתפתחויות הבאות:

- ניצול סלקטיבי של הזדמנויות עסקיות לרכישת נכסים מניבים במחירים נמוכים;
- קיטון בשיעור ההון עצמי הנדרש למימון השקעות בנדל"ן מניב על ידי בנקים זרים;
- תחילת עליות בשווי נכסי נדל"ן מניב באזורים מסוימים בארה"ב וקנדה ובמדינות מסוימות במערב אירופה, לאחר ירידה ממושכת בשווי הנכסים בתקופת המשבר.

התפתחויות במקורות המימון של המגזר

ברבעון הראשון של שנת 2011 גייסו חברות המגזר איגרות חוב קונצרניות בהיקף של כ-2.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.5 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-8.9 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2010 כולה.

עיקר גיוס איגרות החוב נעשה על ידי חברות נדל"ן גדולות המדורגות בדירוג גבוה, שבמקרים מסוימים כלל העמדת בטחונות. יחד עם זאת, בקרב החברות המגייסות נכללו לראשונה לאחר תקופה ארוכה, גם חברות קטנות ובינוניות בעלות פרופיל סיכון גבוה ודירוג נמוך יחסי. ההאצה בהיקף הגיוסים נבעה, בעיקר, מהגורמים הבאים:

- סביבת ריבית נמוכה במשק;
- אפשרות לגייס איגרות חוב בעלויות נמוכות, כתוצאה מסביבת תשואות נמוכה של מרבית איגרות החוב הקונצרניות במגזר;
- ביקושים מצד קרנות נאמנות וגופים מוסדיים להשקעה באיגרות חוב בריבית שקלית משתנה;
- שיפור מתמשך בביצוע העסקי של חברות נדל"ן הפועלות בשוק המקומי, וסימוני שיפור בסביבה העסקית של חברות הפועלות בשווקים מסוימים בחו"ל;
- סלקטיביות מצד הבנקים המקומיים בהעמדת אשראי לחברות נדל"ן מקומיות בעלות פעילות מהותית בחו"ל.

התפתחויות צפויות בשוקי המגזר בשנת 2011

בהמשך שנת 2011 צפויה התרחבות נוספת בפעילות ענף הנדל"ן, כתוצאה מגידול בהשקעות בבניה למגורים ופרויקטים בתחום התשתיות הלאומיות. להלן ההתפתחויות הצפויות במגזרי הפעילות השונים:

בניה למגורים. יציבות ברמת הביקושים והמחירים לאחר עליית המחירים הניכרת, במקביל להמשך מגבלת היצע של מלאי יחידות דיור חדשות וקרקעות זמינות למכירה במחירים סבירים.

בניה למגורים פריפריה. עליה בפעילות ובביקושים, שתלווה בעלויות מחירים, בעיקר כתוצאה מרמות מחירים סבירות התואמות את כוח הקניה של הרוכשים וזמינות גבוהה של קרקעות לבניה במחירים סבירים.

תוואי הפעילות הנסקר בכיוון הסטת ביקושים לדירות מהמרכז לפריפריה יושפע בעיקר ממחירי הדירות והקרקע, ופחות מעליית הריבית על המשכנתאות והחמרת תנאיהן.

בניה למגורים - דירות יוקרה. ירידה ברמת הביקושים לדירות יוקרה מצד תושבי חוץ ומשקיעים מקומיים, שתלווה בירידת מחירים, בעיקר בתל אביב ובירושלים, בהמשך למגמת הירידה שהחלה בשנת 2010.

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

נדל"ן מניב - מסחרי. התיצבות בביקושים לנכסי מסחר איכותיים, שתלווה ביציבות מחירים, כתוצאה מביקושים מצד גופים מוסדיים ויזמים פרטיים לנכסי מסחר בעלי שיעורי תשואה יציבים לטווח ארוך. במקביל לגידול צפוי בהיצע של קניונים ושטחי מסחר נוספים הנמצאים בתהליכי בניה ויהיו זמינים להשכרה במהלך השנה.

תשתיות. צפוי גידול בהיקף ההשקעות בתחום זה, כתוצאה מפרויקטים לאומיים רחבי היקף הנמצאים בשלבי ביצוע שונים (בעיקר במתכונת Public Private Partnership - P.P.P. על סוגיה השונים), בתחומי המים, תחבורה, אנרגיה וחשמל (לרבות הקמת תחנות כוח פרטיות המבוססות על גז ו/או אנרגיה פוטו-וולטאית).

מימון פעילות בחו"ל. גידול בהיקף ההשקעות של חברות ישראליות בנדל"ן יזמי בתחום המגורים ונכסים מניבים, בשווקים מסוימים במערב ומרכז אירופה, ארה"ב וקנדה, בהן צפוי המשך ההתאוששות הכלכלית ובהן קיימות הזדמנויות עסקיות לרכישת נכסים במחירים נמוכים, לאחר

תקופה ארוכה של הפחתות שווי. שיפור היצע מקורות המימון ליזמי נדל"ן ורוכשים פוטנציאליים על ידי בנקים זרים צפוי לתמוך בהמשך המגמה החיובית.

התפתחות במקורות מימון. בהמשך שנת 2011 צפויה התמתנות בהיקף גיוס איגרות החוב על ידי החברות במגזר, לאור הגיוס המואץ בשנת 2010 והרבעון הראשון של 2011. עם זאת, תשואות נמוכות של איגרות החוב הקונצרניות ואיגרות החוב הממשלתיות, סביבת ריבית נמוכה, ביקושים מצד קרנות הנאמנות וגופים מוסדיים למוצרי השקעה חדשים, ובעיקר הצורך בזמינות מקורות למיחזור איגרות חוב בהיקף ניכר שצפוי לעמוד לפירעון, ייתמכו בהמשך גיוסי חוב על ידי חברות במגזר.

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 יחול 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 התנודתיות בשיעורי הריבית ובשערי החליפין בעולם ובמשק המקומי והתפתחויות אחרות בתנאים המקרו כלכליים שאינם בשליטת הבנק.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי של הפעילות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-85 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 13.3%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 8 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת הקטנת הוצאה בסך 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן:

פעילות מקומית								פעילות בינלאומית	
עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	90	520	32	642	75	2	77	719	-
-	(71)	(426)	(10)	(507)	(51)	-	(51)	(558)	-
סך-הכל רווח מפעולות מימון	19	94	22	135	24	2	26	161	סך-הכל רווח מפעולות מימון
הכנסות תפעוליות ואחרות	5	11	2	18	1	-	1	19	הכנסות תפעוליות ואחרות
סך-הכל הכנסות	24	105	24	153	25	2	27	180	סך-הכל הכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	1	3	-	4	3	1	4	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי**
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	12	54	12	78	11	(4)	7	85	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
יתרה ממוצעת של נכסים	8,482	12,166	836	21,484	2,611	924	3,535	25,019	יתרה ממוצעת של נכסים
יתרה ממוצעת של התחייבויות	2,172	7,049	891	10,112	348	-	348	10,460	יתרה ממוצעת של התחייבויות

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן (המשך):

פעילות מקומית				פעילות בינלאומית			
עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010							
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
- מחיצוניים	20	(128)	*10	(98)	5	39	(59)
- בינמיגזרי	(2)	204	12	214	-	(12)	202
סך-הכל רווח מפעולות מימון	18	76	22	116	5	27	143
הכנסות תפעוליות ואחרות	4	3	5	12	-	5	17
סך-הכל הכנסות	22	79	27	128	5	32	160
הוצאות בגין הפסדי אשראי	7	(52)	(1)	(46)	15	22	(24)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	7	73	13	93	-	5	98
יתרה ממוצעת של נכסים	1,721	12,466	2,375	16,562	347	1,815	18,377
יתרה ממוצעת של התחייבויות	665	1,791	628	3,084	-	367	3,451

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

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 הבינוי והנדל"ן בבנק ליום 31 במרס 2011 הגיע לכ-19.27% (18.44% בסוף שנת 2010).

תיקון 70 לחוק מיסוי מקרקעין. ביום 7 במרס 2011, התקבל בכנסת תיקון 70 לחוק מיסוי מקרקעין, שתחילתו ביום 31 במרס 2011. התיקון קובע, בין היתר, כי ברכישת זכות במקרקעין שאינה דירת מגורים מזכה, שהתבקש בגינה פטור, חייב הרוכש לשלם חלק מהתמורה בגין הרכישה (15%-7.5% מסכום התמורה, בהתאם למועד בו רכש המוכר את הזכות במקרקעין) ישירות לרשות המסים, כמקדמה על חשבון מס השבח החל על המוכר, וזאת לאחר ששילם למוכר 40% מסכום התמורה. בשלב זה קיימת אי בהירות ביחס לאופן בו תיושמה הוראות התיקון וטרם הובהרו כל השלכותיו על מגזר הבנקאות. להערכת הבנק, התיקון האמור ישפיע על מימון פרויקטים לבניה בהיבטים משפטיים, תפעוליים ועסקיים. לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום בניה ונדל"ן, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 161-167).

פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיר

התפתחות בשוק המשכנתאות

ברבעון הראשון של שנת 2011 המשיך שוק המשכנתאות להתאפיין בתחרות עזה בין הבנקים הפועלים בו.

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי באחוזים	2010	2011	במיליוני שקלים חדשים
סך האשראי לדיר שניתן על ידי הבנקים למשכנתאות, לא כולל מיחזורים פנימיים			
24.5%	10,209.3	12,705.4	
(63.8%)	136.8	49.5	
סך האשראי לדיר שניתן על ידי הבנקים למשכנתאות, לא כולל אשראי מכספי מדינה ומיחזורים פנימיים			
22.8%	11,987.9	14,719.0	

היקף הפעילות והרווח הנקי

היקפי ביצוע של הלוואות לדיוור: בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם היקף ההלוואות לדיוור שבוצעו בסך של 1,206.5 מיליון ש"ח, לעומת 1,084.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 11.3%. הסך האמור כולל כ-120.3 מיליון ש"ח הלוואות שמוחזרו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 69.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 72.1%.

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-12 מיליון ש"ח, לעומת 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 9.1%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 1 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת הקטנת הוצאה בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות – הלוואות לדיוור:

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011			
במיליוני שקלים חדשים			
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**			
מחיצוניים	43	10	53
בינמיגזרי	(12)	(3)	(15)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	31	7	38
הכנסות תפעוליות ואחרות	11	1	12
סך-הכל הכנסות	42	8	50
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1	–	1
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	9	4	(1)
יתרה ממוצעת של נכסים	18,389	1,244	19,807
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,430	58	1,488
שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010			
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי			
מחיצוניים	28	4	32
בינמיגזרי	–	2	2
סך-הכל רווח מפעולות מימון	28	6	34
הכנסות תפעוליות ואחרות	11	–	11
סך-הכל הכנסות	39	6	45
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1	(2)	(1)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	6	5	11
יתרה ממוצעת של נכסים	16,268	1,282	17,721
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,578	78	1,656

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור ו' ה' (1).

מגבלות חקיקה

הצעת חוק הלוואות לדיוור (תיקון מס' 12) (הלוואה נוספת והשתתפות בהחזרי הלוואה), התשע"א-2011 ביום 5 בינואר 2011, עברן בקריאה טרומית הצעת חוק הלוואות לדיוור (הלוואה והשתתפות בהחזרים לרוכשי דירה ראשונה), התשע"א-2010 והצעת חוק הלוואות לדיוור (הלוואה והשתתפות בהחזרי משכנתא באזור פיתוח), התש"ע-2010. הצעות החוק נועדו להקל על חסרי דיור לרכוש דירה משלהם, ולתת תמריץ למעבר

אוכלוסיה חזקה לאזורי הפריפריה. הסיוע מיועד למי שירכשו דירה ראשונה בבניה רוויה. רוכשי הדירות יקבלו הלוואה בנקאית נוספת על זו אשר מגיעה לזכאי משרד השיכון, בריבית עד 3%. לרוכשים באזורי עדיפות לאומית המדינה תסבסד את החזרי המשכנתה כל עוד הזכאי יחזיק בדירה, או יגרור את ההלוואה לנכס אחר באזור דומה. ביום 15 במרס 2011 אוחדו ההצעות כאמור תחת הצעת החוק שבכותרת והועברו למליאה לקריאה ראשונה. יצוין כי ביום 30 במרס 2011 הוגשה הצעת חוק נוספת, הצעת חוק הלוואות לדיור (תיקון - מענק לרכישת דירת מגורים מזכה באזור עדיפות לאומית), התשע"א-2011, שמציעה לקבוע מענק והלוואה עומדת לזכאים באזורי עדיפות לאומית. כמו כן, מוצע לקבוע שרוכש דירת מגורים מזכה יהיה חייב בשיעור של מחצית מהשיעור הקבוע למס רכישה.

הנחיית המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור בריבית משתנה. ביום 3 במאי 2011, פרסם המפקח על הבנקים הנחיה בנושא הלוואות לדיור בריבית משתנה, אשר תחול על הלוואות שניתן להן אישור עקרוני מיום 5 במאי 2011 ואילך. ההנחיה מגבילה את החלק מההלוואה לדיור בריבית משתנה לשליש מסך ההלוואה לדיור שמעמיד תאגיד בנקאי ללווה. כלומר, תאגיד בנקאי יאשר הלוואה לדיור, רק אם היחס בין חלק ההלוואה לדיור בריבית משתנה, לבין סך ההלוואה לדיור אינו עולה על 33.3%. המגבלה חלה על הלוואות חדשות לדיור בכל מסלולי הריבית המשתנה שבהן הריבית עשויה להשתנות במהלך תקופה קצרה מחמש שנים. כמו כן, ההנחיה גם מסדירה חובת גילוי ללקוחות שנטלו בעבר הלוואות לדיור במסלול של ריבית משתנה לא צמודה על בסיס הפריים, כאשר רכיב ההלוואה שנטלו במסלול זה הוא שלישי או יותר. המגבלות האמורות אינן חלות, בתנאים מסוימים, על הלוואות בהן משולם מרכיב הריבית בלבד (הלוואות גרייס), הלוואות אשר הועמדו לתושבי חוף והלוואות "לכל מטרה" בסכום שאינו עולה על 100,000 ש"ח. לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעת ההוראה על המגזר.

הפרשה קבוצתית בגין הלוואות לדיור. בהתאם למכתב המפקח מיום 1 במאי 2011 ולהבהרות שנמסרו על ידי הפיקוח, נדרשו התאגידים הבנקאיים לבצע הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור וזאת בנוסף להפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור. זאת, כדי להביא בחשבון את הירידה בשיעור הכיסוי של ההפרשה בגין תיק הלוואות לדיור, לנוכח הגידול המהיר שחל בשנים האחרונות באשראי לדיור שעדיין לא קיבל ביטוי בהפרשות לפי עומק הפיגור. לפרטים נוספים, ר' לעיל בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

מגבלת ריכוזיות אשראי ענפית. על פי הוראות ניהול בנקאי תקין נדרשת הפרשה נוספת בגין ריכוזיות אשראי בהלוואות לדיור כאשר יתרת הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה לפי עומק הפיגור, בניכוי ההפרשה, עולה על 1.5% מיתרת הלוואות לדיור. ליום 31 במרס 2011 היחס האמור בבנק דיסקונט למשכנתאות עמד על 0.9% ולכן לא נדרשה הפרשה.

מבצע לשיווק משכנתאות - מתווה דיסקונט

להלן פרטים בדבר היקפי הפעילות במסגרת המתווה ברבעון הראשון של שנת 2011:

מגזר צמוד מדד	מגזר לא צמוד	מגזר צמוד מט"ח	מגזר סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים			
330.5	417.6	6.1	754.2
אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות שהעמיד הבנק			
אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות עצמיים של			
121.1	-	-	121.1
בנק דיסקונט למשכנתאות			
13.5	70.5	1.1	85.2
אשראי לדיור שלא במסגרת מתווה דיסקונט			
276.6	371.7	5.7	654.0
הפקדונות שהעמיד הבנק			

פקדונות בסך של 100.2 מיליון ש"ח הועמדו בתחילת חודש אפריל 2011, מזה 53.9 מיליון ש"ח במגזר צמוד המדד, 45.9 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד בריבית משתנה ו-0.4 מיליון ש"ח במגזר צמוד מט"ח.

שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הצמוד למדד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 היה 2.15%. שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הלא צמוד בריבית משתנה היה 2.86%. המקורות שהעמיד הבנק לבנק דיסקונט למשכנתאות הינם בשיעור הריבית על הלוואות בניכוי מרווח כלכלי שנקבע מראש. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 172).

לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 167-172). לפרטים בדבר סיכויי אשראי בהלוואות לדיור, ר' לעיל בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

הפעילות הבינלאומית

כללי

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

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-58 מיליון ש"ח, לעומת 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 45.0%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 28 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, לעומת 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 45.1%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית:

משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
1	22	87	46	118	274
-	14	18	40	(29)	43
1	36	105	86	89	317
-	7	19	2	-	28
1	17	29	(10)	21	58
36	4,101	9,443	4,842	15,877	34,299
202	1,252	2,193	18,646	9,106	31,399
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010					
2	40	84	76	73	275
-	17	22	34	(28)	45
2	57	106	110	45	320
-	23	18	3	7	51
2	7	24	20	(13)	40
13	6,771	6,556	4,671	17,453	35,464
15	2,003	3,724	17,781	10,291	33,814

* סווג מחדש.

** לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל.

שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 18.32% ביום 31 במרס 2011, בהשוואה לשיעור של 19.0% ביום 31 בדצמבר 2010. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדירקטוריון (לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 173).

הבנק עוקב בתדירות חודשית אחר התפתחות שיעור החשיפה בגין פעילותו בשלוחות חו"ל.

לפרטים נוספים אודות הפעילות הבינלאומית, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 173-176).

חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, הסתכמה ברווח בסך של 170 מיליון ש"ח, לעומת סך של 106 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 476 מיליון ש"ח בכל שנת 2010. בניטרול ההשפעה של חיסוי ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, בניכוי השפעת המס, היתה התרומה של החברות המוחזקות בארץ ובחוץ לארץ, לרווח הנקי של הבנק, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, מסתכמת בסך של 223 מיליון ש"ח, לעומת 164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ו-643 מיליון ש"ח בכל שנת 2010. להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות.

דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") הינה חברת בת בבעלות מלאה של הבנק. בנקורפ 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 31 במרס 2011 הסתכמו בסך של 9,109 מיליון דולר, לעומת 9,319 מיליון דולר בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 2.3%. 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 31 במרס 2011, הסתכם בסך של 3,680 מיליון דולר, לעומת 3,858 מיליון דולר בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 4.6%. **סך כל הפקדונות** ליום 31 במרס 2011, הסתכמו בסך של 5,966 מיליון דולר, לעומת 6,112 מיליון דולר בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 2.4%.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 14 מיליון דולר, לעומת 15 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 6.7%, ולעומת 51 מיליון דולר בשנת 2010 כולה.

ההון הסתכם ביום 31 במרס 2011 בסך של 783 מיליון דולר, לעומת 767 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010, עליה של 2.1%. **יחס ההון לרכיבי סיכון**, המחושב בהתאם לכללים המחייבים בעניין זה בארה"ב, עמד ביום 31 במרס 2011 על 16.0%, בהשוואה ל-14.7% ביום 31 בדצמבר 2010.

התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 7.6% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 8.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 6.8% בשנת 2010 כולה.

התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 להפסד בסך של 9 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 7 מיליון ש"ח), לעומת רווח בסך של 3 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 9 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בסך של 44 מיליון ש"ח ובניכוי הפרשי שער על ההשקעה בסך של 53 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של 48 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בניכוי הפרשי שער על ההשקעה בסך של 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במקביל להפרשי השער על ההשקעה האמורה, נרשמו בבנק בישראל, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, הכנסות מימון בגין עודף ההתחייבויות במטבע חוץ, שהבנק יצר כחיסוי להשקעה בבנקורפ. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה נגד אי די בי ניו יורק ואחרים, ר' ביאור 6 ב', סעיף 4.6.

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

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

סך כל הנכסים ליום 31 במרס 2011 הסתכם ב-22,741 מיליון ש"ח, לעומת 22,560 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה של 0.8%. **האשראי לציבור** ליום 31 במרס 2011 הסתכם ב-15,018 מיליון ש"ח, לעומת 15,082 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 0.4%. **פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2011 הסתכמו בסך של 19,048 מיליון ש"ח, לעומת 18,736 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 1.7%. **ההון** הסתכם ביום 31 במרס 2011 בסך של 1,687 מיליון ש"ח, לעומת 1,855 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה בשיעור של 9.1%. הירידה בהון נבעה, בעיקר, מזקיפת סך של 183 מיליון ש"ח, השפעה מצטברת, נטו, של היישום לראשונה של ההוראה בדבר חובות פגומים.

יחס ההון לרכיבי סיכון, עמד ביום 31 במרס 2011 על 12.8%, לעומת 13.6% ביום 31 בדצמבר 2010.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 43 מיליון ש"ח, לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 43.3%, ולעומת 147 מיליון ש"ח בשנת 2010 כולה.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות של בנק מרכנתיל דיסקונט בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: עליה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (עליה של 20 מיליון ש"ח, המהווה 12.8%); ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, מהוצאות בסך של 26 מיליון ש"ח אשתקד, להכנסות בסך של 2 מיליון ש"ח בתקופת הדוח; ירידה בהכנסות התפעוליות והאחרות (ירידה של 3 מיליון ש"ח, המהווה 3.3%) ועליה בהוצאות התפעוליות והאחרות (עליה של 28 מיליון ש"ח, המהווה 16%) בעיקר, כתוצאה מעליה בשיעור של 11.5% בהוצאות שכר, בעקבות הסכם השכר לשנת 2011.

התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 10.6%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 7.3% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-8.2% בכל שנת 2010.

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 11.3, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 372). לפרטים בדבר בקשה למתן פסק דין הצהרתי בעניין חיוב חשבוננו של חייב בריבית הפרה, ר' ביאור 19 ג', סעיף 11.9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 374-375).

בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ

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

סך כל הנכסים ליום 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 17,641.7 מיליון ש"ח, לעומת 17,418.0 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 1.3%.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 17,449.0 מיליון ש"ח, לעומת 17,099.6 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 2.0%.

סך ההון הסתכם ביום 31 במרס 2011 בסך של 1,116.5 מיליון ש"ח, לעומת 1,120.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה בשיעור של 0.4%. הירידה בהון העצמי נובעת, מהשפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, ביום 1 בינואר 2011, בסך של 12.9 מיליון ש"ח.

יחס ההון לרכיבי סיכון, עמד ביום 31 במרס 2011 על 17.0% לעומת 18.3% ביום 31 בדצמבר 2010.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של 8.9 מיליון ש"ח, לעומת 6.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 44.1%, ולעומת 30.4 מיליון ש"ח בשנת 2010 כולה.

הרווח הנקי בנטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים הסתכם בסך של 10.9 מיליון ש"ח, לעומת 8.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 35.7%.

התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 3.3% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 2.3% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 2.8% בשנת 2010 כולה.

התרומה של בנק דיסקונט למשכנתאות לתוצאות העסקיות של הבנק הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 8.9 מיליון ש"ח, לעומת 6.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של 29.4 מיליון ש"ח בשנת 2010 כולה.

לפרטים בדבר תלויות בבנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ ר' ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010: סעיף 11.10 בעניין גביית עמלות בגין ביטוחי חיים וביטוחי דירות של לווים (עמ' 375), סעיף 11.11 בעניין גביית עמלת פרעון מוקדם במקרים של מימוש פוליסת ביטוח חיים של לווים שנפטרו (עמ' 375), ביאור 6 ב', סעיף 4.1, לתמצית הדוחות הכספיים, וסעיף 12.1, בענין ביטוח נכסים בסכום העולה על סכום הכינון שלהם (עמ' 375-376) וכן ביאור 6 ב', סעיף 4.4 לתמצית הדוחות הכספיים, וסעיף 12.4, בענין גביית עמלת פרעון מוקדם בהלוואות מסחריות (עמ' 376).

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") הינו חברה כלולה של הבנק. ביום 31 במרס 2011 החזיק הבנק ב-26.4% מהון המניות וזכויות ההצבעה. לפרטים בענין הסכם עם פיבי אחזקות, בדבר החזקות הבנק במניות הבנק הבינלאומי, אשר, בין היתר, מבביל את התקופה שבמהלכה בנק דיסקונט יהיה זכאי לכך שפיבי אחזקות תמשיך לגרום למיני רבע מחברי הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי מבין המועמדים שיומלצו על ידי דיסקונט, ולפרטים בדבר לוח הזמנים שקבעה הממונה על ההגבלים העסקיים לירידת החזקות בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי,

ר' ביאור 6 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 332-333).

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-183 מיליון ש"ח, לעומת 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 41.9%.

חלק הבנק ברווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-36 מיליון ש"ח (כולל סך של 12 מיליון ש"ח בגין הפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון), לעומת 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 9.1%.

התשואה להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 13.5% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 8.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 8.0% בשנת 2010 כולה.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 31 במרס 2011 על 12.70%, לעומת שיעור של 12.50% ביום 31 בדצמבר 2010. לפרטים בדבר תובענה מסוימת שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי ובקשה להכיר בה כייצוגית, בעניין עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין, ר' ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 5.

