

תמצית
דוחות
כספיים
30.6.2011

דוח הדירקטוריון

3	נתונים עיקריים
5	תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011-2013
6	רווח ורווחיות
7	התפתחות ההכנסות וההוצאות
11	התפתחות הנכסים וההתחייבויות
25	האמצעים ההוניים
30	מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק
31	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים
46	פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים
61	הפעילות הבינלאומית
62	חברות מוחזקות עיקריות
65	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
85	משאבי אנוש
86	קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2011
90	חקיקה ופיקוח
92	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואמדנים חשבונאיים קריטיים
95	הביקורת הפנימית בקבוצה
95	הליכים משפטיים
96	מעורבות ותרומה לקהילה
97	עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי ענין
97	בקורות ונהלים
98	שונות
100	הדירקטוריון וההנהלה

סקירת הנהלה

101	תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו
112	תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד
116	תוספת ג' - חשיפה למדינות זרות - מאוחד
121	תוספת ד' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
124	הצהרת המנהל הכללי
125	הצהרת החשבונאי הראשי

תמצית דוחות כספיים

126	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ
127	תמצית מאזן מאוחד
128	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
129	תמצית דוח על השינויים בהון
132	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
134	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 31 באוגוסט 2011, אושרו הדוחות הכספיים ביניים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ ליום 30 ביוני 2011.

יישום הוראות המפקח על הבנקים בענין חובות פגומים ובענין זכויות עובדים (ר' ביאור 1 ה' ו-ו' לתמצית הדוחות הכספיים) הקטין את סך כל ההון ליום 31 בדצמבר 2010 בסך של 835 ו-417 מיליון ש"ח, בהתאמה. למרות האמור לעיל, הצליחה הנהלת הבנק לעמוד ביעדי הלימות ההון, בהתאם למתווה שאישר דירקטוריון הבנק, ואף למעלה מכך.

בתקופת הדוח הושלם הארגון מחדש של מערכי השירות בחטיבה העסקית ובחטיבה הבנקאית (ר' "משאבי אנוש" להלן). האירועים המרכזיים בתקופת הדוח הם אישור התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011-2013 (ר' להלן), חתימת הסכמים קיבוציים, אשר מהווים פריצת דרך בתחום יחסי העבודה בבנק, ואישור תוכנית פרישה רחבת היקף (ר' "משאבי אנוש" להלן).

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים

רווחיות

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2010	2011	
באחוזים	במיליוני ש"ח		
16.9	2,206	2,578	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽¹⁾
(20.6)	378	300	הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽¹⁾
83.4	⁽²⁾ 229	420	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
76.1	⁽²⁾ 289	509	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
	⁽²⁾ 0.30	0.48	הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי המניות של הבנק, בש"ח
	⁽²⁾ 8.6	15.9	שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הפרשה למסים ביחס לסך כל ההון
	⁽²⁾ 5.5	9.5	שיעור הרווח מפעולות רגילות אחרי הפרשה למסים ביחס לסך כל ההון
	⁽²⁾ 6.0	10.2	תשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק, ב-%

הערות:

- (1) לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' 1.
(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

מאזן

שינוי באחוזים לעומת	31.12.10	30.6.10	30.6.11	
31.12.10	30.6.10	במיליוני ש"ח		
0.2	(1.8)	⁽¹⁾ 185,576	⁽¹⁾ 189,417	186,020
(1.2)	0.3	118,666	116,935	117,289
(11.0)	(12.9)	37,176	38,012	33,102
0.9	(1.0)	138,011	140,720	139,296
(4.4)	2.5	⁽¹⁾ 10,824	⁽¹⁾ 10,095	10,352
(4.3)	2.3	⁽¹⁾ 11,152	⁽¹⁾ 10,433	10,671

הערות:

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

יחסים פיננסיים

31.12.10	30.6.10	30.6.11	
באחוזים			
⁽²⁾ 6.0	⁽²⁾ 5.5	5.7	סך-כל ההון ביחס לסך-כל הנכסים
⁽²⁾ 13.25	⁽²⁾ 12.05	13.26	יחס הון לרכיבי סיכון (באזל II)
0.66	0.61	0.50	הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס לאשראי לציבור ⁽¹⁾
63.9	61.7	63.1	אשראי לציבור, נטו ביחס לסך-כל הנכסים
86.0	83.1	84.2	אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור
74.4	74.3	74.9	פקדונות הציבור ביחס לסך-כל הנכסים
⁽²⁾ 47.0	⁽²⁾ 46.8	45.3	הכנסות תפעוליות ביחס להוצאות התפעוליות
⁽²⁾ 75.6	⁽²⁾ 79.1	74.5	ההוצאות התפעוליות ביחס לסך-כל ההכנסות
6.7	5.5	9.9	תשואה מותאמת לנכסי סיכון ⁽³⁾

הערות:

(1) לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ו' 1.
(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.
(3) תשואה על הון ליבה מחושב (7.5%) על יתרה ממוצעת של נכסי הסיכון.

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2011, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

31 בדצמבר 2010	31 במרס 2011	
באחוזים		
17.4	17.2	סך-כל הנכסים
16.1	15.7	אשראי לציבור
17.1	16.9	פקדונות הציבור
19.2	18.9	רווח מפעולות מימון
18.1	17.6	הכנסות תפעוליות

התפתחות מניית דיסקונט

שיעור שינוי במחצית ראשונה 2011	שער סגירה בסוף יום המסחר			
	25.8.2011	30.6.2011	2.1.2011	
	560	668	825	מניית דיסקונט
(19.0)	1,050.80	1,277.36	1,433.92	מדד מניות הבנקים
(10.9)	1,088.87	1,233.91	1,327.24	מדד ת"א-25
(7.8)	5.9	7.04	8.69	שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח)
(19.0)				

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 הגיאו-פוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות הערכות ו/או שינויים בתכניות העסקיות של הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים, כגון: "מאמין", "צופה", "מעריך", "מתכוון", "נערך ל...", "יכול ש...", "יתכן" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "רצון", "צפי", "כוונה", "צפייה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר 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 בדיעת 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.

תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011-2013

ביום 24 ביולי 2011, אישר דירקטוריון בנק דיסקונט, תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011-2013 ("התוכנית האסטרטגית"). תקופת התוכנית נועדה להתמקדות ניהולית במהלכי שינוי מבני ופיננסי בקבוצת דיסקונט. (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 12-13). התוכנית האסטרטגית מבוססת על הנדבכים הבאים:

- חיזוק תשתיות הקבוצה - במסגרת התכנית האסטרטגית נקבעו יעדים לחיזוק התשתית ההונית של הקבוצה. בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 2 במרס 2011, (כמפורט בדוח מידי מיום 3 במרס 2011, מס' אסמכתא 068337-01-2011), בה נקבע כי שיעור הון הליבה לא יפחת מ-7.5% עד סוף 2011, נקבעו יעדי הון ליבה בשיעור של 8% עד סוף שנת 2012 ו-8.5% עד סוף שנת 2013. כן נקבע, כי ניהול ההון ייעשה תוך הקצאה יעילה של נכסי הסיכון בקבוצה, וכי יבוצעו מהלכים להגדלת ההכנסות.
- מרכיב מרכזי נוסף בחיזוק תשתיות הקבוצה הוא העמקת הסינרגיה בין החברות בקבוצה במטרה להשיג יעילות תפעולית מירבית והעמקה של הפיקוח והבקרה בקבוצה.
- התייעלות - הדירקטוריון אימץ תוכנית להתייעלות בקבוצה במסגרתה נקבע יעד לפיו יחס היעילות בקבוצה (סך ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות), לא יעלה על 69% בשנת 2013 (ליום 30 ביוני 2011: 74.5%). מרכיב מרכזי בתוכנית ההתייעלות הינו תחום יחסי העבודה בבנק. לפרטים בדבר הסכמים בין הבנק לבין נציגות העובדים והסתדרות המעו"ף, שנחתמו בחודש יוני 2011, ובדבר אישור עקרונות ותקציב לתוכנית פרישה, ר' בסעיף "משאבי אנוש" להלן. עוד כוללת התוכנית האסטרטגית צעדי התייעלות בתחום התפעול ומערכות המידע בקבוצה.