לפרטים בעניין קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים לפיה התקיימו בין הבנקים הסדרים כובלים, ר' ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 6.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 31 במרס 2011 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. יתרת המניות מוחזקת בידי הבנק הבינלאומי.

סך כל הנכסים ליום 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 8,347 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,646 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 3.5%.

סך ההון הסתכם ביום 31 במרס 2011 בסך של 1,107 מיליון ש"ח, לעומת 1,140 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 2.9%. הירידה נובעת, בעיקר, מחלוקת דיבידנד בסך של 75 מיליון ש"ח, בחודש מרס 2011.

יחס ההון לרכיבי סיכון, עמד ביום 31 במרס 2011 על 16.0%, לעומת 16.2% בסוף שנת 2010.

סך כל ההכנסות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-278 מיליון ש"ח, לעומת 271 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.6%.

הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-64 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון הגיעה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לשיעור של 26.1%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור של 25.8% בתקופה המקבילה אשתקד, ולשיעור של 18.3% בשנת 2010 כולה.

התרומה של כאל לרווח הנקי של הבנק הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 בסך של 46 מיליון ש"ח, לעומת 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי האשראי בישראל, ר' "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בסעיף "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים" לעיל, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 418-422) וביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

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 31 במרס 2011 הסתכם בסך של 719.3 מיליון ש"ח, לעומת 710.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 1.3%.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בכ-9.9 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של כ-3.9 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010.

התרומה של השקעת הבנק בדש"ה לתוצאות העסקיות של הבנק, הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ברווח בסך של 11 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (הפער בין הרווח הנקי של דש"ה לבין תרומתה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהבדלים ביישום כללי חשבונאות).

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, השתתפה דש"ה, באמצעות חברה בת, ב-18 הנפקות לציבור, בהיקף כולל של כ-2.2 מיליארד ש"ח. זאת לעומת 16 הנפקות לציבור והנפקה פרטית אחת בהיקף כולל של כ-4.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

משאבי אנוש

ארגון מחדש של מערכי השירות בחטיבה העסקית ובחטיבה הבנקאית

לפרטים בדבר ארגון מחדש של מערכי השירות ללקוחות העסקיים והפרטיים של הבנק, ר' בדוח שנתי 2010 (עמ' 183-184).
למועד סמוך למועד פרסום הדוח, הושלם מהלך הקמת 6 המרחבים, ארגון מחדש של מערך הבקרה והציות בחטיבה הבנקאית וארגון מחדש של יחידות מטה החטיבה הבנקאית. החל תהליך איחוד מערכי השירות של מוקדי האשראי עם מרכזי העסקים. השלמת תהליך זה מתוכננת לתחילת הרבעון השלישי של שנת 2011. האגף המסחרי יעבור לחטיבה הבנקאית במהלך חודש יוני 2011.

הקמת חטיבת נכסי לקוחות וחטיבת אסטרטגיה שיווק ושירות

לפרטים בדבר הקמת חטיבות אלה, ר' בדוח שנתי 2010 (עמ' 184).

חקיקה ופיקוח

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים 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 לפעילותו 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 השקעות, ייעוץ 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 נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדיר, 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 ויוזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

סיוטת קריטריונים להכרה בתכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך

הטייטה פורסמה על ידי רשות ניירות ערך ביום 12 באפריל 2011, בהמשך לכניסה לתוקף של חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), תשע"א-2011 (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 209). בטייטה מפורטים קריטריונים להכרה בתכנית אכיפה פנימית של תאגיד, אותם צפויה הרשות לבחון בבואה לקבוע האם יש מקום להתחשב בהפעלת אותה תכנית אכיפה כשיקול לזכות התאגיד או יחידים בו. בטייטה מפורטות, בין היתר, אמות מידה להכרה בתכנית כאמור, תכנית יעילה, דהיינו תוכנית שקיומה הביא להטמעת הדין ולציות לו, הלכה למעשה, כגון: אחריות

הדירקטוריון והנהלה לגיבוש, אימוץ ויישום של תכנית האכיפה; התאמת התכנית לתאגיד ולנסיבותיו הייחודיות, לאחר בדיקת הפעילות העסקית ומיפוי הסיכונים מתחום דיני ניירות הערך הכרוכים בה; אימוץ נהלים וסדרי טיפול שייתנו מענה לסיכונים שמופ; החלת התכנית על כל דרגי התאגיד; טיפול הולם בכשלים והפרות והפקת לקחים מהם.
לפרטים נוספים אודות יוזמות חקיקה שונות, ר' "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 205-210).

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (שהעיקריים בהם פורטו בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010) 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 מחויב 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 ושקול דעתה המקצועי.
סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 210-215). להלן יובאו עדכונים בנושאים בהם חל שינוי מהותי ("הפרשות להפסדי אשראי" ו-"קביעת שווי הוגן") ונושא חדש שנוסף ("מסים נדחים").

הפרשות להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011, הבנק מיישם את ההוראה בדבר "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".
ההפרשות להפסדי אשראי כוללות הפרשה על בסיס פרטני - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות שנבחנו על בסיס פרטני וזוהו כפגומים, והפרשה על בסיס קבוצתי - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות קטנים והומוגניים ובגין חובות אחרים שלא נבחנו על בסיס פרטני ונבחנו על בסיס קבוצתי.
ההפרשות כאמור משקפות את הערכת הנהלת הבנק את ההפסד הגלום בתיק האשראי בהתאם לכללים שקבע המפקח על הבנקים ובהתבסס על הערכות ואומדנים.

אחת לרבעון בוחנת הנהלת הבנק את תיק האשראי במטרה להעריך את ההפסד האפשרי הגלום בו. תהליך הערכת ההפסד האפשרי בתיק האשראי כולל שלושה שלבים:

- זיהוי הלקוחות שחל שינוי ביכולתם לקיים את התחייבויותיהם כלפי הבנק וסיווגם, כפועל יוצא מכך, בהתאם לסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח ועל פי קריטריונים שנקבעו בהוראות אלה: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו-"חובות בהשגחה מיוחדת".
- עריכת הפרשות המבטאות את ההפסד הצפוי הגלום בתיק האשראי. בקביעת הפרשות על בסיס פרטני אומדת הנהלת הבנק את הפער שבין יתרת החוב הרשומה לבין השווי ההוגן של הבטחונות (כפי שזה נאמד על ידיה), בגין חובות פגומים המובטחים בבטחון, או את הפער בין יתרת החוב הרשומה של החוב הפגום לבין שווי התקבולים המהווים הצפויים להערכתה מהחוב, בגין חובות אחרים. בקביעת הפרשה על בסיס קבוצתי אומדת הנהלת הבנק את שעור ההפסדים הלא מזוהים בגלומים בתיק, תוך שימוש ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי", בגין יתרות האשראי המפלחות לפי ענפי משק, אשר נקבע במסגרת "טווח הפרשות" המחושב על בסיס היתרות וההפרשות בענפי המשק השונים, כפי שדווחו על ידי הבנק בשנים האחרונות (במקביל, הנהלת הבנק בוחנת את החובות ומוחקת חובות אשר עומדים בתנאים למחיקה חשבונאית).
- בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

תהליך הערכת ההפסד הגלום בתיק האשראי, כמתואר לעיל, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות. לשינוי באומדנים או בהערכות שתוארו כאמור לעיל, עשויה להיות השפעה משמעותית על ההפרשה להפסדי אשראי המוצגת בדוחות הכספיים של הבנק. יצוין עוד כי העקרונות שבבסיס ההוראה החדשה מהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות שהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2010, בנושא סיווג חובות ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו והם חייבו את הנהלת הבנק, בין היתר, לגבש מתודולוגיה בנושאים שונים, תוך שימוש בהנחות, אומדנים

ושיקול דעת. בעתיד, לאחר שהמידע המופק יילמד וינותח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים מסויימים במתודולוגיה, בהנחות ובאומדנים האמורים. לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2011, ר' ביאור 1 ה' 1 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר סיכון האשראי הכולל, שבאחריות הקבוצה, בגין לווים בעייתיים, ר' בפרק "התפתחות נכסים והתחייבויות" בדוח שנתי 2010 (עמ' 22-29). לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי בבנק, ובכלל זה פרטים בדבר "חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים" ו-"סיכונים אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)", ר' בדוח שנתי 2010 (עמ' 58-77) וכן בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" לעיל.

מיסים נדחים

מיסים נדחים נרשמים בגין הפרשים זמניים בין ערכם של נכסים והתחייבויות במאזן לבין ערכם לצרכי מס. מיסים נדחים לקבל בגין הפרשי עיתוי נרשמים רק במידה שקרוב לוודאי שיוצרו לגביהם חסכון במס במועד ההיפוך ואילו מיסים נדחים לקבל בגין הפסדים מועברים לצרכי מס נרשמים אך ורק במידה שמימוש נכס המס בעתיד הנראה לעין אינו מוטל בספק. לפיכך, בעת רישום מיסים נדחים לקבל נדרש הבנק לבצע הערכות ואומדנים לגבי אפשרויות ועיתוי מימוש נכסי המס בעתיד. לפרטים נוספים ר' ביאורים 1 כב' ו-29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 293-294 ו-407-410). יתרת המיסים נדחים לקבל הסתכמה ביום 31 במרס 2011 בסך של 1,075 מיליון ש"ח, לעומת 480 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. הגידול ביתרה נובע בעיקר מהיישום לראשונה של ההוראה בדבר חובות פגומים.

מדידת מכשירים פיננסיים על פי שווים ההוגן

החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את ההוראה של הפיקוח על הבנקים בדבר מדידת שווי הוגן המבוססת על תקן חשבונאי FAS-157 האמריקאי. (לפרטים בדבר ההוראה החדשה ר' ביאור 1 ה' 3 לתמצית הדוחות הכספיים). השינוי העיקרי בתהליכי העבודה, הוא ההתייחסות הנדרשת לסיכון האשראי.

התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים בהתאם למחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל ולמחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי, עבור בנקים ולקוחות אשר קיימות עבורם אינדיקציות לאיכות האשראי מעסקאות בשוק פעיל, ובהתאם למודלים פנימיים לחיזוי שיעור הפסדי אשראי במקרה של כשל אשראי עבור יתר האוכלוסיה. לפרטים בדבר התפלגות השווי ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות שנמדדים לפי שווי הוגן, לפי מדרג האיכות שנקבע בתקן. ר' ביאור 8 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

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 2010 (עמ' 218-220).

פרטי המבקר. המבקר הפנימי של הבנק הינו מר ניר אבל, ר"ח, אשר החל את כהונתו ביום 18 במאי 2011 (לתקופה שעד למועד תחילת כהונתו של מר אבל, כיהן מר רפי ביכלר, סגן מנהל מערך הביקורת הפנימית, כממלא מקום המבקר הפנימי) המבקר הפנימי אינו בעל עניין בבנק, אינו נושא משרה בבנק, אינו קרוב של אחד מאלה ולא היה רואה החשבון המבקר או מי מטעמו. המבקר הפנימי עמד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית ועובדי הביקורת הפנימית עומדים בהוראות סעיף מס' 8 לכללי הבנקאות (ביקורת פנימית).

בנוסף משמש מר ניר אבל גם כמבקר הפנימי של כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, מיום 18 במאי 2011.

דרך המיני. מינוי המבקר הפנימי אושר בדירקטוריון בישיבתו מיום 12 בדצמבר 2010. המינוי אושר לאור כישוריו, ניסיונו והשכלתו של מר ניר אבל. עד למינויו שימש מר אבל, רואה חשבון מוסמך וכלכלן, כמבקר הפנימי הראשי של הבנק הבינלאומי הראשון, מחודש אוגוסט 2006 ועד לחודש מרס 2011, כמבקר הפנימי בכל החברות הבנקאיות בקבוצת הבינלאומי, למעט שתי חברות בחו"ל, וכמבקר הפנימי הראשי של בנק אוצר החייל, מחודש נובמבר 2000 ועד חודש מרס 2011.

עידכונים נוספים. ברבעון הראשון של שנת 2011 הוגשו ונידונו דוחות תקופתיים כלהלן:

- הדוח השנתי על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2010 הוגש ביום 30 במרס 2011 ונדון בוועדת הביקורת ביום 13 באפריל 2011 ובדירקטוריון ביום 3 במאי 2011;
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הרביעי של שנת 2010 הוגש ביום 16 בפברואר 2011 ונדון בוועדת הביקורת ביום 7 במרס 2011;
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2011 הוגש ביום 3 במאי 2011 וטרם נדון.

הליכים משפטיים

לפרטים בדבר "תביעות תלויות נגד הבנק" ו-"הליכי גביית חובות" ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 215), ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 371-378) 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 2010 (עמ' 215-216).

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 2010 (עמ' 420-421) 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 לנקבע בה בכל הליך משפטי, ר' ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 6.
3. 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 6 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 333).
4. לפרטים בדבר ביקורת של בנק ישראל בנושא "יישום חוק איסור הלבנת הון" בחברת כאל, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 181).

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 וחסיודות.

פרוייקט "למען" - עובדי דיסקונט למען הקהילה

ברבעון הראשון של שנת 2011 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 הראשון של שנת 2011:

פעילות בחג פורים. לקראת חג פורים קיימו מתנדבי הבנק אירועים במוקדי התנדבות בהם הם פועלים בקרב האוכלוסיה הבוגרת, חולים, חיילים ועוד. ראוייה לציון המסיבה שנערכה בבי"ח שניידר בפתח-תקווה, בהשתתפות כ-60 מתנדבים ממגוון יחידות וסניפים וכן גמלאי הבנק. הפעילות כללה, מסיבה בהשתתפות ליצנים, בובות ענק, בובות מתנפחות, תחנות הפעלה, כיבוד עשיר, חלוקת משלוחי מנות וביקור במחלקת הילדים (כולל המחלקה האונקולוגית) בליווי ליצנים ומתנדבי הבנק.

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 גם השנה חיילים מפלגה 916, בני נוער מ"הזנק דיסקונט" ונשים מוכות - כולם ממשפחות נזקקות.

תרבות ואמנות

סיורים מודרכים לקהל. הסיורים המודרכים באוסף האמנות של הבנק נערכים בימי שישי בבוקר במגדל דיסקונט. במהלך הרבעון הראשון נערכו 15 הדרכות באוסף הבנק.

חסויות

ברבעון הראשון של שנת 2011 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראיות לציון החסויות הבאות:

כנס הרצליה. חסות לכנס הרצליה שהתקיים בימים 6 עד 9 בפברואר 2011. יו"ר דירקטוריון הבנק, ד"ר בכר, נטל חלק במושב הכלכלה הגלובלית.

כנס מחקר ופיתוח בערבה. חסות ליום פתוח בערבה, שהינו תערוכת החקלאות הגדולה בישראל, אשר מציגה את הידע האחרונים בתחום החקלאות המודרנית.

"הרצליינבלום" - מוזיאון לבנקאות ונוסטלגיה תל אביבית

"שאר רוח". תערוכה מיצירות מנהלים בכירים במשק, שנערכה בחודש מרס 2011. מיזם משותף לפורום ראשי המשק, בנק דיסקונט, מוזיאון הרצליינבלום ועתון גלובס. ההכנסות ממכירת היצירות הוקדשו להקמת מרכז חברתי, חינוכי ותרבותי לחיילים בודדים בבית החייל ברמת גן.

מתפוז ל@ - אין זו אגדה. תערוכה מפריטים נוסטלגיים של ראשית התעשייה בארץ, ועד לפיתוחים רפואיים כחול לבן "חמים מהתנור", שהוצגו בתערוכת "מדיקה" שהתקיימה בחודש נובמבר 2010 בדיסלדורף גרמניה. מדינת ישראל הצטרפה בשנת 2010 כחברה בארגון ה-OECD, הידוע גם בכינוי "מועדון המדינות המתועשות", אשר חקק על דגלו שיתוף פעולה ופיתוח כלכלי. אירוע חשוב זה הביא את המוזיאון לאצור תערוכה המציגה שלבים, הישגים ומגמות בהתפתחות התעשייה והכלכלה בישראל. מ-"תפוז ג'אפה", ראשיתה של התעשייה בארץ, בתחילת המאה העשרים, ועד ל@ - תזכורת לעידן האינטרנט והי-טק. בחלל אחד במוזיאון פרושות על ציר זמן תחנות שונות בהתפתחות התעשייה בארץ. חלל נוסף עוסק ביחסי הגומלין ובתרומה של הכלכלה והתעשייה לחינוך ולדו קיום עם שכנותינו וכן מציג פריצות דרך "כחול לבן".

סיורים. במהלך הרבעון הראשון ביקרו במוזיאון כ-10,000 מבקרים. בחודשים האחרונים הרחיב המוזיאון את מגוון הפעילויות ומציע גם סיור למבוגרים "מתפוז ל@ - אין זו אגדה", בהמשך לתערוכה בנושא זה וסדנא לילדים "אין זו אגדה", הסוקרת את שנותיה הראשונות של ההתיישבות בארץ ישראל בכלל ובתל אביב בפרט.

עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי עניין

אישור עסקאות. על סדר יומה של אסיפה מיוחדת של הבנק, אשר זומנה ליום 16 ביוני 2011, הונחה הצעה לחידוש ביטוח אחריות נושאי משרה, כמפורט בדוח מידי מיום 11 במאי 2011 (מס' אסמכתא 01-2011-144882). ר' גם ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

תיקון תנאי העסקת המנכ"ל. כמפורט בדוח מידי מיום 3 במאי 2011 (מס' אסמכתא 01-2011-137292), אישר דירקטוריון הבנק תיקון מסויים בתנאי ההעסקה של המנכ"ל, שאינו כרוך בתוספת עלות לבנק, בענין הפרשות לתגמולים.

שונות

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

בקרת העל בבנק. דירקטוריון הבנק הינו הארגון המופקד על בקרת העל בבנק. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מופקדת על הפיקוח, הבקרה וההכוונה של תהליך אישור הדוחות הכספיים, ומגישה לדירקטוריון, בסיום עבודתה, את המלצותיה בנוגע לאישור הדוחות הכספיים. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים כוללת שישה דירקטורים, שהינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כלהלן: גב' עידית לוסקי (דחצ"ת), יו"ר הוועדה, מר אילן בירן (דחצ"), מר בן ציון גרניט, פרופ' בן ציון זילברפרב, מר אילן עייש, מר יהלי שפי.

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, מר יאיר אבידן, סמנכ"ל - ראש מערך ניהול סיכונים ומנהל הסיכונים של הבנק; גב' אורית אלסטר, סמנכ"ל - ראש החטיבה העסקית ומנהלת 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.

הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים דנה בטיטות הדוחות הכספיים של הבנק, ובכלל זה בנושאים שנקבעו בתקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים), התשע"א-2010, וממליצה לדירקטוריון ביחס אליהם, וכן דנה בדוחות הכספיים של הבנק בלבד (לא מאוחד).

לקראת הדיון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, נמסרת לעיונם של חברי הוועדה טיטות הדוחות הכספיים בצירוף מסמכים נוספים שנועדו לסייע בהבנה וניתוח של הדוחות הכספיים, ופירוטים נרחבים בנושא חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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, המבקר הפנימי ורואי 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.

לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, 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 תרומת, במידה ובוצעה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

רואי החשבון המבקרים מדווחים על ממצאים שעלו, אם עלו, במהלך סקירת הדוחות הרבעוניים ועל עניינים אחרים שלדעת רואי החשבון יש להביאם לידיעת חברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים.

בתום הדיון מגישה הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים את המלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור הדוחות הכספיים, לקראת הדיון שעורך הדירקטוריון בדוחות הכספיים.

דירקטוריון הבנק. לאחר הדיון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מתקיים דיון נוסף במליאת הדירקטוריון, לצורך אישור הדוחות הכספיים. לקראת הדיון נמסרת לחברי הדירקטוריון הטיטות המתוקנת של הדוחות הכספיים (לאחר ששולבו בה המלצות וההחלטות שהתקבלו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים), בצירוף המסמכים שהונחו בפני חברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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 המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים של הבנק.

הדיון כולל סקירת הדוחות הכספיים על ידי המנהל הכללי והחשבונאי הראשי ודיווח על יישום המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים. רואי החשבון המבקרים מדווחים על ממצאי סקירת הדוחות הרבעוניים, ככל שהיו, ועל עניינים אחרים שלדעת רואי החשבון 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 ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה כי לתום תקופה זו, הבקורות ונהלים 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 31 במרס 2011 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הדיווח הכספי, פרט לשינוי בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט, ופרט לשינוי בבנק כמפורט להלן.

שינויים בבקרה הפנימית בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט. בסוף שנת 2010 הטמיעו הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט מערכת מידע מקומית שפותחה בבנק ומשמשת לניהול ודיווח על חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי (מערכת "חותם") המיישמת את ההוראות

החדשות שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים בנושא זה ונכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2011 (ר' גם ביאור 1 ה' ו-1' לדוחות הכספיים). הטמעת המערכת החדשה בסניפים, יחידות המטה בתחום האשראי ויחידות לטיפול באשראים מיוחדים הושלמה בתחילת שנת 2011. המערכת החדשה החליפה את מערכת המידע המקומית הקודמת שהיתה מותאמת להוראות הדיווח הקודמות (שהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2010). בעקבות היישום לראשונה של הוראות המפקח והטמעת המערכת כאמור, חל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 שינוי מהותי בתהליכי האיתור הסיווג וחישוב ההפרשה להפסדי אשראי.

לצורך הכנת נתוני האשראי וההפרשה להפסדי אשראי לדוחות הכספיים לרבעון הראשון במתכונת החדשה ולצורך הערכת האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי שלהן לרבעון הראשון, החל הבנק במיפוי של סביבת הבקרה הקשורה לתהליכי העבודה של האיתור והסיווג של חובות בעייתיים וחישוב ההפרשה להפסדי אשראי. במהלך הכנת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2011 יושמו בקרות מפתח בנושאים אלה, הקשורות לשלמות הנתונים וסבירות התוצאות. כמו כן, במהלך הטמעת המערכת ננקטו על ידי הבנק ועל ידי בנק מרכזית דיסקונט אמצעי בקרה שנועדו להבטיח את הטמעתה הנאותה. עם זאת, כאמור, הטמעת המערכת החדשה הושלמה בתחילת שנת 2011, תוך ליקויים ותקלות המאפיינים הפעלת מערכות כאלה, והדבר הצריך, בין היתר, עריכת תיקונים ידניים לתוצרי המערכת. הבנק פועל לתיקון מכלול הליקויים ולהשלמת מיפוי סביבת הבקרה, בהקדם האפשרי.

שינוי נוסף בבקרה הפנימית בבנק. הארגון מחדש של מערכי השירות בחטיבה העסקית ובחטיבה הבנקאית (ר' לעיל, בפרק "משאבי אנוש"), אשר החל בחודש מרס 2011 וטרם הושלם, מהווה שינוי בבקרה הפנימית בבנק בכל הקשור לתהליכי ניהול האשראי, לרבות זיהוי ומדידת חובות פגומים וקביעת ההפרשות להפסדי אשראי. במהלך הארגון מחדש ננקטים על ידי הבנק אמצעי בקרה שנועדו לשמר את האחרייות בכל רמות הניהול לביצוע קפדני של הבקורות הנדרשות כדי להבטיח את נאותות המידע המושפע מהתהליכים האמורים.

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 3.2 ו-4 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות נגד הבנק וחברות מאוחדות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

שינויים בהנהלה

ביום 1 בינואר 2011 החל מר ראובן שפיגל את כהונתו כמנכ"ל הבנק. מר יובל גביש, סמנכ"ל בכיר, החל את כהונתו כראש החטיבה הבנקאית ביום 11 בינואר 2011. ביום 23 בינואר 2011 החליט הדירקטוריון לאשר את מינויה של גב' אורית אלסטר, כחברת הנהלה, בתואר סגנית מנהל כללי, לתפקיד ראש החטיבה העסקית. ביום 21 במרס 2011, לאחר קבלת הסכמת המפקח על הבנקים, החלה גב' אלסטר את כהונתה כראש החטיבה העסקית של הבנק. ביום 11 במאי 2011, החליט הדירקטוריון לאשר את מינויו של מר יגאל רונאי כחבר הנהלה, בתואר סגן מנהל כללי, לתפקיד ראש החטיבה הפיננסית. מר רונאי יחליף את גב' דורית בן סימון, סמנכ"ל בכירה. המינוי טעון הסכמת המפקח על הבנקים. בכפוף לקבלת הסכמה כאמור, יתואם מועד החילופין.

ביום 18 במאי 2011 החל מר ניר אבל את כהונתו כמבקר הפנימי של הבנק.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011, קיים הדירקטוריון 12 ישיבות. כן התקיימו 18 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ראובן שפיגל
המנהל הכללי



ד"ר יוסי בכר
יו"ר הדירקטוריון

31 במאי 2011

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס							
2010				2011			
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:							
3.98		832	84,778	4.49		1,018	92,204
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		77	54,827			1,786	67,983
		ALM-1				צום	
2.63		909	139,605	7.19		2,804	160,187
סך-הכל נכסים							
(1.01)		(193)	(76,857)	(1.60)		(331)	(83,170)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(64)	(55,249)			(1,745)	(69,488)
		ALM-1				משובצים	
(0.78)		(257)	(132,106)	(5.55)		(2,076)	(152,658)
סך-הכל התחייבויות							
1.85	2.97			1.64	2.89		
פער הריבית							
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
0.01		1	28,324	7.09		481	27,835
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(3)	239			(21)	951
		ALM-1				משובצים	
(0.03)		(2)	28,563	6.55		460	28,786
סך-הכל נכסים							
0.05		3	(22,412)	(7.18)		(375)	(21,449)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(77)	(5,484)			(328)	(4,773)
		ALM-1				משובצים	
(1.07)		(74)	(27,896)	(11.16)		(703)	(26,222)
סך-הכל התחייבויות							
(1.10)	0.06			(4.61)	(0.09)		
פער הריבית							

* הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2010 מוצגים אחרי ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
הערות לטבלה ראה בעמ' 86.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס							
2010				2011			
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 חוץ: ⁽⁶⁾							
						נכסים ^{(4)(5)*}	
(8.56)		(1,404)	63,456	(0.35)		(52)	59,131
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
						23	60
						231	49,661
		(897)	39,950				
(8.61)		(2,301)	103,406	0.74		202	108,852
סך-הכל נכסים							
10.55		1,937	(70,464)	2.36		387	(64,967)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
						(21)	(59)
						85	(45,976)
		691	(35,154)				
9.59		2,628	(105,618)	1.62		451	(111,002)
סך-הכל התחייבויות							
0.98		1.99		2.36		2.01	
פער הריבית							

* הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2010 מוצגים אחרי ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים. הערות לטבלה ראה בעמ' 86.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס							
2011				2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾
במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
סך-כל:							
הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ^{(4)(5)*}							
179,170	1,447	3.27	176,558	(571)	(1.29)		
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
60	23	-		-			
118,595	1,996	95,016	(823)				
297,825	3,466	4.74	271,574	(1,394)	(2.04)		
סך-הכל נכסים							
ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾							
(169,586)	(319)	(0.75)	(169,733)	1,747	4.05		
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
(59)	(21)	-		-			
(120,237)	(1,988)	(95,887)	550				
(289,882)	(2,328)	(3.25)	(265,620)	2,297	3.41		
סך-הכל התחייבויות							
2.52	1.49	2.76	1.37				
פער הריבית							
בגין אופציות							
(3)	7						
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
(2)	5						
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾							
156	196						
הוצאות מימון אחרות							
-	4						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*							
1,289	1,115						
הוצאות בגין הפסדי אשראי*							
(112)	(117)						
רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי							
1,177	998						

* הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2010 מוצגים אחרי ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים. הערות לטבלה ראה בעמוד הבא.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ [המשך]

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
2010	2011	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
סך-כל:		
176,558	179,170	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ^{(4)(5)*}
1,940	1,902	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
2,642	2,863	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾
(591)	(1,918)	הפרשה להפסדי אשראי
180,549	182,017	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-כל:		
(169,733)	(169,586)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(2,658)	(2,939)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(3,335)	(3,772)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(175,726)	(176,297)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
4,823	5,720	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,123	6,064	נכסים לא כספיים
(718)	(757)	התחייבויות לא כספיות
10,228	11,027	סך-כל האמצעים ההוניים

* הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2010 מוצגים אחרי ניכוי היתרה הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

** נתוני 2010: הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.

*** סוג מחדש.

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.
- (3) מכשירים נגזרים מגזרים (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": 2011 - בסך 25 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 74 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-140) (140) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ, 2010 - בסך 174 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 78 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-157) (157) מיליון ש"ח במגזר במטבע 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).

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס							
2010				2011			
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*		באחוזים		במיליוני דולר של ארה"ב*	
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב: ⁽⁶⁾							
2.84		117	16,652	3.51		139	16,068
נכסים ^{(4)(5)**}							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
-		-	-	5		24	-
81		11,154	-	110		13,992	-
נגזרים מגדרים							
-		-	-	-		-	-
-		-	-	-		-	-
נגזרים משובצים ALM-1							
2.88		198	27,806	3.42		254	30,084
סך-הכל נכסים							
(0.95)		(44)	(18,619)	(1.16)		(52)	(17,956)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
-		-	-	(5)		(23)	-
(87)		(9,823)	-	(31)		(12,772)	-
נגזרים מגדרים							
-		-	-	-		-	-
-		-	-	-		-	-
נגזרים משובצים ALM-1							
(1.86)		(131)	(28,442)	(1.15)		(88)	(30,751)
סך-הכל התחייבויות							
1.02		1.89	67	2.27		2.35	166
פער הריבית							

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.

** הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון הראשון של שנת 2010 מוצגים אחרי ניכוי היתרה הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

- הערות:
- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 - (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות.
 - (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופקדו 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: 2011 - בסך (37) מיליון דולר, 2010 - בסך (38) מיליון דולר של ארה"ב.
 - (5) למעט מכשירים נגזרים.
 - (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד

סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
במיליוני שקלים חדשים					
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
66,968	10,133	5,199	3,127	878	2,761
נכסים פיננסיים*					
4,767	49,997	10,236	1,127	655	2,084
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,242	679	866	197	60	97
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
72,977	60,809	16,301	4,451	1,593	4,942
סך-הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
58,986	8,429	9,800	3,547	1,560	612
התחייבויות פיננסיות*					
6,093	54,034	8,454	1,037	628	1,842
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,165	636	1,133	68	3	28
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
-	1	3	1	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
66,244	63,100	19,390	4,653	2,191	2,482
סך-הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
6,733	(2,291)	(3,089)	(202)	(598)	2,460
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
6,733	4,442	1,353	1,151	553	3,013
החשיפה המצטברת במגזר					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
504	1,182	3,868	8,362	7,361	5,470
נכסים פיננסיים*					
1	-	1,295	4	204	6
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1	-	2	6	4	4
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
506	1,182	5,165	8,372	7,569	5,480
סך-הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
1,103	1,214	3,193	6,011	3,902	5,141
התחייבויות פיננסיות*					
1	482	321	1,601	1,426	1,040
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1	4	16	86	19	2
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
-	1	9	1	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1,105	1,701	3,539	7,699	5,347	6,183
סך-הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(599)	(519)	1,626	673	2,222	(703)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(599)	(1,118)	508	1,181	3,403	2,700
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.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 31 במרס 2010			ליום 31 במרס 2011					
משך חיים	שיעור	סך-הכל	משך חיים	שיעור	סך-הכל	משך חיים	שיעור	סך-הכל	ללא	מעל	מעל 10
ממוצע	תשואה	שוי	ממוצע	תשואה	שוי	ממוצע	תשואה	שוי	תקופת	20	עד 20
אפקטיבי	פנימי	הוגן	אפקטיבי	פנימי	הוגן	אפקטיבי	פנימי	הוגן	פרעון	שנה	שנה
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
במיליוני שקלים חדשים											
0.82	4.81%	90,554	0.69	3.88%	86,633	0.75	5.39%	90,216	855	–	295
1.30		57,621	1.47		48,688	1.04		68,891	–	–	25
0.01		2,824	0.01		1,984	0.01		3,245	–	–	104
**0.99		150,999	**0.96		137,305	**0.86		162,352	855	–	424
0.31	1.81%	83,103	0.38	1.03%	79,457	0.36	2.30%	82,999	1	–	64
1.20		58,817	1.34		50,048	0.85		72,090	–	–	2
0.01		2,880	0.01		2,092	0.01		3,051	–	18	0
0.50		2	0.50		1	0.50		5	–	–	–
**0.66		144,802	**0.74		131,598	**0.57		158,145	1	18	66
		6,197			5,707			4,207	854	(18)	358
									4,207	3,353	3,371
3.85	2.45%	28,781	3.75	2.08%	30,315	3.72	2.37%	28,592	–	19	1,826
3.32		913	2.08		240	3.81		1,530	–	–	20
0.01		48	0.01		252	0.01		18	–	–	1
**3.83		29,742	**3.70		30,807	**3.72		30,140	–	19	1,847
4.03	1.69%	23,236	3.91	1.52%	23,808	4.07	1.95%	22,615	–	–	2,051
3.88		4,598	3.96		5,422	3.72		4,871	–	–	–
0.01		186	0.01		351	0.01		128	–	–	–
0.50		1	0.50		4	0.50		11	–	–	–
**3.98		28,021	**3.87		29,585	**3.99		27,625	–	–	2,051
		1,721			1,222			2,515	–	19	(204)
									2,515	2,515	2,496

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 היוו 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)

סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2011						
עם דרישה עד חודש	מעל עד 3 חודשים	מעל עד 3 חודשים	מעל עד 3 חודשים	מעל עד 3 חודשים	מעל עד 3 חודשים	מעל עד 3 חודשים
במיליוני שקלים חדשים						
מטבע חוץ****						
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים						
22,076	13,586	6,643	4,644	2,626	2,467	
27,199	9,741	7,910	1,244	688	857	
3,816	3,941	3,597	(6)	(14)	(71)	
-	-	1	-	-	-	
53,091	27,268	18,151	5,882	3,300	3,253	
סך-הכל שווי הוגן						
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים						
35,320	10,018	8,049	5,278	2,798	2,047	
23,299	8,542	7,807	863	517	887	
3,900	3,986	3,322	23	22	(4)	
-	1	5	1	-	-	
62,519	22,547	19,183	6,165	3,337	2,930	
סך-הכל שווי הוגן						
מכשירים פיננסיים, נטו						
(9,428)	4,721	(1,032)	(283)	(37)	323	
(9,428)	(4,707)	(5,739)	(6,022)	(6,059)	(5,736)	
החשיפה המצטברת במגזר						
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים						
89,548	24,901	15,710	16,133	10,865	10,698	
31,967	59,738	19,441	2,375	1,547	2,947	
5,059	4,620	4,465	197	50	30	
-	-	1	-	-	-	
126,574	89,259	39,617	18,705	12,462	13,675	
סך-הכל שווי הוגן						
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים						
95,409	19,661	21,042	14,836	8,260	7,800	
29,393	63,058	16,582	3,501	2,571	3,769	
5,066	4,626	4,471	177	44	26	
-	3	67	3	-	-	
129,868	87,348	42,162	18,517	10,875	11,595	
סך-הכל שווי הוגן						
מכשירים פיננסיים, נטו						
(3,294)	1,911	(2,545)	188	1,587	2,080	
(3,294)	(1,383)	(3,928)	(3,740)	(2,153)	(73)	
החשיפה המצטברת במגזר						

* לא כולל תירות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושוי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
** ממוצע משוקלל לפי שוי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
*** כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
**** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 31 במרס 2010			ליום 31 במרס 2011					
משך חיים	שיעור	מסך-הכל	משך חיים	שיעור	מסך-הכל	משך חיים	שיעור	מסך-הכל	ללא	מעל 10	מעל 20
ממוצע	תשואה	שווי	ממוצע	תשואה	שווי	ממוצע	תשואה	שווי	תקופת	20	עד 20
אפקטיבי	פנימי	הוגן	אפקטיבי	פנימי	הוגן	אפקטיבי	פנימי	הוגן	פרעון	שנה	שנה
במיליוני שקלים חדשים											
1.60	3.38%	58,030	1.23	3.26%	62,499	1.38	3.70%	55,203	1,044	2	2,115
0.66		47,698	0.74		41,661	0.56		47,654	-	-	15
0.01		12,237	0.01		11,024	0.01		11,165	-	-	(98)
0.50		1	0.50		1	0.50		1	-	-	-
**1.05		117,966	**0.93		115,185	**0.90		114,023	1,044	2	2,032
0.69	1.25%	64,983	0.57	0.92%	70,987	0.69	1.48%	63,523	-	-	13
0.86		44,000	1.13		35,958	0.56		41,950	-	-	35
0.01		11,976	0.01		10,851	0.01		11,237	-	(18)	6
-		-	-		-	0.50		7	-	-	-
**0.69		120,959	**0.69		117,796	**0.58		116,717	-	(18)	54
		(2,993)			(2,611)			(2,694)	1,044	20	1,978
									(2,694)	(3,738)	(3,758)
1.57	3.96%	178,058	1.40	3.36%	180,232	1.44	4.35%	174,679	2,567	21	4,236
1.03		106,232	1.13		90,589	0.88		118,075	-	-	60
0.01		15,109	0.01		13,260	0.01		14,428	-	-	7
0.50		1	0.50		1	0.50		1	-	-	-
**1.30		299,400	**1.25		284,082	**1.15		307,183	2,567	21	4,303
0.96	1.58%	171,322	0.94	1.05%	174,252	0.98	1.95%	169,137	1	-	2,128
1.18		107,415	1.42		91,428	0.87		118,911	-	-	37
0.01		15,042	0.01		13,294	0.01		14,416	-	-	6
0.03		45	0.04		56	0.16		73	-	-	-
**0.99		293,824	**1.05		279,030	**0.89		302,537	1	-	2,171
		5,576			5,052			4,646	2,566	21	2,132
									4,646	2,080	2,059

הערות כלליות:

- 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 חשף הבנק ומדיניות ניהולם" בסעיף "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.
- 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 ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך.⁽⁶⁾

31 במרס 2011		
חשיפה מאזנית ⁽²⁾		
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
המדינה	לממשלות ⁽⁴⁾	לבנקים
ארצות הברית	1,434	1,921
בריטניה	–	1,337
ארצות ה-PIGS ⁽⁵⁾	–	242
אחרות	234	2,240
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,668	5,740
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	71	572
לאחרים	1,901	–

הערות:
 (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
 (2) סיכון אשראי מאזני וחוזן מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
 (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
 (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
 (5) פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.
 (6) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה אליהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך סך-כל החשיפות למדינות זרות ליום 31 במרס 2011 כולל חשיפה על בסיס מאוחד להולנד, בסך של 1,794 מיליון ש"ח.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס 2011.		
א. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות		
ישראל	יוון	אירלנד
במיליוני שקלים חדשים		
סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח	2	97
שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)	(2)	4
סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח	–	101
ב. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש ליום 31 במרס 2011, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.		

31 במרס 2011									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾		חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽²⁾		חשיפה מאזנית ⁽²⁾					
				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים					
						חשיפה מאזנית נטו		חשיפה מאזנית	
		מזה: סיכון אשראי		סיכון אשראי		סך-כל		לפני ניכוי התחייבויות	
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מסחרי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	מסחרי מאזני בעייתי	החשיפה המאזנית	התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	התחייבויות מקומיות
2,698	2,558	1	8,771	3	527	18,049	12,793	12,444	25,237
669	860	–	5,472	–	2	2,680	1,151	248	1,399
20	261	–	9	–	–	281	–	–	–
4,090	4,066	3	3,466	1,070	886	8,227	71	1,221	1,292
7,477	7,745	4	17,718	1,073	1,415	29,237	14,015	13,913	27,928
746	821	1	373	196	9	1,567	–	957	957

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 ממקמת 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 ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך.

31 במרס 2010			
חשיפה מאזנית			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
המדינה	לממשלות ⁽³⁾	לבנקים	לאחרים
ארצות הברית	1,290	2,591	1,945
בריטניה	–	1,782	127
הולנד ⁽⁶⁾	–	121	2,118
גרמניה ⁽⁶⁾	11	663	667
ארצות ה-PiGS ⁽⁵⁾	–	304	41
אחרות	60	2,706	2,679
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,361	8,167	7,577
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	49	362	1,166

31 בדצמבר 2010			
חשיפה מאזנית			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
המדינה	לממשלות ⁽³⁾	לבנקים	לאחרים
ארצות הברית	1,437	1,848	2,019
בריטניה	–	1,468	102
ארצות ה-PiGS ⁽⁵⁾	–	208	47
אחרות	200	2,798	5,040
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,637	6,322	7,208
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	35	546	895

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 לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (5) פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.
- (6) החשיפה להולנד וגרמניה לא עברה את הסף ליום 31 בדצמבר 2010, ועל כן אינה מוצגת בנפרד.

31 במרס 2010								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾		חשיפה מאזנית				
				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				
				חשיפה מאזנית נטו				
				לפני ניכוי התחייבויות מקומיות				
				ניכוי בגין התחייבויות מקומיות				
				חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות				
				סך-כל החשיפה המאזנית				
				יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾				
				מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי				
				סך חשיפה חוץ מאזנית				
				לפרעון מעל שנה				
				לפרעון עד שנה				
2,237	3,589	9	9,550	930	21,345	15,519	13,275	28,794
513	1,396	–	4,490	64	3,189	1,280	211	1,491
1,586	653	–	266	56	2,239	–	–	–
80	1,261	25	392	–	1,341	–	–	–
8	337	–	–	19	345	–	–	–
1,161	4,284	2	1,252	49	5,500	55	1,237	1,292
5,585	11,520	36	15,950	1,118	33,959	16,854	14,723	31,577
696	881	–	183	7	1,577	–	943	943
31 בדצמבר 2010								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾		חשיפה מאזנית				
				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				
				חשיפה מאזנית נטו				
				לפני ניכוי התחייבויות מקומיות				
				ניכוי בגין התחייבויות מקומיות				
				חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות				
				סך-כל החשיפה המאזנית				
				יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾				
				מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי				
				סך חשיפה חוץ מאזנית				
				לפרעון מעל שנה				
				לפרעון עד שנה				
2,177	3,127	–	8,794	643	20,671	15,367	11,758	27,125
615	955	–	5,042	131	2,828	1,258	199	1,457
19	236	–	–	23	255	–	–	–
3,356	4,682	–	2,118	1,330	8,098	60	1,284	1,344
6,167	9,000	–	15,954	2,127	31,852	16,685	13,241	29,926
423	1,053	–	276	2	1,476	–	965	965

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 ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾ (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 31 בדצמבר 2010 לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

סך כל החשיפות למדינות זרות ליום 31 במרס 2010 כולל חשיפה על בסיס מאוחד לשוויץ, בסך של 1,594 מיליוני ש"ח.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס 2010 ולשנה שנסתיימה ביום 31.12.2010.

יתרות מאזניות			תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס 2010	ליום	
אירלנד	יוון	יוון	
במיליוני שקלים חדשים			
276	34	34	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(75)	(2)	(2)	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
(57)	(30)	(11)	סכומים שנגבו
(47)	-	-	שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)
97	2	21	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

תוספת ד' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

31 במרס 2011							
סיכון אשראי לציבור				הפסדי אשראי ⁽⁴⁾			
בסיכון אשראי לציבור נכלל:							
סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾ *	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾ *	סיכון אשראי מסחרי בעייתי ⁽³⁾ *	אשראי לציבור פגום ⁽³⁾ *	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקה חשבונאית נטו	ההפרשה להפסדי אשראי	יתרת
במיליוני שקלים חדשים							
בגין פעילות לווים בישראל							
762	252	1,014	42	34	2	4	21
חקלאות							
12,513	7,015	19,528	915	671	(1)	61	200
תעשייה							
14,870	11,470	26,340	1,727	1,170	9	20	374
בינוי ונדל"ן ⁽⁷⁾							
1,019	544	1,563	8	7	–	–	1
חשמל ומים							
9,083	2,691	11,774	427	270	18	(3)	172
מסחר							
1,843	254	2,097	378	363	(2)	1	18
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל							
2,934	704	3,638	62	32	–	–	17
תחבורה ואחסנה							
2,482	418	2,900	229	35	4	3	26
תקשורת ושירותי מחשב							
8,912	2,915	11,827	99	86	(7)	1	47
שירותים פיננסיים							
6,148	2,618	8,766	278	168	12	20	118
שירותים עסקיים אחרים							
1,460	566	2,026	227	176	(1)	1	15
שירותים ציבוריים וקהילתיים							
18,663	534	19,197	–	–	3	1	242
אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור							
16,616	17,520	34,136	–	247	48	60	435
אנשים פרטיים – אחר							
97,305	47,501	144,806	4,392	3,259	85	169	1,686
סך-הכל							
בניכוי פיקדון בחו"ל הצמוד לסיכון האשראי של הלווה							
(52)	–	(52)	–	–	–	–	–
97,253	47,501	144,754	4,392	3,259	85	169	1,686
סך-הכל							
24,371	12,476	36,847	3,206	2,217	27	80	396
בגין פעילות לווים בחו"ל							
121,624	59,977	181,601	7,598	5,476	112	249	2,082
סך-הכל							
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
256	29	285	–	–	–	–	–
תנועות ההתיישובות ⁽⁵⁾							
144	56	200	5	1	–	–	–
רשויות מקומיות ⁽⁶⁾							

- * סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי ואשראי לציבור פגום מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים; כאשר מהותי, יש לגלות בנפרד את הנתונים בגין סיכון אשראי מסחרי חוץ מאזני בעייתי ויתרת ההפרשה בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.
- (1) אשראי לציבור בסך 118,586 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 2,645 מיליוני ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 393 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או ההשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (5) קיבוצים ומושבדים, אירגונים איזורים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישובות.
- (6) לרבות תאגידים בשליטתם.
- (7) כולל הלוואות לדיוור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 245.3 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 900 מיליוני ש"ח. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעיתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

תוספת ד' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

31 במרס 2010				
ההוצאה התקופתית בגין הפרשה	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾	ייתרת חובות בעייתיים ⁽³⁾
במיליוני שקלים חדשים				
בגין פעילות לווים בישראל				
חקלאות	821	273	1,094	3
תעשייה	11,694	6,993	18,687	15
בינוי ונדל"ן	14,147	10,264	24,411	(3)
חשמל ומים	957	296	1,253	–
מסחר	8,031	2,689	10,720	17
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	1,785	189	1,974	(36)
תחבורה ואחסנה	2,980	603	3,583	2
תקשורת ושירותי מחשב	2,417	458	2,875	2
שירותים פיננסיים	7,401	2,645	10,046	24
שירותים עסקיים אחרים	6,903	2,431	9,334	11
שירותים ציבוריים וקהילתיים	1,437	691	2,128	2
אנשים פרטיים-הלוואות לדיוור	16,269	1,065	17,334	2
אנשים פרטיים-אחר	17,249	16,447*	33,696	42
סך-הכל	92,091	45,044	137,135	81
בניכוי פיקדון בחו"ל הצמוד לסיכון האשראי של לווה	(56)	–	(56)	–
סך-הכל	92,035	45,044	137,079	81
בגין פעילות לווים בחו"ל	25,454	14,080	39,534	33
סך-הכל	117,489	59,124	176,613	114
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾	214	12	226	–
רשויות מקומיות ⁽⁵⁾	173	49	222	–

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) אשראי לציבור בסך 114,908 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 2,275 מיליוני ש"ח, נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 306 מיליוני ש"ח.
 - (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה. מידע בדבר מסגרות שאין 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.
- סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

תוספת ד' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010

ההוצאה התקופתית בגין הפרשה	יתרת חובות בעיתיים ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
בגין פעילות לווים בישראל				
חקלאות	45	1,046	233	813
תעשייה	1,065	18,908	6,643	12,265
בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾	1,701	25,345	10,839	14,506*
חשמל ומים	9	1,540	552	988
מסחר	395	11,250	2,535	8,715
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	446	2,195	252	1,943
תחבורה ואחסנה	62	3,537	669	2,868
תקשורת ושירותי מחשב	287	2,925	396	2,529
שירותים פינוניים	80	12,187	2,997	9,190
שירותים עסקיים אחרים	267	8,674	2,273	6,401
שירותים ציבוריים וקהילתיים	280	2,036	584	1,452
אנשים פרטיים-הלוואות לדיוור	367	18,313	360	17,953
אנשים פרטיים-אחר	711	34,426	16,990	17,436
סך-הכל	5,715	142,382	45,323	97,059
בניכוי פיקדון בחו"ל הצמוד לסיכון האשראי של לווה	-	(53)	-	(53)
סך-הכל	5,715	142,329	45,323	97,006
בגין פעילות לווים בחו"ל	3,242	39,941	14,453	25,488*
סך-הכל	8,957	182,270	59,776	122,494
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾	105	276	22	254
רשויות מקומיות ⁽⁵⁾	4	207	59	148

* סוג מחדש.

הערות:

- (1) אשראי לציבור בסך 119,334 מיליוני ש"ח, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך של 2,853 מיליוני ש"ח, נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 307 מיליוני ש"ח.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פינוניים 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 ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (4) קיבוצים ומושבדים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתם.
- (6) כולל הלוואות לדיוור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 256 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 553 מיליוני ש"ח. סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, ראובן שפיגל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2011 (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 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 ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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.



ראובן שפיגל
המנהל הכללי

31 במאי 2011

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יוסף ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2011 (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 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 ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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.