- הגדלת הרווחיות - לאחר מספר שנים בהן התמקד הבנק בהגדלת בסיס הלקוחות, התוכנית האסטרטגית החדשה שמה דגש על הגדלת הרווחיות תוך שמירה על פרופיל הסיכון של הקבוצה, במסגרת המגבלות וההנחיות שקבע ויקבע הדירקטוריון. במסגרת זו, תפעל הקבוצה לשיפור הביצועים בתחומים הבאים: פעילות בשוק ההון, בנקאות מסחרית, עסקים קטנים ונקאות פרטית לישראלים. האמור לעיל, כולל הערכות ותוכניות שהן בבחינת מידע צופה פני עתיד. הערכות ותוכניות אלה מבוססות על המידע והנתונים העדכניים שבידי הנהלת הבנק במועד פרסום דוח זה. הערכות ותוכניות אלה עשויים להשתנות כתוצאה משינויים בסביבה הכלכלית או שינויי רגולציה בעלי השפעה מהותית, אשר עלולים לגרום לשינוי בקצב הביצוע של התוכניות הקיימות או אף לחייב שינוי בדגשים ובהיקף של תוכניות אלה.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 509 מיליון ש"ח, לעומת 289 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 76.1%.

התשואה להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2011 לשיעור של 10.2%, על בסיס שנתי, לעומת 6.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 7.0% בכל שנת 2010.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- א. עליה בשיעור של 16.9% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- ב. ירידה בשיעור של 20.6% בהוצאות בגין הפסדי אשראי.
- ג. עליה בהכנסות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 1.2%.
- ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 4.6%, שהושפעה מעליה בשיעור של 8.4% במשכורות והוצאות נלוות, עליה בשיעור של 5.2% באחזקה ופחת בניינים וציד, ירידה בשיעור של 3.9% בהוצאות אחרות וירידה בהפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בשיעור של 77.8%.
- ה. הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות בסך של 273 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת 125 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 59 מיליון ש"ח, לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

להלן ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
שינוי	2010	2011
באחוזים	במיליוני ש"ח	
16.9	2,206	2,578
(20.6)	378	300
24.6	1,828	2,278
(0.9)	1,266	1,254
225.0	16	52
(50.0)	16	8
1.2	1,298	1,314
8.4	⁽²⁾ 1,622	1,758
5.2	*538	566
(77.8)	*18	4
(3.9)	*594	571
4.6	2,772	2,899
95.8	⁽²⁾ 354	693
118.4	⁽²⁾ 125	273
83.4	⁽²⁾ 229	420
6.0	67	71
73.7	⁽²⁾ 259	450
96.7	30	59
76.1	⁽²⁾ 289	509
	6.0	10.2

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1' ה' 1.
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1' ו' 4.
- (3) לעניין הפסקת הפחתת המוניטין, ר' ביאור 1' ו' 2.

להלן ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2011, לעומת רבעון ראשון 2011 ולעומת רבעון שני 2010:

שינוי באחוזים				
רבעון שני 2011		2010	2011	
לעומת רבעון שני 2010	לעומת רבעון ראשון 2011	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני ש"ח				
18.1	–	1,091	1,289	1,289
(28.0)	67.9	261	112	188
32.7	(6.5)	830	1,177	1,101
(2.1)	(2.5)	632	635	619
71.4	125.0	21	16	36
–	200.0	6	2	6
0.3	1.2	659	653	661
12.4	(5.3)	⁽²⁾ 761	⁽²⁾ 903	855
7.5	2.9	267	279	287
(77.8)	–	9	2	2
(9.2)	7.6	326	275	296
5.6	(1.3)	1,363	1,459	1,440
155.6	(13.2)	⁽²⁾ 126	⁽²⁾ 371	322
2,320.0	(20.4)	⁽²⁾ 5	⁽²⁾ 152	121
66.1	(8.2)	⁽²⁾ 121	⁽²⁾ 219	201
27.3	(34.9)	22	43	28
66.7	(12.5)	⁽²⁾ 126	⁽²⁾ 240	210
(30.0)	(44.7)	30	38	21
48.1	(16.9)	⁽²⁾ 156	⁽²⁾ 278	231
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
תשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק, ב- %				
		6.4	11.3	9.4

הערות:

- (1) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' 1.
 (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

להלן פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים:

הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי. במחצית הראשונה של שנת 2011, הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 2,578 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,206 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 16.9%. בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים והפרשות לירידת ערך של איגרות חוב, ריבית שנגבתה מחובות בעייתיים ורווח ממכירת הלוואות, הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 2,354 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,254 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.4%.