יוסף ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

31 במאי 2011

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 31 במרס 2011 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-68 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2011 וחלקו של הבנק בתוצאות העיסוקיות שלהן הינו רווח בסך של כ-10 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין 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 היישות" ותקן סקירה שיישומנו 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 שנידוע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 3.2 ו-4 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות נגד הבנק וחברות מאוחדות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

31 במאי 2011

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר	
31.12.10	31.3.10	31.3.11
במיליוני שקלים חדשים		
נכסים		
18,187	23,731	20,781
מזומנים ופקדונות בבנקים		
37,176	36,566	34,257
ניירות ערך		
45	338	204
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		
(2)124,902	(2)120,717	118,586
אשראי לציבור ⁽¹⁾		
(2)(6,236)	(2)(6,401)	(1,916)
הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾		
118,666	114,316	116,670
אשראי לציבור, נטו		
1,556	1,507	1,570
אשראי לממשלות		
1,684	1,844	1,565
השקעות בחברות כלולות		
(2)3,125	3,167	3,128
בניינים וציוד		
(2)169	(2)210	167
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין		
(2)2,040	(2)1,894	2,111
נכסים בגין מכשירים נגזרים		
(2)3,153	(2)3,594	3,453
נכסים אחרים		
(2)13	-	50
נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה		
185,814	187,167	183,956
סך-כל הנכסים		

התחייבויות והון		
138,011	139,887	136,088
פקדונות הציבור		
3,387	3,797	4,533
פקדונות מבנקים		
461	1,403	707
פקדונות הממשלה		
7,227	7,432	6,621
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר		
12,294	11,348	12,174
כתבי התחייבות נדחים		
(2)3,215	(2)2,694	3,046
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים		
(2)9,650	(2)9,978	9,973
התחייבויות אחרות ⁽³⁾		
174,245	176,539	173,142
סך-כל ההתחייבויות		
11,241	10,301	10,492
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
328	327	322
זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות		
11,569	10,628	10,814
סך-כל ההון		
185,814	187,167	183,956
סך-כל ההתחייבויות והון		

הערות:

- (1) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור ו'ה'.
- (2) סוג מחדש - ר' ביאור ו'ד'.
- (3) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 31.3.11, 31.3.10 ו-31.12.10, 165 מיליון ש"ח, 148 מיליון ש"ח ו-148 מיליון ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



יוסף ברסי
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי



ראובן שפיגל
המנהל הכללי



ד"ר יוסי בכר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
31 במאי 2011

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה	לשלושת החודשים	
שהסתיימה ב-	שהסתיימו ב-31 במרס	
31.12.10	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
רווח מימוני		
4,830	1,115	1,289
821	117	112
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי⁽¹⁾		
הוצאות בגין הפסדי אשראי⁽¹⁾		
4,009	998	1,177
רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי		
הכנסות תפעוליות ואחרות		
2,547	*634	635
31	(5)	16
83	*11	2
סך-כל ההכנסות התפעוליות והאחרות		
2,661	640	653
הוצאות תפעוליות ואחרות		
3,190	*849	904
1,148	*271	279
49	*9	2
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		
5,631	1,397	1,460
1,039	241	370
467	123	151
572	118	219
186	45	43
רווח נקי מפעולות רגילות לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות		
758	163	262
(70)	(20)	(22)
688	143	240
רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
36	-	38
724	143	278
794	163	300
(70)	(20)	(22)
724	143	278
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)		
0.69	0.15	0.23
0.04	-	0.03
0.73	0.15	0.26
סך-הכל		
997,578	993,979 ⁽³⁾	1,053,869
מספר משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח למניה (באלפים)		

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה'1).
- (2) לעניין הפסקת הפחתת המוניטין, ר' ביאור 1 ו'1.
- (3) הוצג מחדש כדי לשקף את מרכיב ההטבה בהנפקת זכויות - ר' ביאור 13 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

פרטים כלכליים									
		רווח (הפסד)		קרנות הון					
		כולל אחר מצטבר							
			התאמות						
			בגין						
			הצגת						
	הון	זכויות	ניירות	סך-כל	מהטבה				
	המיוחס שאינו		ערך	הון	בשל				
	לבעלי מקנות		זמינים	המניות	עסקאות				
	המניות שליטה		למכירה	הנפרע	תשלום			הון	
	של בחברות סך-הכל		לפי שווי	וקרנות	מבוסס			המניות	
	הבנק	עודפים ⁽²⁾	התאמות ⁽¹⁾	ההון	מניות	מפרמיה	אחרות	הנפרע	

במיליוני שקלים חדשים

א. דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ לשנת 2011 ולשנת 2010 (בלתי מבוקר)

11,569	328	11,241	7,037	(236)	129	4,311	212	24	3,410	665	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
											השפעה מצטברת נטו ממס של יישום
											לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה
											בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה
(835)	(5)	(830)	(830)	-	-	-	-	-	-	-	להפסדי אשראי
											השפעה מצטברת נטו ממס של יישום
											לראשונה ביום 1.1.2011 של תקני דיווח
-	-	-	(231)	231	-	-	-	-	-	-	כספי בינלאומיים (IFRS)
											יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
10,734	323	10,411	5,976	(5)	129	4,311	212	24	3,410	665	לאחר התיאומים מיישום של
											תקנים והוראות חדשים
300	22	278	278	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	9	-	פקיעת אפציות ⁽³⁾
											התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
(217)	-	(217)	-	-	(217)	-	-	-	-	-	זמינים למכירה לפי שווי הוגן
											התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
											זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח
(76)	(3)	(73)	-	-	(73)	-	-	-	-	-	והפסד
98	1	97	-	-	97	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(4)	-	(4)	-	(4)	-	-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
											דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות
(21)	(21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	שליטה בחברות מאוחדות
10,814	322	10,492	6,254	(9)	(64)	4,311	212	15	3,419	665	יתרה ליום 31 במרס 2011
10,292	298	9,994	6,313	(236)	56	3,861	212	49	2,942	658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)
163	20	143	143	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
											הטבה בשל עסקאות תשלום
1	-	1	-	-	-	1	-	1	-	-	מבוסס מניות
											התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
400	12	388	-	-	388	-	-	-	-	-	זמינים למכירה לפי שווי הוגן
											התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
(123)	-	(123)	-	-	(123)	-	-	-	-	-	זמינים למכירה שסווגו מחדש
(103)	(3)	(100)	-	-	(100)	-	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
											השפעת המס המתייחס
(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
10,628	327	10,301	6,456	(238)	221	3,862	212	50	2,942	658	יתרה ליום 31 במרס 2010

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 כיחידה אוטונומית). בהתאם לכך נכללו בסעיף זה מקורות המימון של השקעה זו והשפעת המס התייחס, עד ליום 31 בדצמבר 1994. בעקבות אימוץ IAS 21, סווגה היתרה האמורה לעודפים.
- (2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.
- (3) בגין 4,543,628 כתיבי אופציות שפקעו.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

ב. דוח על השינויים בהון לשנת 2010 (מבוקר)											
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009	658	2,942	49	212	3,861	56	(236)	6,313	9,994	298	10,292
רווח נקי לשנת החשבון	-	-	-	-	-	-	-	724	724	70	794
הנפקת מניות	7	443	-	-	450	-	-	-	450	-	450
הטבה בשל עסקאות תשלום	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
פקיעת אופציות ⁽³⁾	-	13	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-
מימוש אופציות ⁽⁴⁾	-	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך	-	-	-	-	-	457	-	-	457	9	466
זמינים למכירה לפי שווי הוגן	-	-	-	-	-	(351)	-	(351)	(351)	(6)	(357)
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך	-	-	-	-	-	(33)	-	(33)	(33)	(1)	(34)
זמינים למכירה שסווגו מחדש	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
לדוח רווח והפסד	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס	-	-	-	-	-	(33)	-	(33)	(33)	(1)	(34)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
מקנות שליטה בחברות מאוחדות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010	665	3,410	24	212	4,311	129	(236)	7,037	11,241	328	11,569

* סכום נמוך ממיליון ש"ח.

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 6,472,220 כתבי אופציות שפקעו.

(4) בגין 2.876.540 כתבי אופציות שמומשו לכ- 348.994 מניות רגילות א'. בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

הביאורים לתמצית הדוחות הנשפטים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה שהסתיימה ב-	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
31.12.10	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:		
794*	163*	300
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות		
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:		
(133)	(45)	(55)
חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות		
567	130	143
פחת על בניינים וציוד		
49*	9*	2
הפחתת מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים		
83	6	3
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך		
1,114	180	125
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
(297)	(99)	(80)
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה		
(9)	(9)	10
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר		
(6)	-	-
רווח ממכירת פעילות חברה כלולה		
(28)	-	(29)
רווח ממימוש השקעה בחברות כלולות		
-	1	-
הטבה בשל הקצאת אופציות		
4	-	(15)
הפרשה (ביטול הפרשה) לירידת ערך בגין בניינים		
(2)	-	(4)
רווח ממימוש בניינים וציוד		
(78)	12	-
מסים ונדחים, נטו		
23	55	78
פצויי פרישה - קיטון בעודף היעודה על העתודה		
2,128	557	533
הפרשי התאמה שנוכללו בפעולות השקעה ומימון אחר		
שינויים בסעיפים מאזניים:		
27*	433*	176
נכסים אחרים, נטו		
265	60	169
התחייבויות אחרות, נטו		
4,447	587	1,356
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת		

* סווג מחדש.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה	לשלושת החודשים	
שהסתיימה ב-	שהסתיימו ב-31 במרס	
31.12.10	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים		
(2,319)	(412)	(88)
רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון		
1,661	* 49	207
תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון		
-	-	149
תמורה ממכירת איגרות חוב מוחזקות לפדיון בחברה מאוחדת		
(24,116)	(6,904)	(4,117)
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה		
14,058	4,971	3,955
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה		
7,956	* 1,791	1,731
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה		
6	-	-
תמורה ממכירת פעילות חברה כלולה		
(1,014)	(1,277)	232
פקדונות בבנקים, נטו		
(28)	(524)	605
ניירות ערך למסחר, נטו		
(4,643)	462	414
אשראי לציבור, נטו		
264	313	(14)
אשראי לממשלות, נטו		
291	(2)	(160)
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו		
1	8	(3)
הקטנת (תוספת) השקעה בחברות כלולות		
277	-	125
תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות ודיבידנד		
(509)	(110)	(129)
רכישת בניינים וציוד		
7	-	8
תמורה ממימוש בניינים וציוד		
(8,108)	(1,635)	2,915
מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים		
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון		
(4,001)	(2,060)	(2,100)
פקדונות מהציבור, נטו		
(337)	73	1,146
פקדונות מבנקים, נטו		
177	1,119	246
פקדונות מהממשלה, נטו		
(424)	(219)	(607)
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו		
1,237	340	179
הנפקת כתבי התחייבות נדחים		
(809)	(334)	(289)
פדיון כתבי התחייבות נדחים		
450	-	-
הנפקת הון		
(42)	-	(21)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות		
(3,749)	(1,081)	(1,446)
מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון		
(7,410)	(2,129)	2,825
גידול (קיטון) במזומנים		
23,452	23,452	16,042
יתרת מזומנים לתחילת התקופה		
16,042	21,323	18,867
יתרת מזומנים לסוף התקופה		

* סווג מחדש.

נספח א' – פעולות בנכסים ובהתחייבויות שלא במזומן בתקופת הדוח:

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה	לשלושת החודשים	
שהסתיימה ב-	שהסתיימו ב-31 במרס	
28	9	6
רכישת רכוש קבוע		
703	(527)	(192)
השאלת ניירות ערך		

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

1. מדיניות חשבונאית

א. כללי. בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("להלן: "הבנק") הינו תאגיד בנקאי אשר התאגד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") של הבנק ליום 31 במרס 2011 כוללים את אלה של הבנק ושל חברות הבת שלו (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר "עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי", ובהתאם ל-34 IAS, "דיווח כספי לתקופות ביניים", ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים אשר נכללו בהם. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010, פרט לאמור בסעיפים ה' ו-ו' להלן. הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 31 במאי 2011.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

- הדוחות הכספיים ביניים נערכו בהתאם לעקרונות הבאים:
- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי – בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
 - בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם, והכל בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בנושאים אלה.
 - התקנה הבינלאומית מיושמת בהתאם לעקרונות הבאים:
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
 - במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על אותם נושאים;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק יפעל בהתאם להוראות התקן האחר והנחיות המתייחסות של הפיקוח על הבנקים;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק יפעל בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשות הנהלות הבנק והחברות המוחזקות להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש בהערכות אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט לתקנים חשבונאיים והנחיות שיושמו לראשונה בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיפים ה' ו-ו' להלן.

ד. שינוי סיווג

- בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ר' סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים סווגו מחדש כדי להתאים את מספרי ההשוואה לכותרות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת. בפרט, סווגו מחדש:
- נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של 210 מיליון ש"ח ושל 169 מיליון ש"ח, אשר במאזנים ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 31 במרס 2011 בשורה נפרדת.
 - נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 1,894 מיליון ש"ח ושל 2,040 מיליון ש"ח, אשר במאזנים ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010,

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- בהתאמה, נכללו במסגרת נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 31 במרס 2011 בשורה נפרדת.
- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,694 מיליון ש"ח ושל 3,215 מיליון ש"ח, אשר במאזנים ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 31 במרס 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים למתכונת ההצגה המיושמת החל מיום 1 בינואר 2011.
- הוצאות בגין הפחתות וירידות ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של 9 מיליון ש"ח ושל 49 מיליון ש"ח סווגו מחדש מהוצאות אחרות והוצגו בשורה נפרדת לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 ושל השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה.
- זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות, בסך של 327 מיליון ש"ח ושל 328 מיליון ש"ח, ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, הוצגו במאזן ובדוח על השינויים בהון במסגרת ההון.

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים

- החל מיום 1 בינואר 2011, הבנק מיישם תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:
- (1) הוראות המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי" ותיקון להוראות בנושא "טיפול בחובות בעייתיים". יצויין כי מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן נתוני תקופות קודמות (הנתונים ליום 31 בדצמבר 2010 וליום 31 במרס 2010) אינם בני השוואה לנתוני התקופה השוטפת. (להסברים נוספים בדבר השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה, ר' ס.ק. ו' 1 להלן);
 - (2) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו (ר' ס.ק. ו' 2 להלן);
 - (3) תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), "מדידת שווי הוגן" (להלן: "FAS 157"), ועדכון תקינה חשבונאית 2010-06, ASU, "שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן" (הבנק בחר לא ליישם בשלב זה את תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), "חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן: "FAS 159")) (ר' ס.ק. ו' 3 להלן).
- להלן תיאור המדיניות החשבונאית שננקטה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, בנושאים שהושפעו מיישום לראשונה של ההוראות והתקנים שצוינו לעיל:

1. הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי" ותיקון הוראות בנושא "טיפול בחובות בעייתיים"

בהתאם להוראה חדשה של המפקח על הבנקים, בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל ה-SEC, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ההוראה מיושמת על כל חבות, מאזנית וחוז' מאזנית, למעט חובות הנמדדים לפי שווי הוגן או לפי הנמוך שבין עלות לבין שווי הוגן, ולמעט איגרות חוב ועסקאות חכירה, לגביהן קיימים כללים ספציפיים למדידה והכרה של הפרשה לירידת ערך.

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי, כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי כולו.

ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי אשראי צפויים תערך באחד משני מסלולים: "הפרשה על בסיס קבוצתי" או "הפרשה על בסיס פרטני".

כמו כן, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

(1) חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נבחנת על בסיס קבוצתי

ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות קטנים והומוגניים מוערכת על בסיס קבוצתי. אוכלוסיית חובות אלו כוללת את כלל ההלוואות לדיו, שההפרשה להפסדי אשראי בגינן מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור", וחובות אחרים שיתרתם החוזית נמוכה מ-1 מיליון ש"ח. (בחברה מאוחדת נמוך מ-50 אלף ש"ח). כמו כן, תחושב הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נבחנה על בסיס פרטני (ר' להלן) והם לא סווגו כ"פגומים".

(2) חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נבחנת על בסיס פרטני

חובות אלו כוללים חבויות שיתרתן החוזית עולה על 1 מיליון ש"ח (בחברה מאוחדת מעל 50 אלף ש"ח; בחברת כרטיסי אשראי מאוחדת, בגין חובות בשל כרטיסי אשראי מעל 500 אלף ש"ח ואשראי לבתי עסק בכל סכום), למעט הלוואות לדיו שההפרשה להפסדי אשראי בגינן מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור", וכן "חובות בעייתיים בארגון מחדש".

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

(3) חובות פגומים

- סיווג

החובות שסווגו כ"פגומים", כוללים את סוגי החובות הבעייתיים הבאים:

- כל החובות הבעייתיים שאורגנו מחדש.
- חובות שנבדקו על בסיס פרטני: חובות שתקופת הפיגור בגינם עולה על 90 יום (למעט "חובות שמובטחים היטב ונמצאים בתהליך גביה" – כהגדרתם בהוראה), חובות שבחשבון העובר ושב שלהם לא נזקפו בתקופה של 240 יום תקבולים בהיקף שאינו נופל מיתרת החוב הממוצעת שלהם, חובות שחורגים ברציפות ממסגרת האשראי שאושרה להם – במשך תקופה העולה על 90 יום וכן חובות בטיפול משפטי (לרבות הקפאת הליכים, כינוס נכסים ופשיטת רגל).
- כל חוב אחר שנבדק על בסיס פרטני ולהערכת הבנק לא ניתן יהיה לגבות מהחייב את כל הסכומים המגיעים ממנו, לפי התנאים החוזיים של החוב.

- חזרה מסיווג "פגום"

סווג חוב בעייתי כ"פגום", יבוטל במקרים הבאים:

- לא קיימים בגין החוב "מרכיבי פיגור" ולהערכת הבנק, יתרת החוב תיפרע במלואה.
- החוב "מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה".

- צבירת ריבית

- הכללים שמיישם הבנק בנושא צבירת ריבית בגין "חובות פגומים", כוללים:
- הפסקת צבירת הכנסות ריבית בגין "חובות פגומים" – החל ממועד סיווגם כ"פגומים".
- ריבית שנצברה על "חוב פגום", עד לתחילת התקופה בה סווג כ"פגום" וטרם נגבתה, תימחק חשבונאית.
- על אף האמור לעיל, הבנק ימשיך לצבור ריבית בגין "חובות בעייתיים שאורגנו מחדש", כאשר החוב משולם לפי תנאי ההסדר והצפי לפרעון האשראי נתמך בהערכת אשראי מבוססת;
- בחברת כרטיסי אשראי מאוחדת – הפסקת צבירת ריבית החל מפיגור של 90 יום ומעלה, בגין כל סוגי האשראי.

- הכרה בהכנסות ריבית

- הכנסות ריבית בגין חובות פגומים יוכרו בהתקיים התנאים הבאים:
- עם גביית חוב פגום (כאשר גביית החוב הרשומה, מובטחת), תוכר הכנסת הריבית השוטפת בגין יתרת החוב הרשומה (על פי שיעור ריבית החוזי). יתרת הריבית שלא הוכרה כאמור, תזקף לרווח והפסד לאחר שנגבתה מלוא יתרת החוב הרשומה, והכל על בסיס גביה בפועל.
- עם החזרת חוב מסיווג פגום (ביטול הסיווג), תוכרנה הכנסות ריבית, כדלקמן:
- (1) הריבית השוטפת בגין יתרת החוב הרשומה של החוב תזקף לרווח והפסד באופן שוטף.
- (2) הריבית שנמחקה בעבר ולא נצברה לרווח והפסד, תזקף כהכנסה תקופתית, במשך התקופה העתידית שנותרה לפרעון החוב, בשיטת "הריבית האפקטיבית".

(4) מחיקות חשבונאיות

בהתאם להנחיות שנכללו בהוראה, הבנק מבחין בין שני סוגי מחיקות חשבונאיות, כלהלן:

- מחיקה של חובות שנבחנו על בסיס פרטני וסווגו כפגומים

- חובות שנבחנו פרטנית וסווגו כפגומים ואשר נחשבים לבלתי ניתנים לגביה, או בעלי ערך נמוך, שהותרתם כנכס אינם מוצדקת, או שהיא כרוכה במאמצים ארוכי טווח, יימחקו חשבונאית. בהקשר לכך, נקבעו כללים למחיקת חובות פגומים, על פי המאפיינים הבאים:
- חוב פגום "שגביותו מותנית בבטחון" – יימחק חשבונאית חלק החוב העודף על ההערכה של השווי ההוגן של הבטחון, לאחר הוצאות מכירה.
- חוב בעייתי שאורגן מחדש – יימחק סכום "הויתור המותנה" שנכלל בהסדר החוב.
- חוב פגום אחר – יתרת החוב העודפת על סכומי התקבולים הצפויים מהחייב – תמחק חשבונאית, אלא אם קיימות בידי הבנק ראיות שצפויה גביה נוספת מהחייב ובתנאי שקיימת וודאות לגבי ההפסד שייגרם לבנק. ככלל, לא תדחה מחיקה חשבונאית בגין אי וודאות לגבי היקף ההפסד שייגרם לבנק, לאחר שחלפו שנתיים ממועד סיווג החוב כפגום.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- מחיקת חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נבחנת על בסיס קבוצתי

- מחיקת חובות אלו נערכת על בסיס הכללים ומאפייני החוב הבאים:
- חוב שאינו מובטח בדירת מגורים – יימחק החלק העודף על בטוחות פיננסיות בחלוף 150 יום מתחילת הפיגור בחוב.
- חוב מובטח בדירת מגורים – ימחק חלק החוב העודף על השווי ההוגן של דירת המגורים, בחלוף 180 יום מתחילת הפיגור בחוב.
- חובות של יחידים או תאגידים בפשיטת רגל או כינוס נכסים – יימחק חלק החוב העודף על שווי הבטחונות שבידי הבנק, ובתנאי שגביית הבטחון צפויה, לאחר שחלפו 60 יום ממועד צו הכינוס או מיום מתן צו הפירוק, לפי העניין.
- חוב שנוצר במרמה – יימחק חשבונאית חלק החוב העודף על בטחון שבידי הבנק, בתנאי שתפיסת הבטחון החלה והינה מובטחת, לא יאוחר מחלוף 90 יום מתחילת הפיגור בחוב.

(5) הפרשות להפסדי אשראי

ההפרשה להפסדי אשראי משקפת את הערכת הבנק לגבי הפסדי אשראי הגלומים בתיק הנכסים שלו. בהתאם להנחיות שנקבעו בהוראה, נחלקים כללי המדידה של ההפרשות והפסדי אשראי לשתי קבוצות, כלהלן:

- חובות שההפרשות להפסדי אשראי בגינם מחושבות על בסיס פרטני

- ההפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלה, מחושבות בהתבסס על תיעוד הולם באחת מהשיטות הבאות:
- עבור חובות פגומים המובטחים בבטחון – ההפרשה להפסדי אשראי מהווה את הפער שבין יתרת החוב הרשומה של החוב הפגום, לשווי ההוגן של הבטחונות (לאחר מקדם הסתמכות), נטו, לאחר הוצאות מכירה.
- עבור חובות פגומים אחרים – יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מהווה את הפער שבין יתרת החוב הרשומה של החוב הפגום, לבין שווי התקבולים הצפויים מהחייב, כשהם מהווים, על פי שיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב הפגום, מעבר לסכומים שנמחקו חשבונאית, כאמור לעיל.

- חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי

- ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי מחושבת על פי הכללים הבאים:
- חובות עליהם חלה הוראת השעה של בנק ישראל שפורסמה ביום 18 בפברואר 2010, שתוקפה עד ליום 31 בדצמבר 2012: הוראת השעה חלה על כלל מכשירי האשראי בבנק, למעט חובות שנבדקו על בסיס פרטני וסווגו כפגומים והלוואות לדיוור שההפרשה להפסדי אשראי בגינן מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור".
- בהתאם להוראת השעה, ההפרשה הקבוצתית מחושבת בגין אשראים אלו כמכפלה של יתרות החוב הרשומות של האשראים עליהם חלה ההוראה (המפולחת בחותך "ענפי משק"), ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי", עבור כל אחד מענפי המשק כאמור, תוך הבחנה בין: "אשראי מסחרי בעייתי" (לרבות אשראי מסחרי בעייתי שנבחן פרטנית), "אשראי לאנשים פרטיים פגום או נמצא בפיגור העולה על 90 יום" או הנמצא תחת השגחה מיוחדת ואשראי אחר לציבור, לרבות אשראי שנבחן פרטנית ונמצא תקין.
- על פי הוראה השעה, נקבע על ידי הבנק "מקדם ההפרשות להפסדי אשראי", עבור כל אחד מענפי המשק, ועבור כל אחת מקבוצות המשנה, כאמור לעיל, בהתבסס על "טווח הפרשות" (שחושב על בסיס היתרות וההפרשות בכל ענף משק כפי שדווחו על ידי הבנק בפועל בשנים 2008-2010 ועל המחיקות החשבונאיות, נטו, שבוצעו החל מיום 1 בינואר 2011). להערכת הבנק, "מקדמי ההפרשות להפסדי אשראי" שנקבעו, לצורך הערכת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, כאמור, מהווים את האומדן הטוב ביותר (בתוך "טווח ההפרשות"), לגבי שיעור ההפסדים הלא מזוהים, הגלומים בתיק האשראי לכל אחת מהקבוצות שנמנו לעיל.
- הלוואות לדיוור שההפרשה בגינן מחושבת לפי שיטת עומק הפיגור –
- ההפרשות להפסדי אשראי בגין אשראים אלו מחושבת על פי השיעורים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314, הנגזרים מעומק הפיגור של כל אחת מהלוואות.

- מכשירי אשראי חוץ מאזניים (שלא סווגו כפגומים) –

- ההפרשות להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי זה, מחושבות באמצעות הכפלת יתרת סיכון האשראי החוץ מאזני בכל ענף משק, ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי", לפי המתודולוגיה שתוארה לעיל בהתייחס לסיכון האשראי המאזני, לאחר המרת סיכון האשראי החוץ מאזני ל"שווה ערך אשראי", על פי מקדמי המרה לאשראי (CCF) שנקבעו על בסיס נסיון העבר ובהעדר נתוני עבר – על פי הכללים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 והתאמות מסויימות במקום שנצבר נסיון עבר.
- מכשירי חוב אחרים – ההפרשות להפסדי אשראי בגין מכשירי חוב אחרים – מחושבות באמצעות הכפלת יתרת החוב הרשומה של מכשיר החוב ב"מקדם הפרשה", המבוסס על דירוג האשראי של מכשיר החוב.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

בהתאם להוראת השעה, סך ההפרשה הקבוצתית לא תפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת כפי שחושבו בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 315, ברוטו ממס (סכום "מגולם").

בהתאם להנחיות שנקבעו בהוראת השעה, החל מיום 1 בינואר 2011, הבנק לא שומר הפרשה כללית ונוספת, אולם ממשיך לחשב את ההפרשה הנוספת ובודק כי בכל מקרה סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית וההפרשה הנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, לפני השפעת המס.

(6) בחינת נאותות כוללת

על פי ההוראה נדרשת בחינה של הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי

(1) IFRS 3 (2008), צירופי עסקים, IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים, IAS 28, השקעות בחברות כלולות ו- IAS 31, זכויות

בעסקאות משותפות

בסיס האיחוד. בשל היישום לראשונה של IFRS 3 (2008) ו- IAS 27 (2008), הבנק שינה את המדיניות החשבונאית המיושמת בטיפול בצירופי עסקים ועסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות.

צירופי עסקים. צירוף עסקים הינו עסקה או אירוע אחר, שבהם רוכש משיג שליטה על עסק אחר או על מספר עסקים.

הבנק מיישם לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (acquisition method).

מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכש משיג שליטה על הישות הנרכשת. שליטה היא הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של חברה כדי להשיג הטבות מפעילויותיה. בבחינת קיום השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. הבנק מפעיל שיקול דעת בקביעת מועד הרכישה ובאם השליטה התקבלה.

צירופי עסקים שאירעו לפני 1 בינואר 2011. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, הבנק אימץ את ההקלה שנקבעה בסעיפים C4 ו- C5 ל- IFRS 1, "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים". בהתאם, הבנק לא מיישם את IFRS 3 (2008) למפרע לגבי צירופי עסקים, רכישות של חברות כלולות, רכישות של חברות תחת שליטה משותפת ורכישות של זכויות מיעוט שהתרחשו לפני 1 בינואר 2011. לפיכך, עבור רכישות אשר אירעו לפני 1 בינואר 2011 המוניטין שהוכר ועודפי העלות שנוצרו מייצגים את הסכומים שהוכרו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

חברות בת. חברות בת הינן ישויות הנשלטות על ידי הבנק. הדוחות הכספיים של חברות הבת מאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה.

המדיניות החשבונאית של חברות הבת שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הבנק. **זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות.** זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם וכוללות בתוכן מרכיבים נוספים, ככל שאלה קיימים, כגון: מרכיב הוני באג"ח להמרה של חברות בת, תשלום מבוסס מניות שישולק במכשירים הוניים של חברות בת ואופציות למניות של חברות בת.

זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק (לדוגמה: מניות רגילות), נמדדים במועד צירוף העסקים בשווי הוגן. מכשירים אחרים העומדים בהגדרה של זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות (לדוגמה: אופציות למניות רגילות) נמדדים בשווי הוגן או לפי הוראות תקני IFRS רלוונטיים אחרים.

הקצאת פריטי הרווח והרווח הכולל האחר בין בעלי המניות. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של חברה בת ולזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות. סך הכל רווח ורווח כולל אחר מיוחס לבעלים של חברה בת ולזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות תהיה שלילית.

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות, תוך שימור שליטה. עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לשינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות נזקק ישירות להון.

הסכום שבו מתואמות הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות מחושב כלהלן:

בעליה בשיעור ההחזקה, לפי החלק היחסי הנרכש מיתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים ערב העסקה.

בירידה בשיעור ההחזקה, לפי החלק היחסי שמומש בנכסים נטו של החברה הבת, לרבות מוניטין.

כמו כן, בעת שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, תוך שימור שליטה, הבנק מייחס מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות. **אובדן שליטה.** בעת אובדן שליטה, הבנק גורע את הנכסים ואת ההתחייבויות של החברה הבת, זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה ורכיבים אחרים של הון המיוחסים לחברה הבת. אם הבנק נותר עם השקעה כלשהי בחברה הבת לשעבר, אזי יתרת ההשקעה נמדדת לפי שווייה ההוגן במועד אובדן השליטה. ההפרש בין התמורה ושווייה ההוגן של יתרת ההשקעה לבין יתירות שנגרעו מוכר ברווח והפסד בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים. החל מאותו מועד, ההשקעה הנותרת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני או כנכס פיננסי זמין למכירה, בהתאם למידת השפעה בחברה המתייחסת.

הסכומים שהוכרו בקרנות הון במסגרת רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת מסווגים מחדש לדוח רווח או הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הבת היתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

השקעה בחברות כלולות. חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לבנק השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה.

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית. יובהר, כי הבנק לא מבצע תיאומים למדיניות חשבונאית המתייחסת לנושאים בליבת העסק הבנקאי (נושאים שבהם טרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים) שיושמה על ידי חברה כלולה ריאלית ולמדיניות החשבונאית בכללותה שיושמה על ידי חברה כלולה שהיא תאגיד בנקאי.

כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות (כולל כל השקעה לזמן ארוך) מופחת לאפס והבנק אינו מכיר בהפסדים נוספים, אלא אם יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שולמו סכומים בעבורה.

אובדן השפעה מהותית. הבנק מפסיק להשתמש בשיטת השווי המאזני החל מהמועד בו איבד את ההשפעה המהותית ומטפל בהשקעה כנכס פיננסי.

במועד זה, הבנק מודד בשווי הוגן השקעה כלשהי שנותרה בחברה הכלולה לשעבר ומכיר ברווח או הפסד בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" בכל הפרש בין השווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה ותמורה כלשהי ממימוש של חלק מההשקעה בחברה הכלולה לבין הערך בספרים של ההשקעה במועד זה.

הסכומים שהוכרו בקרנות הון דרך רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה כלולה מסווגים מחדש לדוח רווח הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הכלולה היתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

שינוי בשיעורי החזקה בחברות כלולות תוך שימור השפעה מהותית. בעת עליה בשיעור החזקה בחברה כלולה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני תוך שימור ההשפעה המהותית, הבנק מיישם את שיטת הרכישה רק בגין אחוזי החזקה הנוספים בעוד שההחזקה הקודמת נותרת ללא שינוי.

בעת ירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני תוך שימור ההשפעה המהותית, הבנק גורע חלק יחסי מהשקעתו ומכיר ברווח או הפסד מהמכירה במסגרת סעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים". עלות הזכויות שנמכרו לצורך חישוב הרווח או הפסד מהמכירה נקבעת לפי ממוצע משוקלל.

כמו כן, באותו מועד, חלק יחסי מהסכומים שהוכרו בקרנות הון דרך רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה כלולה מסווג מחדש לדוח רווח או הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הכלולה הייתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

עסקאות בין חברתיות. יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בחברות הכלולות. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא היתה קיימת ראייה לירידת ערך.

(2) IAS 21, השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ. עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של הבנק ושלוחותיו לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינו הפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום למטבע הפעילות של מכשירים פיננסיים הוניים לא כספיים המסווגים כזמינים למכירה, התחייבויות פיננסיות המגדרות השקעות בפעילות חוץ, הלוואות לפעילות חוץ המהוות חלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, או גידור תזרים מזומנים, אשר מוכרים ברווח כולל אחר. פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

פעילות חוץ. הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, כולל מוניטין והתאמות לשווי הוגן שנוצרו ברכישה, תורגמו לש"ח לפי שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר החל מיום 1 בינואר 2011, מועד אימוץ IAS 21, "השפעות השינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ", ומוצגים בהון, בקרן מתרגום של פעילויות חוץ (להלן: "התאמות מתרגום"). כאשר פעילות חוץ הינה חברה בת שאינה בבעלות מלאה של הקבוצה, החלק היחסי של הפרשי השער בגין פעילות החוץ מוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות.

בעת מימוש של פעילות חוץ המביא לאובדן שליטה או השפעה מהותית, הסכום המצטבר בקרן התאמות מתרגום שנובע מפעילות החוץ מסווג מחדש לדוח רווח הפסד כחלק מהרווח או ההפסד מהמימוש.

בעת שינויים בשיעור ההחזקה של הבנק בחברה בת שכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השליטה בחברה הבת, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח הכולל האחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות. כאשר הקבוצה מממשת חלק מהשקעה שהינה חברה כולה שכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השפעה מהותית, החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער מסווג מחדש לרווח והפסד.

כאשר סילוק של הלוואות שנתקבלו או שהועמדו לפעילות חוץ אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין, רווחים והפסדים מהפרשי שער הנובעים מפריטים כספיים אלה נכללים כחלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון כחלק מקרן התאמות מתרגום.

שלוחות בנקאיות בחו"ל. עד שנת 1994 סווגו שלוחות בנקאיות מסוימות בחו"ל כיחידות אוטונומיות והפרשי השער בגין התרגום נזקפו ישירות להון, כחלק מקרן תרגום. החל משנת 1995, על פי הנחיות המפקח על הבנקים, סווגו שלוחות בנקאיות בחו"ל כזרוע ארוכה (פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן זהה למטבע הפעילות של הבנק).

עם היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ביצע הבנק, בין היתר, בחינה מחודשת של סיווג השלוחות הבנקאיות בחו"ל, זאת בהתאם לכללי ה-IFRS והנחיות המפקח על הבנקים. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, שינוי סיווג של שלוחה בנקאית כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה משקל דורש קבלת הנחיה מקדמית מהפיקוח על הבנקים. לאור זאת, עד לקבלת הנחיה מקדמית כאמור, ממשיך הבנק לטפל בשלוחות הבנקאיות בחו"ל כבפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של הבנק.

(3) IAS 16, רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה. פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור, הבנק מסווג בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהווננו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה סעיף (5) להלן.

פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן. כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים של הרכוש הקבוע. רווחים או הפסדים מגרעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגרעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו, בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" בדוח רווח והפסד.

עלויות עוקבות. עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בחלק שהוחלף יזרמו אל הבנק ואם עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

פחת. פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ששיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. קרקעות שבבעלות הבנק אינן מופחתות. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

(4) IAS 17, חכירות

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממנהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושאת הקבוצה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסת מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווה ההוגן של הקרקע במועדי החידוש העתידיים של הסכם החכירה. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן של הקבוצה.

קביעה אם הסדר מכיל חכירה. בתחילת ההסדר או בעת בחינתו מחדש, הקבוצה קובעת אם הסדר הוא חכירה או אם הוא מכיל חכירה. נכס ספציפי כפוף לחכירה אם קיום ההסדר תלוי בשימוש בנכס או בנכסים ספציפיים. הסדר מעביר זכות לשימוש בנכס אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס.

תשלומים ותמורה אחרת שנדרשים לפי ההסדר מופרדים בתחילת ההסדר או בעת הבחינה מחדש לתשלומים עבור החכירה ולרכיבים אחרים על בסיס השווי ההוגן היחסי שלהם.

לגבי חכירה מימונית, אם אין זה מעשי להפריד את התשלומים באופן מהימן הקבוצה מכירה בנכס ובהתחייבות בסכום השווה לשווי ההוגן של נכס הבסיס. בתקופות עוקבות ההתחייבות מופחתת עם ביצוע התשלומים ומוכרת הוצאת מימון גלומה בגין ההתחייבות תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית של הרוכש.

(5) IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה ראה סעיף 1' ו' 2' א' להלן. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות תוכנה. תוכנה אשר נרכשה על ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולבנק כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות תקורה שלא ניתן לייחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות מחקר יוכרו כהוצאה עם התהוותן.

הפחתה. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים אחת לשנה לצורך בחינת ירידת ערך. נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בבנק (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, בנכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנת ירידת ערך, אחת לשנה, עד למועד בו הם הופכים להיות זמינים לשימוש. הוצאות פיתוח מערכות הליבה ("פרוייקט אופק") מופחתות על פני 7 שנים.

עלויות עוקבות. עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

(6) IAS 40, נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה – או חלק ממבנה – או שניהם) המוחזק (על ידי הבנק כבעלים או בחכירה מימונית) לצורך הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית או שניהם, ושלא לצורך:

א. שימוש בהספקת שירותים או למטרות מנהליות; או

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה נמדד לראשונה לפי עלות הרכישה בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות הנדל"ן להשקעה נמדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

(7) IAS 36, ירידת ערך נכסים

ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים. הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הבנק, למעט נכסי מיסים נדחים ולרבות השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר ההשבה של הנכס. בתקופות העוקבות למועד ההכרה לראשונה, מבוצעת אחת לשנה, בתאריך קבוע עבור כל נכס, הערכה של סכום בר ההשבה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך. הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה).

בקביעת שווי השימוש, מהווה הבנק את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור הדינאמי לפי מסי, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים"). למטרת בחינת ירידת ערך של מוניטין, יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין יקובצו כך שהרמה בה תיבחן ירידת הערך תשקף את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי אך לא תהיה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוצי מגזרים דומים).

נכסי מטה הבנק אינם מפיקים תזרימי מזומנים נפרדים ומשרתים יותר מיחידה מניבת מזומנים אחת. חלק מנכסי המטה מוקצים ליחידות מניבות מזומנים על בסיס סביר ועקבי ונבחנים לירידת ערך כחלק מבחינת ירידת ערך בגין יחידות מניבות המזומנים להן הם מוקצים. נכסי מטה אחרים, אותם לא ניתן להקצות באופן סביר ועקבי ליחידות מניבות מזומנים, מוקצים לקבוצת יחידות מניבות מזומנים במידה וקיימים סממנים לכך שחלה ירידת ערך בנכס השייך למטה החברה או כאשר קיימים סממנים לירידת ערך בקבוצת היחידות מניבות המזומנים. במקרה זה, נקבע סכום בר השבה של קבוצת היחידות מניבות המזומנים שאותן משרת המטה.

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה, ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי. לגבי יחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין, הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבת המזומנים, לאחר גילום המוניטין, עולה על הסכום בר ההשבה שלה.

הפסד מירידת ערך מוקצה בין הבעלים של החברה לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות לפי אותו בסיס שמוקצה הרווח או ההפסד.

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. באשר לנכסים אחרים, הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב. בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב-36 IAS, "ירידת ערך נכסים", בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב" 1-98 SOP: Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40).

(1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;

(2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;

(3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;

(4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;

(5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-36 IAS, "ירידת ערך נכסים".
השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל-39 IAS "מכשירים פיננסיים הכרה ומדידה", ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 4-1 "קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע". מוניתין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך. ירידת הערך נבחנת ביחס להשקעה בכללותה. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הבנק מבצע הערכה של סכום בר השבחה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה. בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה, הבנק אומדן את חלקו בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבידנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר השבחה, ומוכר בסעיף "חלק התאגיד הבנקאי ברווחים או בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים" בדוח רווח והפסד. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניתין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה. הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימושו בקביעת הסכום בר השבחה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, אחרי ביטול ההפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אילולא הוכר הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך יוכר בסעיף "חלק התאגיד הבנקאי ברווחים או בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים.

(8) IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה. נכסים לא שוטפים (או קבוצות מימוש המורכבות מנכסים והתחייבויות) שצפוי כי ימומשו בדרך של מכירה או חלוקה ולא בדרך של שימוש מתמשך (למעט נכסים שנתפסו בגין חובות פגומים), מסווגים כנכסים המוחזקים למכירה או חלוקה. כך גם כאשר הבנק מחויב לתכנן מכירה אשר כרוכה באיבוד שליטה על חברה בת, ללא קשר אם לבנק יישארו זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות בחברה הבת לשעבר לאחר המכירה.

מיד לפני סיווגם כמוחזקים למכירה או לחלוקה, נמדדים הנכסים (או המרכיבים של קבוצות המיועדות לסילוק) על פי המדיניות החשבונאית של הבנק. לאחר מכן נמדדים הנכסים (או הקבוצה המיועדת לסילוק), לפי הנמוך מבין הערך בספרים והשווי ההוגן, בניכוי עלויות מכירה. בתקופות עוקבות, נכסים בני פחת המסווגים כמוחזקים למכירה או לחלוקה אינם מופחתים הפחתה תקופתית, והשקעות בחברות כלולות המסווגות כמוחזקות למכירה אינן מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני. כל הפסד מירידת ערך של קבוצה המיועדת לסילוק, מיוחס לראשונה למוניתין ולאחר מכן, באופן יחסי, לנכסים ולהתחייבויות הנוטרים, פרט לכך שלא מיוחס הפסד לנכסים שאינם בתחולת התקן, כגון: נכסים פיננסיים ונכסי מיסים נדחים הממשיכים להימדד לפי המדיניות החשבונאית של הבנק. הפסדים מירידת ערך בעת הסיווג הראשוני של נכס כמוחזק למכירה, וכן רווחים או הפסדים עוקבים כתוצאה מהמדידה מחדש, נזקפים לרווח והפסד. רווחים מוכרים עד לסכום המצטבר של הפסד מירידת ערך שנרשם בעבר.

פעילות מופסקת. פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי הקבוצה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד או אזור גיאוגרפי משמעותי נפרד של פעילות שמומש, המוחזק למכירה או לחלוקה או שהינו חברה בת שנרכשה במטרה למוכרה. הסיווג כפעילות מופסקת נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות מופסקת יוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר.

(9) IFRS 2, תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לנושאי משרה נזקף כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנוזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. עבור מענקי תשלום מבוסס מניות המותנים בתנאים שאינם תנאי הבשלה או בתנאי הבשלה שהינם תנאי ביצוע המהווים תנאי שוק, הבנק מביא בחשבון תנאים אלו באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים. לכן, הבנק מכיר בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה. השווי ההוגן של הסכום המגיע לנושאי משרה בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזמן (אופציות פנטום), נזקף כהוצאה, כנגד גידול מקביל בהתחייבויות, על פני התקופה בה מושגת הזכאות לתשלום. ההתחייבות נמדדת מחדש בכל מועד דיווח, עד מועד הסילוק. כל שינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות נזקף כהוצאת שכר ברווח והפסד.

(10) IAS 33, רווח למניה

הבנק מציג נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלו. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הבנק במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד המתייחס לבעלי המניות הרגילות וחלוקתו בממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, הכוללות אגרות חוב הניתנות להמרה במניות וכתבי אופציה למניות.

3. FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) ו-ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי 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.

שווי הוגן מוגדר כסכום אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך העברת התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע זמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי.

FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת שווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים;
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות זהים בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים;
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם לא נצפים.

היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, הבנק שוקל מידע שוק נצפה ורלבנטי במסגרת הערכתו. היקף ותדירות העסקאות, גודל מרווח ה-bid-ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקאות דומות הינם כולם גורמים אשר נלקחים בחשבון כאשר קובעים את הנזילות של שווקים ואת הרלבנטיות של מחירים נצפים באותם שווקים. יישום הכללים שנקבעו ב-FAS 157 מחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי ההוגן וכן מחליף את ההנחיות של EITF 02-3 (ASC 815-10), "סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנגריה ופעילויות ניהול סיכונים", האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one gains) והמחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה.

ניירות ערך. השווי ההוגן של ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק הפעיל ביותר. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת הבנק בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים. מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה). ליתר פירוט, ר' בהמשך לגבי מתודולוגיית הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע.

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים. לרוב המכשירים הפיננסיים בקטגוריה זו (כגון: אשראי לציבור ואשראי לממשלה, פקדונות הציבור ופקדונות בבנקים, כתבי התחייבות נדחים ומלוות שאינם סחירים) לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי מההון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע. התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים בהתאם

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

למחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל ולמחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי, עבור בנקים ולקוחות אשר קיימות עבורם אינדיקציות לאיכות האשראי מעסקאות בשוק פעיל, ובהתאם למודלים פנימיים לחיזוי שיעור הפסדי אשראי במקרה של כשל אשראי עבור יתר האוכלוסיה.

להרחבה לגבי השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 להלן, בדבר יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

דרישות הגילוי. FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע למדידות שווי הוגן. בנוסף, ASU 2010-06 "שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן" דורש הכללת גילויים נוספים כגון גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך, וכן הכללת הסברים למעברים אלו. כמו כן, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. הגילויים החדשים נדרשים על בסיס רבעוני. דרישות הגילוי כאמור נכללו בדוחות כספיים אלה. עם זאת, לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים.

1. הסבר בנוגע להשפעת היישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני חקיקה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים

1. הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ותיקון הוראות בנושא "טיפול בחובות בעייתיים"

ההוראה יושמה בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 ואילך. ההוראה לא יושמה למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות.

במועד היישום לראשונה הבנק, בין היתר:

- מחק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית;
 - סיווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור. לעניין זה הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, הבנק לא סיווג כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד החוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש;
 - ביטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים;
 - התאים את יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות ההוראה. ההתאמות כאמור נכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי, נטו, לאחר השפעת המס;
 - התאים את יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם, ליום 1 בינואר 2011.
- כמו כן, בחודש דצמבר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא טיפול בחובות בעייתיים, על פיו שונתה ההגדרה של הלוואות לדיוור בגין נדרש להעריך הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור. התיקון יושם בדרך של מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011.

ההשלכות של יישום ההוראה על סעיפים מאזניים מסויימים ועל יתרות החובות הבעייתיים ליום 1 בינואר 2011, המחושבים על פי הכללים שנקבעו בהוראה החדשה, ובהתאם למתכונת שנקבעה בהוראות המעבר, הינן כלהלן:

א. ההשפעה על העודפים ליום 31 בדצמבר 2010

במיליוני שקלים חדשים	
7,037	יתרת עודפים ליום 31.12.2010 שנכללה בדוחות הכספיים
(772)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31.12.2010:
(1,382)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי נטו
605	השפעת המס המתייחסת
5	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בשינויים בהפרשה להפסדי אשראי
(58)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות
	ליום 31.12.10 בחברה כלולה
6,207	יתרת העודפים ליום 31.12.2010 לפי ההוראות החדשות

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. ההשפעה על יתרות מאזניות ליום 31 בדצמבר 2010

כפי שדווח בעבר אשראי לציבור לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים	כפי שדווח לאחר היישום – יתרת חוב רשומה	השפעת היישום לראשונה	במיליוני שקלים חדשים
119,386	(5,516)	124,902	יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים)
2,223	(4,161)	6,384	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
1,085	605	480	יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים

2. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

כפי שצוין, בתמצית הדוחות הכספיים ביניים יושמו לראשונה תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושאים המפורטים להלן והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישומם:

1. IFRS 2, בנושא, "תשלום מבוסס מניות";
2. IFRS 3 (2008), בנושא, "צירופי עסקים";
3. IFRS 5, בנושא, "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו";
4. IAS 8, בנושא "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות";
5. IAS 10, בנושא "אירועים לאחר תקופת הדיווח";
6. IAS 16, בנושא "רכוש קבוע";
7. IAS 17, בנושא "חכירות";
8. IAS 20, בנושא "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי";
9. IAS 21, בנושא "השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ";
10. IAS 27 (2008), בנושא "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים";
11. IAS 28, בנושא, "השקעות בחברות כלולות";
12. IAS 29, בנושא, "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות";
13. IAS 31, בנושא, "זכויות בעסקאות משותפות";
14. IAS 33, בנושא, "רווח למניה";
15. IAS 34, בנושא, "דיווח כספי לתקופות ביניים";
16. IAS 36, בנושא, "ירידת ערך נכסים";
17. IAS 38, בנושא, "נכסים בלתי מוחשיים";
18. IAS 40, בנושא, "נדל"ן להשקעה".

להלן הסבר אודות השפעת יישום תקני IFRS בנושאים מסוימים והפרשנויות להם:

א. IFRS 3 (2008), "צירופי עסקים" – בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי רשאי ליישם את התקן למפרע או באופן של מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. הבנק בחר ליישם את התקן בדרך של מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. לאור זאת, לא קיימת השפעה ליישום התקן לראשונה. יציין כי בהתאם לתקן, מוניתן שנרכש בצירוף עסקים יימדד לפי עלותו, בניכוי הפסדים מירידת ערך. בהתאם, הבנק הפסיק להפחית מוניתן שנרכש לפני מועד המעבר. (הפחתת המוניתן בשנת 2010 הסתכמה בכ-25 מיליון ש"ח).

ב. IFRS 5, "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו" – בכללי החשבונאות המקובלים בישראל, כפי שאומצו בהוראות המפקח על הבנקים, לא קיימות הנחיות ספציפיות למדידת נכסים המוחזקים למכירה. בהתאם לתקינה הבינלאומית, כפי שאומצה בהוראות הדיווח לציבור, נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש שעומדים בקריטריונים שנקבעו בתקן, למעט נכסים שנתפסו כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור, ימדדו על פי הנמוך מבין ערכם בספרים או שוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בנוסף, על פי ה-IFRS לא נכלל

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

פחת בגין נכסים אלו מהמועד שבו סווגו כמוחזקים למכירה. יישום התקן הינו בדרך של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. לאור זאת, לא קיימת השפעה ליישום התקן לראשונה.

ג. IAS 21, "השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ" – בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, לפני אימוץ IFRS, שלוחה בנקאית בחו"ל של תאגיד בנקאי סווגה כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי. בהתאם ל-IFRS, כדי לקבוע את מטבע הפעילות, על התאגיד הבנקאי לשקול, בין היתר, את הגורמים הבאים:

- המטבע אשר משפיע בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים (בדרך כלל יהיה זה המטבע שבו נקובים ומסולקים מחירי המכירה של הסחורות והשירותים) והמטבע של המדינה אשר הכוחות התחרותיים והפיקוח (רגולציה) שלה קובעים בעיקר את מחירי המכירה של הסחורות והשירותים;

- המטבע אשר משפיע בעיקר על עלויות העבודה, החומרים ועלויות אחרות להספקת סחורות או שירותים (בדרך כלל, יהיה זה המטבע שבו נקובות ומסולקות עלויות אלה);

- גורמים נוספים היכולים לספק ראייה למטבע הפעילות של הישות, כגון: המטבע בו מופקים מקורות כספיים מפעילויות מימון והמטבע בו בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעילות שוטפת;

- יחסיה של השלוחה עם התאגיד הבנקאי – אם יש לפעילות החוץ מידה ניכרת של עצמאות, אם עסקאות של השלוחה עם התאגיד הבנקאי מהוות שיעור גבוה או נמוך מפעילות החוץ, אם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ משפיעים באופן ישיר על תזרימי המזומנים של התאגיד הבנקאי והם זמינים בנקל להעברה אליה ואם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ מספיקים למימון התחייבויותיה הקיימות והחזויות באופן רגיל של הישות, ללא העמדת מקורות על ידי התאגיד הבנקאי.

בהתבסס על בחינה של קריטריונים אלו, נקבע כי מטבע הפעילות של שלוחות בנקאיות מסוימות אינו זהה לשקל. עם זאת, שינוי הסיווג של שלוחה בנקאית בחו"ל כשלוחה שמטבע הפעילות שלה שונה משקל דורש קבלת הנחיה מקדמית מהפיקוח על הבנקים. עד לקבלת הנחיה מקדמית כאמור ממשיך הבנק לטפל בשלוחות הבנקאיות בחו"ל כבפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה לשקל.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן היישום לראשונה, התקן יושם מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. לאור זאת, קרן הון בחובה מהפרשי תרגום בסך 231 מיליוני ש"ח, שנצברה עד שנת 1994 בגין שלוחות בנקאיות בחו"ל שסווגו בעבר כיחידות אוטונומיות, סווגה במועד המעבר ליתרת העודפים.

3. **FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10), FAS 159 חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) – ASU 2010-06**

שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

FAS 157 (ASC 820-10) חל מיום 1 בינואר 2011 ואילך, ואומץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת, התקן יושם מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני יישומו לראשונה, באופן המפורט להלן:

- פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל, שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה;
- מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים פיננסיים מעורבים, שנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה על פי חלק א'1 להוראות הדיווח לציבור, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם להנחיות בהערת שוליים 3 של EITF 02-3 (ASC 815-10).

ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית.

דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, ייושמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה.

כאמור, הבנק בחר שלא ליישם בשלב זה את FAS-159.

ז. הצגה מחדש של נתוני פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010

בביאור א' 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 הובאו נתוני "פרופורמה" בדבר ההשפעה (פרופורמה) של אימוץ לראשונה של ההוראה בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים", ביום 1 בינואר 2011, על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, במידה וההוראה היתה מיושמת לראשונה במועד זה.

נתוני הפרופורמה כאמור מוצגים בביאור 3 להלן, כמספרי השוואה לנתונים לתקופת הדיווח המוצגים בביאור.

בעריכת נתוני הפרופורמה שנכללו בביאור 3, נכללו השינויים הבאים בחישוב הנתונים:

(1) בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים, שנמסרה בחודש אפריל 2011, חובות של אנשים פרטיים שסווגו כ"סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת" מסווגים לצורך חישוב ההפרשה לחובות מסופקים כ"חובות בעייתיים", אף אם תקופת הפיגור בגינם נמוכה מ-90 יום. בחישוב שנערך לצורך הכללת נתוני הפרופורמה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (להלן: "חישוב נתוני הפרופורמה לראשונה"), סווגו חובות כאמור כחובות תקינים.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- ההשפעה ברוטו של תיקון זה הסתכמה בתוספת של כ-32 מיליון ש"ח להפרשה להפסדי אשראי (פרופורמה) ליום 31 בדצמבר 2010.
- (2) לאור החלטת שיעורי המרה לאשראי של ערבויות ביצוע וערבויות חוק מכר, המבוססים על "מודל פנימי" שגובש בבנק, במקום מקדם המרה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 243.
- ההשפעה ברוטו של תיקון זה הסתכמה בהפחתה של כ-51 מיליון ש"ח בהפרשה להפסדי אשראי (פרופורמה) ליום 31 בדצמבר 2010.
- (3) לאור המשך בחינת ההפרשות בגין חובות שנבחנו על בסיס פרטני, החליטה הנהלת הבנק לבצע ליום 31 בדצמבר 2010, מחיקות נוספות (פרופורמה) בסך של 20 מיליון ש"ח.
- (4) לאור בחינת התפתחות סיכוני אשראי בגין הלוואות לדיור, בהתאם להנחיה של המפקח על הבנקים מיום 1 במאי 2011, הוגדלו ההפרשות להפסדי אשראי (פרופורמה) ליום 31 בדצמבר 2010, בסך של 18 מיליון ש"ח.
- (5) השפעת יישום לראשונה בחברה כלולה הוצגה מחדש וכללה תוספת של 11 מיליון ש"ח להשפעה על ההון.
- להלן השפעת השינוי על נתוני הפרופורמה:

נתוני פרופורמה		
ליום 31 בדצמבר 2010		
במיליוני שקלים חדשים		
כפי שדווח	התיקון	כמדווח בדוח הנוכחי
השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות		
817	13	830
ליום 31 בדצמבר 2010:		

השפעת השינויים האמורים על נתוני תקופת הדיווח השוטפת לא היתה מהותית.

ח. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

(1) **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 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 שנזקפה 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, ויותר 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 כרטיסי 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, יישמו 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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

(2) 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, תאגידים 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 לא חל על תאגידים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

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

- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2011. יחד עם זאת, תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, לכשיפורסמו, בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה:
 - IAS 7, בנושא "דוחות תזרים מזומנים";
 - IAS 12, בנושא "מסים על ההכנסה";
 - IAS 19, בנושא "הטבות עובד";
 - IAS 23, בנושא "עלויות אשראי";
 - IAS 24, בנושא "גילויים בהקשר לצד קשור".

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

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת תהליך התאמת 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 לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS, כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

(3) הנחיות והבהרות בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים." ביום 27 במרס 2011, פורסמו הנחיות של הפיקוח על

הבנקים בדבר "הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". הנחיות מתייחסות בעיקר להיבטים של חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זה. ואולם, בהיבט אחד ההנחיות מהוות הנחיה חשבונאית – תוכניות פרישה מרצון ומענקי פרישה לא חוזיים. תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצות עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביא בחשבון, במסגרת החישוב האקטוארי, את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. בהנחיות נקבעו אמות מידה כמותיות, שבהתקיימן התאגיד הבנקאי יידרש להביא בחשבון את תוספת העלות בעניין זה, בהתבסס על חישוב אקטוארי. ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים תוצג בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שיחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתגרום לתאגיד הבנקאי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת מס' 20 של לשכת רואי חשבון בישראל. בחודש מאי 2011 הודיע המפקח על הבנקים כי החל מהדוחות הכספיים לתקופות שלאחר ה-1 באפריל 2011. השפעת היישום לראשונה תכלול בדרך של הצגה מחדש.

הבנק נערך, בסיוע האקטוארי, לביצוע התחשיבים כנדרש. נוכח מורכבות והיקף החישובים, לא ניתן בשלב זה להעריך את השפעת יישום ההנחיות. עם זאת, מהערכות ראשוניות עולה כי ההשפעה תהיה מהותית.

(4) בחודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא "קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב

מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי". בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמלית ארגון מחדש, במסגרתו – מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב – הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן הויתור בריבית אפקטיבית. בנוסף, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק הויתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. בנוסף, הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק, יידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלוואה הינו בקשיים יידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלוואה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלוואה נמצא בקשיים פיננסיים.

בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סמנים שעשויים להצביע על כך שהעוכב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחיה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפרעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחיה אינה מהותית.

כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי.

הכללים שנקבעו ב-ASU יכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר, החל מיום 1 ביולי 2011). יישום מוקדם אפשרי. שינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי ייושמו באופן של מכאן ולהבא (כלומר, מדידה של יתרות חוב שיוגדרו כחובות פגומים בעקבות היישום לראשונה של ה-ASU). עם זאת, דרישות הסיווג יחולו מיום 1 בינואר 2011.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, עדכון זה ייושם על ידי תאגידים בנקאיים החל ממועד תחולתו על הבנקים בארה"ב, למעט דרישות הגילוי, שלא יחולו בשלב זה.

הבנק בוחן את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

(5) בחודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית 2011-03 ASU בנושא "בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר", אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860).

על פי העדכון, נדרש לשנות את האופן שבו מוערך קיום שליטה אפקטיבית בידי מעביר בעסקאות רכש חוזר. הערכת קיום שליטה אפקטיבית תתמקד בזכויות החוזיות ובהתחייבויות החוזיות של המעביר, ולכן לא יובא בחשבון (1) קריטריון שדורש שלמעביר תהיה יכולת לרכוש ניירות שהועברו גם במקרה כשל של הנעבר, וכן (2) הנחיות בנושא דרישת הביטחונות בקשר לקריטריון הנ"ל. קריטריונים נוספים לבחינת קיום השליטה האפקטיבית לא שונו על ידי ה-ASU. קריטריונים אלה מצביעים כי למעביר נותרת שליטה אפקטיבית על הנכסים שהועברו (ולכן העברת הנכסים תטופל כחוב מובטח) אם מתקיימים כל התנאים שלהלן:

- הנכסים שיירכשו חזרה או ייפדו זהים או זהים במהות לנכסים שהועברו;
- ההסכם הוא לרכוש אותם חזרה או לפדות אותם לפני מועד הפירעון, במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה; ו-
- ההסכם נערך בעת ובכוונה אחת עם ההעברה.

העדכון יחול לגבי התקופות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (כלומר, החל מיום 1 בינואר 2012) ויישם באופן של מכאן ולהבא לגבי עסקאות חדשות ועסקאות קיימות ששונו בתחילת התקופה הרבעונית או השנתית הראשונה שלאחר מועד כניסתו לתוקף. לא יתאפשר יישום מוקדם. הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

(6) תקני דיווח כספי חדשים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים:

בחודש מאי 2011 פרסם ה-IASB מערכת התקנים החדשה המהווה חלק מפרויקט האיחוד המשותף של ה-IASB וה-FASB, ומיועדת להחליף את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקאות משותפות וכן כוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בדבר יישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן ו/או ההנחיות המתייחסות אליו.

התקנים החדשים הם אלה:

- תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, "דוחות כספיים מאוחדים". התקן יחליף את הנחיות IAS 27, "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" ואת הנחיות SIC 12, "איחוד – ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים".
- תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, "הסדרים משותפים". התקן יחליף את הנחיות IAS 31, "זכויות בעסקאות משותפות" ומתקן חלק מהנחיות IAS 28, "השקעות בחברות כלולות".

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, "גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות".

התקנים האמורים ייושמו לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. IFRS 10 ו-IFRS 11 ייושמו בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם של מי מהתקנים אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שלושת התקנים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 ביישום מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים האחרים.

הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקנים על הדוחות הכספיים.

(7) עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04, "מדידת שווי הוגן"

עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי (ASU 820-10) FAS 157. העדכונים שנקללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי ההוגן.

התקן ייושם לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2012. יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו בתקן ייושמו באופן פרוספקטיבי.

הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

2. ניירות ערך – מאוחד

א. הרכב הסעיף

בלתי מבוקר				
31 במרס 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת	שווי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
ממשלתיים	4,998	4,998	34	67
סוכנויות של ממשלת ארה"ב	1,569	1,569	6	51
של אחרים	162	162	8	-
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	6,729	6,729	48	118

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים הפסדים	שווי הוגן (1)
(2) ניירות ערך זמינים למכירה			
איגרות חוב ומלוות:			
ממשלתיים	16,030	16,112	72
סוכנויות של ממשלת ארה"ב	5,944	5,837	119
של אחרים	3,318	3,453	54
סך-הכל איגרות חוב	25,292	25,402	245
מניות:			
של אחרים	657	653	4
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה	25,949	26,055	249

הערות לטבלה ר' בעמוד הבא.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
31 במרס 2011				
עלות מופחתת (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:				
1,464	–	12	1,452	ממשלתיים
23	–	–	23	סוכנויות של ממשלת ארה"ב
97	–	4	93	של אחרים
1,584	–	16	1,568	סך-הכל איגרות חוב מניות:
10	4	3	11	של אחרים
1,594	⁽⁵⁾ 4	⁽⁵⁾ 19	1,579	סך-הכל ניירות ערך למסחר
34,378	301	492	34,257	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 6,621 מיליון ש"ח (כ-1,902 מיליון דולר).
- (3) כלולים 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 628 מיליון ש"ח.
- (5) נקפו לדוח רווח והפסד.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
31 במרס 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת	שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,855	4,855	59	7	4,907
1,290	1,290	6	1	1,295
456	456	3	18	441
6,601	6,601	68	26	6,643
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:				
15,724	15,468	264	8	15,724
7,657	7,501	169	13	7,657
3,122	3,331	71	280	3,122
26,503 ⁽²⁾	26,300	504	301	26,503
מניות:				
41	41 ⁽⁶⁾	-	-	41
732	676	56	-	732
773 ⁽⁴⁾	717	56	-	773
27,276	27,017	560 ⁽³⁾	301 ⁽³⁾	27,276
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

הערות לטבלה ר' בעמוד הבא.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
31 במרס 2010				
עלות	רווחים	הפסדים	הערך	במאזן
מופחתת	שטרם מומשו	שטרם מומשו	מהתאמות	שווי
(במניות	מהתאמות	מהתאמות	לשווי הוגן	הוגן ⁽¹⁾
עלות)	לשווי הוגן	לשווי הוגן		
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,569	46	1	2,524	2,569
ממשלתיים				
5	–	–	5	5
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
102	1	5	106	102
של אחרים				
2,676	47	6	2,635	2,676
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
13	3	7	17	13
של אחרים				
2,689	⁽⁵⁾ 50	⁽⁵⁾ 13	2,652	2,689
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
36,608	678	340	36,270	36,566
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 7,432 מיליון ש"ח (כ-2,002 מיליון דולר).
- (3) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות ואגרות חוב שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין המוצגות לפי העלות בסך 660 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) יתרת ההשקעה ליום 31 במרס 2010 הינה לאחר ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני, בסך של 45 מיליון ש"ח, ולאחר פדיון חלק מיחידות הקרן.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,785	4,785	76	16	4,845
1,654	1,654	8	45	1,617
313	313	10	–	323
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	6,752	94	61	6,785
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
17,430	17,265	206	41	17,430
6,751	6,623	140	12	6,751
3,369	3,552	55	238	3,369
סך-הכל איגרות חוב	27,440	401	291	27,550 ⁽²⁾
מניות:				
7	7	–	–	7
674	658	16	–	674
סך-הכל מניות	681	16	–	681 ⁽⁴⁾
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה	28,105	417 ⁽³⁾	291 ⁽³⁾	28,231

הערות לטבלה ר' בעמוד הבא.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
עלות	רווחים	הפסדים		
מופחתות	שטרם מומשו	שטרם מומשו	הערך	במאזן
(במניות	מהתאמות	מהתאמות		
עלות)	לשווי הוגן	לשווי הוגן		
(1)	הוגן	הוגן		
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,063	4	3	2,064	2,063
18	–	–	18	18
100	6	1	105	100
2,181	10	4	2,187	2,181
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
12	5	5	12	12
2,193	(5) 15	(5) 9	2,199	2,193
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
37,209	367	520	37,056	37,176
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 7,227 מיליון ש"ח (כ-2,036 מיליון דולר).
- (3) כלולים 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 626 מיליון ש"ח.
- (5) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) יתרת ההשקעה ליום 31 בדצמבר 2010 הינה לאחר ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני, בסך של 61 מיליון ש"ח, ולאחר פדיון חלק מיחידות הקרן. ברבעון הראשון של שנת 2011 פדתה הקרן את יתרת היחידות.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

- ב. **מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון.** ברבעון הראשון של שנת 2011 מכרה אי די בי ניו יורק ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון, שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה בסך של כ-42 מיליון דולר (149 מיליון ש"ח). ניירות הערך האמורים הם מסוג RMBS, שאינם של סוכנויות של ממשלת ארה"ב, אשר סווגו לתיק לפדיון במועד רכישתם ושחלה לגביהם הידרדרות משמעותית באיכות האשראי. ההפסד מהמכירה נרשם בדוחות הכספיים לשנת 2010.
- ג. תיק ניירות הערך ליום 31 במרס 2011 כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר איגרות חוב מגובות משכנתא (MBS) אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל.
- פרטים בדבר המונחים "נייר ערך המגובה במשכנתא MBS", ניירות ערך מסוג העבר באמצעות – "Mortgage Pass Through" והתחייבויות משכנתא מובטחות – "Collateralized Mortgage Obligation CMO" הובאו בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.
- ד. בתיק הזמין למכירה נכללו איגרות חוב קונצרניות, לרבות איגרות חוב של בנקים, בהיקף כולל של כ-3,318 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010: 3,369 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 31 במרס 2011, הפסדים שטרם מומשו בסך של כ-189 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010: כ-238 מיליון ש"ח).
- ה. מרבית ההפסדים שטרם מומשו ליום 31 במרס 2011 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 31 במרס 2011, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני, פרט לניירות ערך מסויימים, שבגינם נערכה הפרשה לירידת ערך.
- ו. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2011 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Fannie Mae, Federal Home Loan Bank (FHLB), Freddie mac-1 (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 412 מיליון דולר (1,434 מיליון ש"ח), לעומת 420 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010 (1,490 מיליון ש"ח).
- ז. **שיעבוד ניירות ערך.** ביתרת ניירות ערך לימים 31 במרס 2011, 31 במרס 2010 ו-31 בדצמבר 2010, נכללו ניירות ערך בסך של 5,486 מיליון ש"ח, 7,541 מיליון ש"ח ו-7,201 מיליון ש"ח, בהתאמה, ששועבדו ללווים.
- ח. **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות ערך לימים 31 במרס 2011, 31 במרס 2010 ו-31 בדצמבר 2010, נכללו ניירות ערך בסך של 26,900 מיליון ש"ח, 29,305 מיליון ש"ח ו-29,798 מיליון ש"ח, בהתאמה, שהוצגו בשווי הוגן.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

בלתי מבוקר			
31 במרס 2011			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
206	4	–	210
ניירות ערך בערבות GNMA			
2,309	81	4	2,386
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2,515	85	4	2,596
סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
6,244	61	17	6,288
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או בערבותם			
6,244	61	17	6,288
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
8,759	146	21	8,884
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
99	2	–	101
ניירות ערך בערבות GNMA			
115	3	–	118
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
214	5	–	219
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
878	11	1	888
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או בערבותם			
67	7	–	74
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
945	18	1	962
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
1,159	23	1	1,181
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
4	–	–	4
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
40	–	–	40
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או בערבותם			
44	–	–	44
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
9,962	169	22	10,109
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
1	–	–	1
אשראי לרכישת רכב			
1	–	–	1
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
9,963	169	22	10,110
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)

בלתי מבוקר			
31 במרס 2010			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי 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):			
134	5	-	139
3,711	108	4	3,815
ניירות ערך בערבות GNMA			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,845	113	4	3,954
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
6,935	94	14	7,015
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
4	-	1	3
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
6,939	94	15	7,018
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
10,784	207	19	10,972
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
130	-	-	130
170	1	-	171
ניירות ערך בערבות GNMA			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
300	1	-	301
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
1,491	10	1	1,500
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
304	-	18	286
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,795	10	19	1,786
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
2,095	11	19	2,087
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 REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
26	-	-	26
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
31	-	-	31
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
12,910	218	38	13,090
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)			
12,915	218	38	13,095
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)

מבוקר			
31 בדצמבר 2010			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	שטרם מומשו לשווי הוגן	שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
100	5	-	105
ניירות ערך בערבות GNMA			
2,623	93	3	2,713
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2,723	98	3	2,818
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
6,092	76	14	6,154
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
2	-	-	2
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
6,094	76	14	6,156
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
8,817	174	17	8,974
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
110	2	-	112
ניירות ערך בערבות GNMA			
128	3	-	131
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
238	5	-	243
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
*979	16	1	*994
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
218	8	-	226
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,197	24	1	1,220
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
1,435	29	1	1,463
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
4	-	-	4
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
39	-	-	39
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
43	-	-	43
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
10,295	203	18	10,480
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
אשראי לרכישת רכב			
2	-	-	2
תיק חובות מאוגחים CDO			
12	-	-	12
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
14	-	-	14
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			
10,309	203	18	10,494

* סוג מחדש.

הערה:

(1) רווח כולל אחר מצטבר-לניירות ערך זמינים למכירה.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

י. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

בלתי מבוקר			
31 במרס 2011			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים	שווי	הפסדים	שווי
שטרם מומשו	הוגן	שטרם מומשו	הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
–	–	–*	42
ניירות ערך בערבות GNMA			
–	–	4	231
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
–	–	4	273
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
–*	16	17	1,872
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
–*	16	17	1,872
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
–*	16	21	2,145
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
–	–	1	182
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
–	–	1	182
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
–	–	1	182
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
–	–	–*	6
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
–	–	–*	6
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
–	16	22	2,333
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			

* סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

י. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

בלתי מבוקר			
31 במרס 2010			
פחות מ-12 חודשים		יותר מ-12 חודשים	
הפסדים שטרי מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרי מומשו	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
-	-	4	535
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
-	-	4	535
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
-*	25	14	1,757
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1	3	-	-
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1	28	14	1,757
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
1	28	18	2,292
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
ניירות ערך בערבות GNMA			
-	-	*	130
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
-	-	*	96
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
-	-	*	226
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
-	-	1	621
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
17	186	1	28
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
17	186	2	649
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
17	186	2	875
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
-	-	*	26
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
-	-	*	26
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
18	214	20	3,193

* סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

י. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2010			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שווים	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שווים	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
251	3	-	-
FHLMC ו־ע"י FNMA			
251	3	-	-
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 MBS STRIPPED):			
1,672	14	32	*
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ו־ע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
1,672	14	32	*
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,923	17	32	*
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 MBS STRIPPED):			
180	1	-	-
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ו־ע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
18	-	-	-
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
198	1	-	-
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
198	1	-	-
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 MBS STRIPPED):			
18	*	-	-
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ו־ע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
18	*	-	-
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
2,139	18	32	-
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			

* סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

יא. מידע לגבי איגרות חוב פגומות

מבוקר	בלתי מבוקר
31 במרס 2011	31 בדצמבר 2010
במיליוני שקלים חדשים	
יתרת חוב רשומה של -	
30	27
איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית	

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

כללי. החל מיום 1 בינואר 2011, הבנק מיישם את ההוראה החדשה של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". בתמצית דוחות ביניים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה, המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא, ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואתיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה השוטפת מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה הייתה מיושמת לראשונה במועד זה. השפעת היישום לראשונה של ההוראה החדשה על הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזני והתנועה ביתרת ההפרשה בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011, מובאים בסעיף ד' להלן:

א. האשראי לציבור

בלתי מבוקר		
31 במרס 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
במיליוני שקלים חדשים		
62,537	1,116	63,653
54,133	800	54,933
116,670	1,916	118,586
229	3	232
מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים		

מבוקר				
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)				
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	מחיקות חשבונאיות	אשראי לציבור לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים
במיליוני שקלים חדשים				
61,825	1,218	63,043	4,179	67,222
55,493	850	56,343	1,337	57,680
117,318	2,068	119,386	5,516	124,902
285	2	287	-	287
מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים				

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

- (1) לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטי ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטי ר' סעיף ב' להלן.
- (2) אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק הפיגור לפי נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. ר' סעיף ג' להלן.

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

מבוקר			בלתי מבוקר		
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)			31 במרס 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
במיליוני שקלים חדשים					
5,340	461	5,801	5,081	349	5,430
אשראי פגום לציבור ⁽¹⁾					
–	–	–	42	1	43
62	13	75	167	9	176
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים ⁽²⁾					
56,423	744	57,167	57,247	757	58,004
56,485	757	57,242	57,456	767	58,223
סך-הכל אשראי לציבור שאינו פגום ⁽²⁾					
61,825	1,218	63,043	62,537	1,116	63,653
סך-הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני					

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

(1) אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסויים בארגון מחדש כמצויין בסעיף קטן 4 להלן.
(2) אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

מידע נוסף על אשראי פגום לציבור שנבדק על בסיס פרטני:

מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)		31 במרס 2011	
יתרת חוב רשומה			
במיליוני שקלים חדשים			
2. אשראי פגום לציבור בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני*			
2,358	2,208		
אשראי פגום לציבור בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני			
3,443	3,222		
סך-הכל אשראי פגום לציבור			
5,801	5,430		
3. אשראי פגום לציבור שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים			
2,789	2,572		
אשראי פגום לציבור שנמדד לפי שווי הביטחון			
3,012	2,858		
סך-הכל אשראי פגום לציבור			
5,801	5,430		

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:

מבוקר			בלתי מבוקר		
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)			31 במרס 2011		
יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
במיליוני שקלים חדשים					
618	110	728	526	78	604
–	–	–	1	–	1
23	3	26	47	4	51
2,429	36	2,465	2,334	36	2,370
3,070	149	3,219	2,908	118	3,026
סך-הכל (נכלל באשראי פגום לציבור)					

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

5. מידע נוסף על אשראי פגום לציבור שנבדק על בסיס פרטני:

בלתי מבוקר	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים	
5,663	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי פגום לציבור בתקופת הדיווח
49	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*
154	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
30	* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:

1. הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314:

עומק הפיגור									
בפיגור של 30 ימים עד 90 ימים					בפיגור של יותר מ-90 ימים				
ללא פיגור	חודשיים	עד 3 חודשים	עד 6 חודשים	מעל 3 חודשים	עד 33 חודשים	מעל 33 חודשים	סך-הכל	הלוואות	יתרות
עד 30 יום	חודשיים	עד 3 חודשים	עד 6 חודשים	מעל 3 חודשים	עד 33 חודשים	מעל 33 חודשים	סך-הכל	הלוואות	יתרות
בלתי מבוקר									
31 במרס 2011									
במיליוני שקלים חדשים									
סכום הפיגור	–	5	7	10	15	151	183	5	193
מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾	–	–	2	1	2	73	78	–	78
יתרת חוב רשומה	18,184	246	124	112	57	178	471	17	18,918
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	–	–	2	17	31	156	206	9	215
יתרת חוב נטו	18,184	246	122	95	26	22	265	8	18,704

מבוקר									
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)									
סכום הפיגור	–	6	8	11	18	143	179	4	189
מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾	–	–	2	4	5	69	80	–	80
יתרת חוב רשומה	17,635	270	126	113	63	210	512	18	18,435
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	–	–	3	17	35	154	209	8	217
יתרת חוב נטו	17,634	270	123	96	28	56	303	10	18,218

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(2) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

(3) ההלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעון.

2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

בלתי מבוקר						מבוקר					
31 במרס 2011						31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)					
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו
במיליוני שקלים חדשים											
46	5	41	49	3	46	266	69	219	86	266	266
אשראי פגום לציבור	288	28	263	456	35,515	119	28	147	493	36,963	36,963
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר	263	28	263	456	35,515	119	28	147	493	36,963	36,963
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים	263	28	263	456	35,515	119	28	147	493	36,963	36,963
אשראי לציבור אחר שאינו פגום	36,963	456	35,515	456	35,515	119	28	147	493	36,963	36,963
סך-הכל	36,112	558	35,554	38,004	610	37,394	36,112	558	38,004	610	37,394

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

בלתי מבוקר				
הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי*				
סך-הכל	לפי עומק		על בסיס פרטני	
	אחר	פיגור		
במיליוני שקלים חדשים				
6,384	732	167	5,485	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוח הכספי (מבוקר)
השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31 בדצמבר 2010** (נתוני פרופורמה***)				
-	969	39	(1,008)	מיון הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות שההפרשה בגינם מחושבת על בסיס קבוצתי
(5,543)	(1,338)	-	(4,205)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו
1,382	1,153	11	218	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי
2,223	1,516	217	490	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011:				
112	40	(1)	73	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(262)	(76)	(1)	(185)	מחיקות חשבונאיות
13	1	-	12	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(249)	(75)	(1)	(173)	מחיקות חשבונאיות נטו
2,086	1,481	215	390	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011

בלתי מבוקר			
הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי			
סך-הכל	לפי עומק		על בסיס פרטני
	אחר	פיגור	
במיליוני שקלים חדשים			
הרכב יתרת הפרשה ליום 31 במרס 2011:			
1,916	1,332	215	369
בגין אשראי לציבור			
4	4	–	–
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
166	145	–	21
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)			
2,086	1,481	215	390
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011			

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

** כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי.

*** הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

(1) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".

(2) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה ספציפית אחרת".

(3) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה ספציפית לפי עומק הפיגור".

(4) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה נוספת". בהתאם להוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1.1.2011 תאגידים בנקאיים אינם נדרשים לשמור הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים.

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

להלן נתונים ליום 31 במרס 2010 כפי שפורסמו בהתאם להוראה הישנה:

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2010			
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾			
סך-הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור	אחרת
במיליוני שקלים חדשים			
6,641	652	5,821	168
יתרת הפרשה לתחילת התקופה			
270	22	235	13
הפרשות במהלך התקופה			
(147)	(19)	(117)	(11)
הקטנת הפרשות			
(6)	–	(6)	–
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות			
117	3	112	2
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד			
(104)	–	(104)	–
מחיקות נטו ^{**}			
(8)	–	(8)	–
הפרשי שער			
6,646	655	5,821	170
יתרה הפרשה לסוף התקופה			
245	63	182	–
מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור			

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2011						
הלוואות לדיור	הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים ⁽¹⁾	יתרת הפרשה להפסדי אשראי				
		אחרת				
יתרת חוב רשומה ⁽⁵⁾⁽³⁾	סכום בפיגור ⁽²⁾	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור	18,813	189	489	215	27	242
הלוואות לדיור אחרות	105	-	-	-	-	-
סך-הכל	18,918	189	489	215	27	242

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה^(*))

הלוואות לדיור	הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים ⁽¹⁾	יתרת הפרשה להפסדי אשראי				
		אחרת				
יתרת חוב רשומה ⁽⁵⁾⁽³⁾	סכום בפיגור ⁽²⁾	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך-הכל
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור						
הלוואות לדיור אחרות	100	-	-	1	-	1
סך-הכל	18,435	199	539	217	23	240

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

(1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.

(2) כולל ריבית על סכום הפיגור.

(3) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 11,213 ו-10,821 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(4) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 54.4 מיליוני ש"ח ו-56.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(5) מזה: הלוואות לדיור לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 1,160 מיליוני ש"ח ו-1,126 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

להלן נתונים ליום 31 במרס 2010 כפי שפורסמו בהתאם להוראה הישנה:
פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור במאוחד

בלתי מבוקר					
31 במרס 2010					
הפרשה ספציפית					
יתרת אשראי	יתרת חוב מאזנית ⁽⁴⁾	יתרה בפיגור	לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾	אחרת	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
הלוואות לדיור ⁽⁶⁾⁽¹⁾	11,339	234	108	155	155
הלוואות גדולות ⁽²⁾	4,157	96	39	5	31
הלוואות אחרות ⁽³⁾	857	40	16	11	25
סך-הכל	16,353	370	163	171	211

הערות:

(1) הלוואות שעל פי הוראות בנק ישראל, קיימת חובה לערוך בגין הפרשה לפי עומק הפיגור.

(2) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 865 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 22.8 מיליון ש"ח.

(6) כולל יתרת אשראי בבנק בסך של 119 מיליון ש"ח.

4. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מדיניות הון לתקופת ביניים. פרטים בדבר מכתב המפקח מיום 30 ביוני 2010, במסגרתו נדרשו התאגידים הבנקאיים, בין היתר, לאמץ ליום 31 בדצמבר 2010 יחס הון ליבה שלא יפחת מ-7.5%, הובאו בביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. ביום 24 בינואר 2011, הודיע הפיקוח כי הבנק רשאי לקבוע יעד הון ליבה שלא יפחת מ-7.5%, עד ליום 31 בדצמבר 2011 ולא עד 31 בדצמבר 2010, ובלבד שיתקיימו תנאים מסויימים שקבע, ובכלל זה, אישור מתווה הלימות הון לעמידה ביעד הון ליבה שלא יפחת משיעור של 7.5% עד ליום 31 בדצמבר 2011, גם בהינתן התפתחויות שונות משמעותיות מאלה שהונחו בבסיס תוכנית העבודה. כמו כן, הדירקטוריון יקיים מעקב חודשי לגבי העמידה במתווה ההון שנקבע. הבנק נדרש לגבש תוכנית כאמור ולהעבירה לפיקוח.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 2 במרס 2011, אושר מתווה מפורט להשגת יעד הון ליבה בשיעור שבין 7.5% ל-8%, ובכל מקרה – יעד שלא יפחת משיעור של 7.5%, וכן יחס הלימות הון כולל שלא יפחת מ-13%, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2011.

המתווה מבוסס על ניהול קפדני של הון הבנק וכולל שורה של צעדים להבטחת יעדי ההון האמורים, גם בתרחישים שמרניים.

חישוב הון הליבה. יצויין כי לאור ההסכם שנחתם בין הבנק לבין פיבי ולאור האישורים שניתנו בהתייחס אליו (אשר תואר בביאור 6 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010), בהם נקבע מתווה למכירת החזקות הבנק בבנק הבינלאומי, התיר המפקח על הבנקים לבנק לא לכלול בהון הליבה את הניכוי בגין השקעת הבנק בבנק הבינלאומי.

יחס הון הליבה ליום 31 במרס 2011, מחושב בהתאם לאמור לעיל, הגיע לשיעור של 7.7% (7.9% ביום 31 בדצמבר 2010).

1. הון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2010	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
12,101	10,852	11,582
7,293	6,662	7,005
19,394	17,514	18,587
סך-הכל הון כולל		

2. יתרונות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2010	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
125,514	*124,968	123,312
2,907	2,399	2,159
13,233	12,962	13,392
141,654	140,329	138,863
סך-הכל יתרונות משוקללות של נכסי סיכון		

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ראה לאחר סעיף 3.

4. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2010	2010	2011
באחוזים		
א. הבנק		
8.0	7.3	7.7
יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון		
8.5	7.7	8.3
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.7	12.5	13.4
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 מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
11.0	10.5	9.9
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.6	12.3	12.8
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		
12.5	12.7*	12.0
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
18.3	18.6*	17.0
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
3. דיסקונט בנקורפ אינק⁽¹⁾		
12.5	12.7	13.9
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.7	15.0	16.0
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
⁽²⁾ 8.0	⁽²⁾ 8.0	⁽²⁾ 8.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
4. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
15.5	15.5	15.5
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
16.2	16.0	16.0
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
⁽³⁾ 9.0	9.0	⁽³⁾ 9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) אי די בי ניו יורק, חברת הבת 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%.
- (3) נוכח פניית הפיקוח על הבנקים, נדרשת כאל לעמוד ביחס הון כולל שלא יפחת מ-15%, החל מיום 31 בדצמבר 2010 כמפורט בביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

בלתי מבוקר							
31 במרס 2011							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
20,781	–	713	867	2,997	575	15,629	מזומנים ופקדונות בבנקים
34,257	668	356	606	15,873	6,172	10,582	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו
204	–	–	–	–	–	204	במסגרת הסכמי מכר חוזר
116,670	–	2,937	5,511	24,726	19,371	64,125	אשראי לציבור, נטו
1,570	–	4	–	1	1,564	1	אשראי לממשלות
1,565	1,539	–	7	–	–	19	השקעות בחברות כלולות
3,128	3,128	–	–	–	–	–	בניינים וציוד
167	167	–	–	–	–	–	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
2,111	226	246	113	169	20	1,337	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,453	730	123	37	1,001	42	1,520	נכסים אחרים
50	13	–	–	–	–	37	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
183,956	6,471	4,379	7,141	44,767	27,744	93,454	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
136,088	–	3,364	9,129	41,160	11,556	70,879	פקדונות הציבור
4,533	–	53	128	1,558	404	2,390	פקדונות מבנקים
707	–	–	–	388	79	240	פקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו
6,621	–	–	–	6,621	–	–	במסגרת הסכמי רכש חוזר
12,174	–	–	–	–	9,291	2,883	כתבי התחייבות נדחים
3,046	226	284	126	236	1,028	1,146	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
9,973	808	62	45	817	93	8,148	התחייבויות אחרות
173,142	1,034	3,763	9,428	50,780	22,451	85,686	סך-כל ההתחייבויות
10,814	5,437	616	(2,287)	(6,013)	5,293	7,768	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
–	–	(867)	2,757	3,856	(2,331)	(3,415)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
–	–	(146)	(365)	243	–	268	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
–	3	1	32	137	1	(174)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
10,814	5,440	(396)	137	(1,777)	2,963	4,447	סך-הכל כלי
–	–	(135)	(500)	86	–	549	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
–	4	(23)	(248)	1,203	464	(1,400)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר						
31 במרס 2010						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
23,731	–	859	1,044	4,680	720	16,428
36,566	786	308	1,008	18,249	7,575	8,640
338	–	–	–	–	–	338
114,316	–	2,962	6,089	25,626	18,951	60,688
1,507	–	3	–	1	1,503	–
1,844	1,722	–	8	–	56	58
3,167	3,167	–	–	–	–	–
210	210	–	–	–	–	–
1,894	172	126	46	385	4	1,161
3,594	626	895	34	1,177	12	850
187,167	6,683	5,153	8,229	50,118	28,821	88,163
סך-כל הנכסים						
התחייבויות						
139,887	–	4,235	10,203	44,739	12,610	68,100
3,797	–	15	211	1,189	428	1,954
1,403	–	–	–	1,158	50	195
7,432	–	–	–	7,432	–	–
11,348	–	–	–	–	8,677	2,671
2,694	171	124	255	344	732	1,068
9,978	626	95	70	1,333	151	7,703
176,539	797	4,469	10,739	56,195	22,648	81,691
10,628	5,886	684	(2,510)	(6,077)	6,173	6,472
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(884)	2,250	4,654	(4,451)	(1,569)
–	–	–	235	(135)	–	(100)
–	1	–	81	44	130	(256)
10,628	5,887	(200)	56	(1,514)	1,852	4,547
סך-הכל כללי						
–	–	–	357	(308)	–	(49)
–	2	–	349	1,410	498	(2,259)

* סוג מחדש, ר' ביאור 1 ד'
הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

מבוקר						
31 בדצמבר 2010						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
18,187	–	768	1,088	3,087	618	12,626
מזומנים ופקדונות בבנקים						
37,176	693	367	686	16,535	6,292	12,603
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
45	–	–	–	–	–	45
אשראי לציבור, נטו						
118,666	–	2,973	5,523	25,651	19,160	65,359
אשראי לממשלות						
1,556	–	3	–	1	1,550	2
השקעות בחברות כלולות						
1,684	1,560	–	7	–	57	60
בניינים וציוד						
3,125	3,125	–	–	–	–	–
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין*						
169	169	–	–	–	–	–
נכסים בגין מכשירים נגזרים*						
2,040	73	161	46	279	13	1,468
נכסים אחרים*						
3,153	499	620	44	988	53	949
נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה*						
13	13	–	–	–	–	–
185,814	6,132	4,892	7,394	46,541	27,743	93,112
סך-כל הנכסים						
התחייבויות						
פקדונות הציבור						
138,011	–	3,799	8,743	42,268	11,609	71,592
פקדונות מבנקים						
3,387	–	63	114	1,262	485	1,463
פקדונות הממשלה						
461	–	–	–	155	75	231
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
7,227	–	–	–	7,227	–	–
כתבי התחייבות נדחים						
12,294	–	–	–	–	9,323	2,971
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים*						
3,215	72	219	246	247	1,017	1,414
התחייבויות אחרות*						
9,650	558	63	42	868	145	7,974
174,245	630	4,144	9,145	52,027	22,654	85,645
סך-כל ההתחייבויות						
11,569	5,502	748	(1,751)	(5,486)	5,089	7,467
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	–	(620)	2,287	2,269	(2,679)	(1,257)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	–	1	(234)	527	–	(294)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	3	(4)	(116)	52	12	53
11,569	5,505	125	186	(2,638)	2,422	5,969
סך-כל כללי						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
–	–	–	(340)	700	–	(360)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
–	3	(7)	(417)	572	472	(623)

* סווג מחדש, ר' ביאור 1 ד'.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾
31 בדצמבר 2010		31 במרס 2010		31 במרס 2011	
במיליוני שקלים חדשים					
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ⁽³⁾					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
22	1,468	10	1,264	4	1,556
אשראי תעודות					
19	3,590	26	3,083	24	3,053
ערבויות להבטחת אשראי					
68	5,037	75	4,557	23	5,235
ערבויות לרוכשי דירות					
39	5,560	37	6,189	22	5,371
ערבויות והתחייבויות אחרות					
-	13,999	-	13,492	17	14,112
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות					
-	8,596	-	8,534	20	8,441
לפי דרישה שלא נוצלו					
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר					
-	19,837	-	19,096	49	19,005
ושעדיין לא ניתן ⁽⁴⁾					
-	4,064	-	3,896	7	4,199
התחייבות להוצאת ערבויות					

הערות:

- (1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.
- (3) לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).
- (4) כולל מחויבות למתן אשראי שניתנה ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדיר".

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		31 במרס	
2010	2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים			
1. חוזי שכירות לזמן ארוך – דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות ⁽¹⁾ :			
122	82	114	שנה ראשונה
93	89	96	שנה שניה
69	66	66	שנה שלישית
57	46	57	שנה רביעית
47	38	47	שנה חמישית
196	152	191	שנה שישית ואילך
584	473	571	סך-הכל
73	36	58	2. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד

הערה:

- (1) פרטים אודות חוזי שכירות לזמן ארוך הובאו בביאור ג'19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

3. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כמפורט בביאור 19 ג' 11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, 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-1,091 מיליון ש"ח.

בביאור 19 ג', סעיפים 11 עד 14, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 כא' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 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' 11.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארה תביעה שהוגשה ביום 12 בספטמבר 2006 נגד הבנק, בנק לאומי ובנק הפועלים 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.

ביום 21 בינואר 2007 אישר בית המשפט המחוזי את בקשת התובעת להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית בעילות הנובעות מחוק ההגבלים העסקיים. ביום 15 באפריל 2008 הגישו הבנקים לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי.

דיון בערעור התקיים ביום 13 במרס 2011. ביום 14 באפריל 2011 הורה בית המשפט העליון לצדדים וליועץ המשפטי לממשלה להגיש את התייחסותם להשלכות קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים (ר' סעיף 6 להלן) על התיק. בנוסף, הורה בית המשפט לתובעת להודיע במסמך שתגיש, האם יש בידיה ראיות נוספות בשאלת תאום ריבית בין הבנקים ואם כן – לפרט באופן תמציתי את הראיות, טיבן ומהותן. בית המשפט קבע מועדים להגשת תגובת הצדדים, האחרונה בהן עד ליום 28 ביולי 2011.

3.2 בביאור 19 ג' 11.6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 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 4.3 להלן. בית המשפט הורה על עיכוב הדין בבקשת האישור עד להחלטה בערר שיגישו הבנקים על החלטת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים (כמפורט בסעיף 6 להלן).

3.3 בביאור 19 ג' 11.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארו שתי בקשות לאשר תובענה כתובענה ייצוגית, האחת נגד הבנק, דיסקונט גמל בע"מ (להלן: "המנהל") והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה") והשניה נגד הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, קה"ל ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ (להלן: "המנהל") והממונה, שהוגשו ביום 4 באוגוסט 2010 לבית המשפט המחוזי בירושלים. המבקשים טענו כי היו עמיתים של קופות הגמל שנוהלו על ידי המנהלים, וכן בעלי חשבון בבנק. לטענת המבקשים, הבנקים נטלו לעצמם שלא כדין את כספי התמורה שקיבלו בגין "העברת השליטה בנכסי קופות הגמל, ניהולם והנאמנות עליהם", וזאת במקום להעביר את התמורה לעמיתי הקופות לפי חלקם היחסי בנכסי קופות הגמל, שכן לטענת המבקשים כספי התמורה הינם פירות שהצמיחו נכסי הקופות.

היקף הנזק הנתבע הינו התמורה שהתקבלה בכל אחת מהעסקאות. הנזק מיוחס הן לבנק שקיבל את התמורה, לטענת המבקשים שלא כדין, והן למנהל. לפיכך, היקף הנזק הנוטען בתביעה האחת הינו 607 מיליון ש"ח ובתביעה השנייה (בהתייחס לבנק ולבנק לאומי) 260 מיליון ש"ח.

ביום 27 במרס 2011 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית. ביום 19 במאי 2011 הגישו התובעים לבית המשפט העליון ערעור על ההחלטה האמורה.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

4. 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 בגינן הפרשה.
- 4.1 בביאור 19 ג' 12.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 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 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. 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.
- 4.2 בביאור 19 ג' 12.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 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 טען כי ברשלנות ובחוסר תום לב הבנק הגיש בקשה לצו כינוס נכסים נגד החברה ובשלב מאוחר יותר הגיש בקשה לפירוק החברה וזאת חרף העובדה שסך נכסיה של החברה עלה על היקף חובותיה לבנק. התובע ייחס לבנק אחריות למעשי ו/או מחדלי כונס הנכסים ו/או מפרק החברה אשר גרמו לחברה, לטענתו, נזק כבד.
- בחודש אפריל 2010 נפטר התובע. בסוף חודש מרס 2011 נעתר בית המשפט לבקשה להחלפת המנוח ביורשיו, הורה על מחיקת הבקשה לפטור מאגרה וקבע כי האגרה תשולם תוך 45 ימים. יורשי המנוח הגישו בקשה למתן ארכה של 45 ימים לתשלום האגרה. ביום 13 במאי ניתנה החלטה לפיה אין מקום להגשת בקשות מסוג זה ללא קבלת עמדת הצד השני.
- 4.3 בביאור 19 ג' 12.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, 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 ענינו 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 3.2 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).
- 4.4 בביאור 19 ג' 12.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארה בקשה שהתקבלה בבנק דיסקונט למשכנתאות ביום 24 בפברואר 2011, לאישור תובענה ייצוגית בנושא גביית עמלת פרעון מוקדם בהלוואות מסחריות, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב. התובעת הינה חברה אשר נטלה הלוואה לרכישת נכס מסחרי ובעת פרעון מוקדם של ההלוואה חוייבה בעמלת פרעון מוקדם. לטענת התובעת, בנק דיסקונט למשכנתאות חישב את עמלת הפרעון המוקדם באופן שגוי, הסותר את נהלי בנק ישראל ואת הוראות החוק. התובעת טוענת כי בדרך זו גבה בנק דיסקונט למשכנתאות שלא כדין סכומים של עשרות מיליוני ש"ח בכל שנה. התובעת מבקשת לייצג את הלקוחות מהם נגבתה עמלת פרעון מוקדם בשבע השנים האחרונות, להורות על השבת העמלה שנגבתה שלא כדין, בצירוף הפרשי הצמדה וריבית, ועל פיצוי התובעת, ככ"כ הקבוצה, בהיקף כולל של 25% מהנזק הנתבע.
- 4.5 ביום 29 במאי 2011, נמסרה לבנק בקשה להכיר בתביעה כתביעה נגזרת. התביעה הינה על סך של 107 מיליון ש"ח והוגשה נגד צד ג', קבוצת חברות בשליטתו ונגד הבנק.
- התובע טוען כי הבנק עשה יד אחת עם יתר הנתבעים, לרוקן את נכסיה של החברה בשמה מתבקש בית המשפט לאשר את התביעה כתביעה נגזרת.
- יצוין כי ביום 26 במאי 2011, קיבל בית המשפט המחוזי בתל אביב במלואה בקשה שהגיש הבנק למנות כונס נכסים לחברה.
- 4.6 ביום 26 באוקטובר 2010 הוגשה בניו יורק תביעה, נגד אי די בי ניו יורק ואחרים, על ידי נאמן בפשיטת רגל של חברה, על סך של כ-43 מיליון דולר. הנאמן בהליכי פשיטת רגל של אותה חברה מעלה טענות כנגד אי די בי ניו יורק ואחרים, בקשר לשתי עילות:
1. טענות בנוגע להברחת נכסים, לפיהן החברה בפשיטת רגל העבירה במרמה לאי די בי ניו יורק ואחרים כתב ערבות ושעבודים על נכסי

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

- החברה בפשיטת רגל, להבטחת כספי הלוואה של חברה אחרת, שהינה לקוחה של אי די בי ניו יורק.
2. טענות המועלות כנגד הנתבעים האחרים ועוסקות בהסכם אשראי והעמדת בטחונות שנחתם עם החברה בפשיטת הרגל. הנאמן מבקש להמנע מקיום התחייבויות החברה בפשיטת רגל לפי הסכם זה.
5. בביאור 19 ג' 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארו בקשות מסויימות לאישור תובענות מסויימות נגד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ כתובענות ייצוגיות, אשר לדעת הנהלת הבנק הבינלאומי, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולא נערכה בגינן הפרשה. למיטב ידיעת הבנק, לא חלו התפתחויות מהותיות בהליכים האמורים.
6. בביאור 19 ג' 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארה קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר הסדרים כובלים בין הבנקים, בהמשך לחקירה שנוהלה על ידי רשות ההגבלים העסקיים מאז שנת 2004.
- 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, ממציאה ומסקנותיה. ביום 24 במרס 2010 הוגש ערר על קביעת הממונה. ביום 22 בפברואר 2011 הגישה הממונה את תשובתה לערר שהוגש, לאחר מספר ארכות שקיבלה.
- בחודש מאי 2011 נתנו הצדדים את הסכמתם להעברת התיק לגישור.

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
31 במרס 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾				
Swaps				
-	-	-	69	-
סך-הכל				
-	-	-	69	-
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
69				
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾				
Futures חוזי				
-	-	-	2,250	-
Forward חוזי				
-	-	11,773	12,878	1,733
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
אופציות שנכתבו				
-	-	625	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	515	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
אופציות שנכתבו				
-	174	17,429	-	-
אופציות שנקנו				
-	92	17,940	-	-
Swaps				
-	-	32,446	56,446	-
סך-הכל				
-	266	80,728	71,574	1,733
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
26,518				
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
Forward חוזי				
8	2,661	795	114	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
אופציות שנכתבו				
3	10,438	474	-	-
אופציות שנקנו				
3	10,438	474	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
אופציות שנכתבו				
13,876	109	323	955	-
אופציות שנקנו				
13,112	109	605	851	-
Swaps				
-	-	14	1,310	-
סך-הכל				
27,002	23,755	2,685	3,230	-
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
630				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	2,617	-	-

הערות:

(1) למטט 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, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
31 במרס 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים				
-	-	-	2	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ב. נגזרים ALM				
-	1	1,039	788	11
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	1	1,844	903	47
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ג. נגזרים אחרים				
51	262	59	56	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
50	261	29	46	-
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				
31 במרס 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾				
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	4,633	-
Futures חוזי				
-	-	15,159	15,420	989
Forward חוזי				
חוזי אופציה אחרים:				
-	2	* 10,622	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	* 10,589	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	19,473	41,270	-
Swaps				
-	2	55,843	61,323	989
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	-	-	21,982	-
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
1,440	1,811	1,567	115	48
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
95	3,964	323	-	-
אופציות שנכתבו				
95	3,964	377	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
12,126	168	* 1,280	52	-
אופציות שנכתבו				
11,190	167	* 1,231	63	-
אופציות שנקנו				
-	-	39	1,019	-
Swaps				
24,946	10,074	4,817	1,249	48
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	-	-	485	-
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	4,707	-	-
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, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
31 במרס 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים				
ב. נגזרים ALM				
-	-	*635	1,113	3
-	-	*1,261	1,257	53
ג. נגזרים אחרים				
122	92	*75	38	1
121	85	*53	29	1

* סווג מחדש.

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

מבוקר				
31 בדצמבר 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⁾				
-	-	-	5,887	-
-	-	12,468	7,284	1,082
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	310	-	-
-	-	293	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
-	355	15,098	-	-
-	3	15,046	-	-
-	-	28,306	45,831	-
-	358	71,521	59,002	1,082
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
23,485				
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
3,979	1,745	695	110	40
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
1	3,754	225	-	-
1	3,754	225	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
13,946	147	373	521	-
12,899	174	638	408	-
-	-	15	1,176	-
30,826	9,574	2,171	2,215	40
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
563				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	5,164	-	-
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 (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים				
ב. נגזרים ALM				
-	1	911	1,047	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	2	1,827	1,261	55
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ג. נגזרים אחרים				
47	81	59	53	1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
46	80	24	45	1
שווי הוגן ברוטו שלילי				

7. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

בלתי מבוקר					
31 במרס 2011					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסה
במיליוני שקלים חדשים					
2,269	478	29	69	1,567	126
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
93	29	-	-	30	34
בניכוי הסכמי קיזוז					
2,176	449	29	69	1,537	92
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
15,100	3,940	81	84	10,942	53
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
17,276	4,389	110	153	12,479	145
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

בלתי מבוקר					
31 במרס 2010					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסה
במיליוני שקלים חדשים					
2,079	457	-	62	1,531	29
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
113	93	-	-	16	4
בניכוי הסכמי קיזוז					
1,966	364	-	62	1,515	25
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
11,755	3,217	-	37	8,375	126
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
13,721	3,581	-	99	9,890	151
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

מבוקר					
31 בדצמבר 2010					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסה
במיליוני שקלים חדשים					
2,200	407	-	28	1,724	41
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
89	40	-	-	44	5
בניכוי הסכמי קיזוז					
2,111	367	-	28	1,680	36
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
12,901	3,598	53	34	9,115	101
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
15,012	3,965	53	62	10,795	137
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

הערות:

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משוברים בסך 65 מיליוני ש"ח (31.3.2010 - 72 מיליוני ש"ח, 31.12.2010 - 72 מיליוני ש"ח).
- (2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 2,111 מיליוני ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (31.3.2010 - 1,894 מיליוני ש"ח, 31.12.2010 - 2,039 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, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

בלתי מבוקר				
31 במרס 2011				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
חוזי ריבית:				
-	676	772	285	1,733
שקל-מדד				
14,674	18,675	23,647	17,877	74,873
אחר				
53,205	26,497	3,589	2,739	86,030
חוזי מטבע חוץ				
21,511	2,267	243	-	24,021
חוזים בגין מניות				
26,710	3	289	-	27,002
חוזי שחורות ואחרים				
116,100	48,118	28,540	20,901	213,659
סך-הכל				
בלתי מבוקר				
31 במרס 2010				
89,153	34,871	19,487	20,487	163,998
סך-הכל				
מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
98,794	40,465	23,480	19,214	181,953
סך-הכל				

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הוראת בנק ישראל בענין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (להלן: ההוראה) יושמה על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שווי הכלכלי של הבנק, ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, בהתאם להוראה, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהווים בריבית נכיון בשיעור המבטא את אומדן רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הנכיון הינם סובייקטיביים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הנתונים שיובאו להלן אינם בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית, ולא נכללה השפעת המס. עוד יצוין כי יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. יתר על כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, ולאור השיטות וההנחות ששימשו ביישום ההוראה, יש להזהר בבחינת נתוני השווי ההוגן כשלעצמם, ובעריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים, איגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה – היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים – שווי שוק, עבור ניירות ערך הנסחרים בשוק פעיל, או ציטוטים של ספקי מחירים בינלאומיים, עבור ניירות ערך הנסחרים בשוק לא פעיל.

אשראי לציבור, נטו – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור נכיון מתאים. הערך הנוכחי נמדד עבור תזרימי התקבולים העתידי (לאחר ניכוי ההשפעה של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי) לכל הלוואה בנפרד, בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי.

קביעת רמת הסיכון נעשתה, ככל האפשר, בהתבסס על מודל דירוג המשמש כיום את הבנק, אשר בוחן את רמת הסיכון הגלומה בחוב לאור מדדים כספיים ואחרים. שיעורי הריבית ששימשו בהיוון נקבעו, בדרך כלל, לפי שיעורי הריבית לפיהם נעשו בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

בחלק מהמקרים, בהיעדר נתוני דירוג, נעשה הפילוח כאמור בהתבסס על הערכה כוללת של רמת הסיכון בהתאם לענפי המשק בהם מסווגים עסקי הלקוחות. בהקשר זה יוטעם כי רמת הסיכון הכללית הנאמדת לגבי ענף מסוים אינה זהה בהכרח לרמת הסיכון של לקוח מסוים הפועל באותו ענף, כל שכן לרמת הסיכון באשראי שהבנק מעמיד לו.

השווי ההוגן של חובות פגומים – חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי נכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-98 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-8 מיליון ש"ח (לעומת 74 מיליון ש"ח ו-4 מיליון ש"ח, בהתאמה, ביום 31 בדצמבר 2010).

תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרימי המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-151 מיליון ש"ח. (לעומת 199 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010). ליום 31 בדצמבר 2010, ההפרשה הכללית, ההפרשה הנוספת וההפרשה המיוחדת לחובות מסופקים לא נוכו מיתרות האשראי לצורך חישוב תזרימי המזומנים בהערכת השווי ההוגן.

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

פקדונות, איגרות חוב וכתבי התחייבות – בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים, או בהנפקות איגרות חוב וכתבי התחייבות דומים, על ידי הבנק, במועד הדיווח, בהתבסס על פרמטרים כגון: גודל הפקדון, תקופת הפקדון, סוג ההצמדה. כתבי התחייבות נדחים סחירים מוצגים לפי שווי שוק.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרימי המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הגדיל את השווי ההוגן של הפקדונות, בעיקר תוכניות חסכון במגזר הצמוד למדד, ב-31 מיליון ש"ח (לעומת 15 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010).

מכשירים פיננסיים (למעט מכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים סחירים) לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה – חלק מחברות הבת מניחות שהיתרה במאזן משקפת את השווי ההוגן.

מכשירים פיננסיים נגזרים – מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי: סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי – השווי ההוגן מוצג בהתאם ליתרה המאזנית של העמלות בעסקאות הנ"ל המהוות קירוב לשווי הוגן. השווי ההוגן של ההתחייבויות הבלתי חוזרות למתן אשראי, שאושרו ועדיין לא ניתנו, אינו שונה מהותית משווי של התחייבויות אלה כפי שהן מוצגות בביאור 6 א'.

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. ההרכב במאוחד

בלתי מבוקר			
31 במרס 2011			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך-הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	20,921	20,781	2,252
ניירות ערך	34,184	34,257	26,900
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	204	204	-
אשראי לציבור, נטו	116,789	116,670	23,048
אשראי לממשלות	1,570	1,570	5
השקעה בחברות כלולות	21	26	24
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,111	2,111	2,111
נכסים פיננסיים אחרים	991	991	991
סך-כל הנכסים הפיננסיים	176,791	176,610	55,331
התחייבויות פיננסיות			
פקדונות הציבור	136,142	136,088	13,032
פקדונות מבנקים	4,578	4,533	771
פקדונות הממשלה	714	707	355
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	7,159	6,621	-
כתבי התחייבות נדחים	13,333	12,174	3
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,046	3,046	3,046
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,209	7,209	7,209
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	172,181	170,378	24,416

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. ההרכב במאוחד (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2010			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך-הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	18,337	18,187	15,693
ניירות ערך	37,205	37,176	* 29,798
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	45	45	–
אשראי לציבור, נטו	119,296	118,666	95,476
אשראי לממשלות	1,556	1,556	1,551
השקעה בחברות כלולות	121	124	5
נכסים בגין מכשירים נגזרים	* 2,040	2,040	–
נכסים פיננסיים אחרים	* 1,503	1,503	–
סך-כל הנכסים הפיננסיים	180,103	179,297	120,148
התחייבויות פיננסיות			
פקדונות הציבור	138,394	138,011	123,410
פקדונות מבנקים	3,613	3,387	2,746
פקדונות הממשלה	472	461	336
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	7,868	7,227	7,227
כתבי התחייבות נדחים	13,569	12,294	12,286
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	* 3,215	3,215	–
התחייבויות פיננסיות אחרות	* 7,403	7,403	–
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	174,534	171,998	146,005

* סווג מחדש.

הערות:

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה היא אומדן לשווי הוגן – מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק, או מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה - מאוחד

בלתי מבוקר				
31 במרס 2011				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	משמעותיים (רמה 3)	משמעותיים לא נצפים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נתונים נצפים				
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה				
ממשלתיות				
14,751	-	-	2,808	11,943
אחרים				
2,313	-	-	610	1,703
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):				
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):				
ניירות ערך בערבות GNMA				
210	-	-	210	-
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC				
2,386	-	-	2,386	-
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO-1 MBS STRIPPED):				
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם				
6,288	-	-	6,288	-
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)				
אשראי לרכישת רכב				
1	-	-	1	-
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים				
8,885	-	-	8,885	-
סך-כל ניירות ערך זמינים למכירה				
25,949	-	-	12,303	13,646
ניירות ערך למסחר				
ממשלתיים				
1,433	-	-	219	1,214
אחרים				
102	-	-	21	81
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):				
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):				
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC				
4	-	-	4	-
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO-1 MBS STRIPPED):				
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם				
40	-	-	40	-
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)				
44	-	-	44	-
סך-כל ניירות ערך למסחר				
1,579	-	-	284	1,295
אשראי לציבור				
1,355	-	-	-	1,355
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
2,176	(93)	82	1,911	276
נכסים בגין פעילות בשוק המעוף				
621	-	-	-	621
סך כל הנכסים				
31,680	(93)	82	14,498	17,193
התחייבויות				
פקדונות הציבור				
853	-	-	-	853
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
3,088	(93)	1,116	1,787	278
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף				
621	-	-	-	621
אחר				
173	-	-	-	173
סך כל ההתחייבויות				
4,735	(93)	1,116	1,787	1,925

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 – מאוחד

בלתי מבוקר					
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים	שווי הוגן ליום 31.3.2011	העברות אל רמה 3 או ממנה	רכישות, הנפקות וסילוקים נטו	סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	שווי הוגן ליום 31.12.2010
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים	71	(121) ⁽¹⁾	132	-	82
					(113) ⁽¹⁾
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(1,089)	92 ⁽¹⁾	(119)	-	(1,116)
					94 ⁽¹⁾

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילות מימון (לפני הפרשה להפסדי אשראי).

9. רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי – מאוחד

בלתי מבוקר		
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים		
א. בגין נכסים**		
(148)	1,291	מאשראי לציבור ⁽¹⁾
(12)	14	מאשראי לממשלות
17	74	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
(210)	13	מפקדונות בבנקים
-	2	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(208)	39	מאגרות חוב ⁽²⁾
(10)	16	מנכסים אחרים
(571)	1,449	סך-הכל
ב. בגין התחייבויות**		
1,727	(194)	על פקדונות הציבור
-	10	על פקדונות הממשלה
34	34	על פקדונות מבנקים
56	76	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(70)	(245)	על כתבי התחייבויות נדחים
1,747	(319)	סך-הכל
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור		
(277)	(1)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ***
16	4	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
(261)	3	סך-הכל
ד. אחר		
41	48	עמלות מעסקי מימון
-	3	רווחים ממכירת איגרות חוב מוחזקות לפידיון
99	64	רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו
-	(1)	הפרשה לירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה
8	(9)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
14	46	הכנסות מימון אחרות
34	5	ריבית שהוכרה על חובות פגומים ⁽¹⁾
4	-	הוצאות מימון אחרות
200	156	סך-הכל
1,115	1,289	סך-כל הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
226	51	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. הערות:

- (1) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).
- (2) הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנות (MBS) הסתכמו בכ-23 מיליון דולר לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2011 (לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2010: 32 מיליון דולר). לאחר תרגום ההכנסות לשקלים ורישום השפעת הפרשי שער כתוצאה משינוי בשער החליפין של השקל מול הדולר, נרשמו הוצאות מהשקעות בניירות ערך אלה בסך של 127 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2011 (לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2010: 108 מיליון ש"ח).

9. רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר	
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
2010	2011
במיליוני שקלים חדשים	
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון	
-	2
הכנסות מימון בגין נכסים (סעיף א')	

10. רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו - מאוחד

בלתי מבוקר	
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
2010	2011
במיליוני שקלים חדשים	
-	13
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה	
(6)	(2)
הפסדים והפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה	
1	(1)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	
-	6
דיבדנד ממניות זמינות למכירה ולמסחר	
(5)	16
סך-הכל מהשקעות במניות	

11. מגזרי פעילות ואזורים גיאוגרפיים

ג. מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט

בלתי מבוקר							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011							
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	חברות ריאליות	ניהול פיננסי	סך-הכל מאוחד
במיליוני שקלים חדשים							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	67	442	805	439	(398)	2	1,289
-	308	(218)	(524)	(263)	485	-	-
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון	375	224	281	176	87	2	1,289
הכנסות תפעוליות ואחרות - מחיצוניים	386	115	75	53	70	4	653
סך-הכל הכנסות	761	339	356	229	157	6	1,942
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	38	27	11	33	3	-	112
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק							
38	57	135	46	21	7	(26)	278
יתרה ממוצעת של נכסים	35,842	15,374	42,275	20,769	7,166	745	188,081
יתרה ממוצעת של התחייבויות	60,235	14,724	22,733	8,674	36,912	721	177,054
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	982	352	127	149	118	(1)	1,115
-	(653)	(130)	380	17	(14)	-	-
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון	329	222	253	166	104	(1)	1,115
הכנסות תפעוליות ואחרות - מחיצוניים	374	114	63	54	58	(4)	640
סך-הכל הכנסות	703	336	316	220	162	(5)	1,755
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	42	42	(6)	29	3	-	117
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק							
46	50	120	37	34	4	(148)	143
יתרה ממוצעת של נכסים	33,444	14,627	45,470	17,046	6,447	688	186,672
יתרה ממוצעת של התחייבויות	58,635	13,873	23,770	10,762	37,817	780	176,444

* סווג מחדש.
** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

11. מגזרי פעילות ואזורים גיאוגרפיים (המשך)**ג. מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)**

סכומים מדווחים

מבוקר							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010							
סך-הכל מאוחד	פיננסי		בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
	ניהול פיננסי	חברות ריאליות					
במיליוני שקלים חדשים							
רווח (הפסד) מפעולות מימון							
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*							
4,830	(8)	(3)	(219)	764	760	1,777	1,759
-	-	-	-	-	-	-	-
-	520	(1)	554	(108)	265	(857)	(373)
4,830	512	(4)	335	656	1,025	920	1,386
2,661	(55)	(7)	226	201	261	465	1,570
7,491	457	(11)	561	857	1,286	1,385	2,956
סך-הכל הכנסות							
821	2	-	11	182	221	214	191
הוצאות בגין הפסדי אשראי*							
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות							
724	(93)	(2)	56	117	279	183	184
186,623	67,196	624	6,583	18,204	45,259	15,241	33,516
175,843	32,287	721	36,603	10,318	21,638	14,830	59,446
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של התחייבויות							

* לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' (1).

12. אישור עסקאות

חידוש ביטוח אחריות נושאי משרה. על סדר יומה של אסיפה מיוחדת של הבנק, אשר זומנה ליום 16 ביוני 2011, הונחה הצעה לפיה הבנק יתקשר 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 2011 ומסתיימת ביום 31 במרס 2012 וגבולות האחריות לפיה יהיו 150 מיליון דולר למקרה ולתקופה. פרטי הפוליסה הם כמתואר בביאור 19 ג' 7 יב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (פרט לשינוי לפיו דמי הביטוח עבור הפוליסה יעמדו על 765 אלף דולר וחלקו של הבנק ללא חברות הבת לא יעלה על 450 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.

13. מכירת נכסים מסויימים

- א. מכירת פעילות תעודות הסל.** בביאור 19 ג' 23 תוארה מכירת פעילות תעודות הסל. ביום 24 במרס 2011 הושלמה העסקה, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים להשלמתה.
- בגין העסקה כאמור, נרשם בדוחות כספיים אלה רווח, נטו, בסך של כ-29 מיליון ש"ח.
- בחשוב הרווח כאמור נכללו הפרשות, בהתאם להערכת הנהלות הבנק ותכלית, בגין שיפויים שונים שניתנו במסגרת העסקה.
- ב. מכירת מניות ויזה אינק.** בביאור 25 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 תואר מימוש מניות בשנת 2010. בחודש מרס 2011 מימשה כאל את יתרת המניות ברווח בסך של כ-10 מיליון ש"ח נטו.
- ג. מימוש השקעות ריאליות.** בחודשים אפריל מאי 2011, מימשו קרנות בהן מחזיקה דש"ה השקעות שונות. בגין חלקה במימושים כאמור צפויה דש"ה לרשום ברבעון השני של שנת 2011, הכנסה בסך של כ-29 מיליון ש"ח.
- ד. מכירת אשראי.** בחודשים אפריל ומאי 2011 מכר הבנק אשראי של המגזר העסקי בהיקף כולל של 910 מיליון ש"ח, לגופים מוסדיים שונים. בגין המכירה כאמור ירשם רווח בסכום כולל של כ-54 מיליון ש"ח.
- ה. מכירת מבנים בבעלות בנק מרכזי דיסקונט.** בביאור 19 ג' 25 לדוחות הכספיים לשנת 2010 תוארה מכירת המבנים. הרווח נטו הצפוי ממכירת המבנים נאמד בכ-22 מיליון ש"ח, והוא יוכר ברבעון השני של שנת 2011.
- ו. מכירת ההחזקות בחברות מקבוצת מאיר.** ביום 8 במאי 2011, נחתם הסכם למכירת החזקות בחברות מקבוצת מאיר – החזקה בשיעור של 20% בחברות מאיר (קשר) נדל"ן בע"מ ומאיר אירופה בע"מ. המכירה נעשתה לפי השווי בספרי דש"ה, דהיינו בתמורה לסך של כ-37 מיליון ש"ח.
- בהתאם להסכם מחודש ספטמבר 2007, על פיו בוצעה ההשקעה, התחייב הבנק, באמצעות דש"ה, להשקיע עד 70 מיליון יורו בחברות האמורות, בכפוף להתחייבות קבוצת מאיר להשקיע במקביל סך של עד 280 מיליון יורו. במסגרת מכירת ההחזקות הבנק יופטר מההתחייבות האמורה.

14. עסקאות תשלום מבוסס מניות – "אופציות פנטום"

בביאור 13 ה' (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 הובאו פרטים בדבר תוכנית פאנטום ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל. בביאור 13 ה' (4) לדוחות הכספיים האמורים הובאו פרטים בדבר אופציות פאנטום לשני חברי הנהלה.

להלן יובאו נתונים כמותיים מעודכנים אודות התוכניות האמורות.

התחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות – תוכניות פאנטום – נתונים כמותיים
תוכניות פאנטום לנושאי משרה בכירה, ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל

31 במרס 2011	
באלפי ש"ח	
7,857	סך ההתחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
-	השווי הפנימי של התחייבויות שבגינן זכות הצד שכנגד למזומן הבשילה עד לתום הרבעון
(273)	סך ההוצאה שנזקקה לרווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2011

15. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

א. הסדרים בין חברות כרטיסי האשראי ובין לבין הבנקים. בביאור 33 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תואר, בין היתר, מינוי מומחה לבחינת שיעור עמלת המנפיק (המכונה גם "עמלה צולבת"), הקטגוריות של עמלת המנפיק וקצב ההפחתה שלה, בהתאם להחלטת בית הדין להגבלים עסקיים.

ביום 23 במאי 2011, הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים חוות דעת מומחה בענין חישוב עמלת מנפיק (דוח סופי - פרוט אופן החישוב), מטעם ד"ר פריזט, הכלכלן הראשי של הרשות.

בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות ההליך, אשר במסגרתו רשאים הצדדים להעלות טענות כנגד חוות הדעת טרם שבית הדין להגבלים עסקיים יקבע את שיעור עמלת המנפיק.

עם זאת, להערכת הנהלות כאל והבנק, אם יאמץ בית הדין את מסקנות חוות הדעת, ללא שינויים, תהיה פגיעה מהותית בהכנסות כאל וברווחיותה.

ב. החזקת אמצעי שליטה בדיינרס. בביאור 33 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארו הקמת מועדון You ומכירת אמצעי שליטה בדיינרס. במסגרת מהלך להידוק שיתוף הפעולה והעמקת החדירה של מועדון You, נחתם בחודש אפריל 2011 מסמך עקרונות עם רבוע כחול ישראל בע"מ, מגה קמעונאות בע"מ, דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ, דור אלון פיננסים בע"מ ומועדון לקוחות רבוע כחול - דור אלון (להלן במשותף: "קבוצת אלון") בנושא המשך הבעלות המשותפת בדיינרס. על פי מסמך העקרונות, ישונה ההסכם הקיים בנושא הפעילות המשותפת בדיינרס וכן יוארך הסכם מועדון You עד תום שנת 2015. המסמך מתווה מחדש את חלוקת רווחי דיינרס כך שלא תהיה מותנית בהשגת יעד כמותי של פעילות מועדון You. ההסכמות כפופות לאישור האורגנים המוסמכים.

16. ירידת ערך נכסים

הפסדים מירידת ערך של מבנים, שהוכרו בתקופות קודמות, נבחנו מחדש בתקופת הדיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד.

בהתבסס על הערכות שמאי עדכניות, הנהלת הבנק אמדה מחדש את הסכום בר ההשבה של אותם מבנים והקטינה את ההפרשות לירידת ערך שנרשמו בגינם בעבר בסך של 15 מיליון ש"ח.

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23, 03-5145555

Discount Bank Latin America, Uruguay
Montevideo Head Office: Rincon 390

סניפים באורוגוואי

סניף בחו"ל

London, United Kingdom: 65 Curzon Street

IDB (Swiss) Bank Ltd.

Geneva, Switzerland Head Office:
100 Rue du Rhone

Zurich Branch: Talacker 41

נציגות: תל אביב, ישראל

נציגויות בחו"ל

Paris, France: 33 Rue Galilee

Buenos Aires, Argentina: Corrientes 447 6°

Santiago, Chile: Av. Vitacura 2771 Of. 804

חברות בת בישראל

בנקאיות

בנק מרכנתיל דיסקונט

בנק דיסקונט למשכנתאות

שוק ההון

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות

תכלית דיסקונט - ניהול תיקים

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, ריאו דה זנרו, ברזיל / לימה, פרו /

מקסיקו סיטי, מקסיקו / מונטבידאו, אורוגוואי