להלן פירוט ההשפעות של רכיבים מסויימים על הרווח המימוני:

2010			2011		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני שקלים חדשים					
1,115	1,091	1,331	1,293	1,289	1,289
רווח מימוני מדווח					
השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים					
129	86	5	(74)	(16)	(31)
ALM נגזרים					
(22)	57	(73)	(41)	(24)	(23)
השפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק					
-	20	2	20	-	-
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב מוחזקות לפדיון					
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו					
(99)	(53)	(89)	(30)	(67)	(27)
ומוחזקות פידיון					
-	1	1	6	-	3
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה					
הפסדים (רווחים) שמומשו ושטרם מומשו באיגרות חוב					
(8)	(8)	(2)	17	9	5
בתיק למסחר, נטו					
(34)	(21)	(22)	(27)	-	-
ריבית שנגבתה מחובות בעייתיים					
-	-	-	-	-	(53)
רווח ממכירת הלוואות					
1,081	1,173	1,153	1,164	1,191	1,163
רווח מימוני לאחר התאמות					

פער הריבית כולל השפעת נגזרים הגיע במחצית הראשונה של שנת 2011 לשיעור של 1.45% לעומת 1.30% בתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית בניטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM והשפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק הגיע במחצית הראשונה של שנת 2011 לשיעור של 1.39%, לעומת 1.48% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 1.42% ברבעון הראשון של שנת 2011.

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

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים המניבים בשיעור של כ-10.5%, מסך של 273,097 מיליון ש"ח לסך של 301,678 מיליון ש"ח, בעיקר במכשירים פיננסיים נגזרים.
- התאמות לשווי הוגן במכשירים פיננסיים נגזרים, בעיקר במגזר הצמוד למדד ובמגזר מטבע חוץ, אשר יצרו פער חיובי של כ-262 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.
- קטון במימון אחר, נטו, (כעולה מסקירת ההנהלה להלן) בסך של 96 מיליון ש"ח, בעיקר בשל ירידה ברווחים מממוש והתאמות של איגרות חוב וקטון בריבית שנגבתה מחובות בעייתיים, אשר קוזזו ברווח ממכירת הלוואות.
- פעולת חיסוי שהבנק מבצע במטרה לנטרל את התנודתיות בהפרשה לחס, הנובעת משינויים בערך ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, כתוצאה מפחות או ייסוף של שערי החליפין, גרמה לעליה של 47 מיליון ש"ח ברווח מפעולות מימון במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת ירידה של 35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת פעולת חיסוי זו קוזזה במלואה כנגד סעיף המסים על ההכנסה.

הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם בסך של 1,289 מיליון ש"ח, לעומת 1,091 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 18.1%.

בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים והפרשות לירידת ערך של איגרות חוב, הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי בסך של 1,163 מיליון ש"ח, לעומת 1,173 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 0.9%.

פער הריבית כולל השפעת נגזרים (בגידור וב-ALM) הגיע ברבעון השני של שנת 2011 לשיעור של 1.44%, לעומת שיעור של 1.21% בתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית בניטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM והשפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק הגיע ברבעון השני של שנת 2011 לשיעור של 1.38%, בדומה לשיעור בתקופה המקבילה אשתקד.

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

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

לשנת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2010*	2011	שינוי	2010*	2011	שינוי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
ב-%			ב-%			
658*	757	15.0	329*	382	16.1	קמעונאי - מגזר משקי בית
447*	399	(10.7)	225*	175	(22.2)	קמעונאי - מגזר עסקים קטנים
511	516	1.0	258	235	(8.9)	מגזר בנקאות עסקית
349	363	4.0	183	187	2.2	מגזר בנקאות מסחרית
187	154	(17.6)	83	67	(19.3)	מגזר בנקאות פרטית
54	387	620.4	13	243	1,769.2	מגזר פיננסי
2,206	2,578	16.9	1,091	1,289	18.1	סך-הכל

* סווג מחדש.

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

ההוצאות בגין הפסדי אשראי. במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 300 מיליון ש"ח, לעומת 378 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 20.6%.

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 פרטי, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה בתום המחצית הראשונה של שנת 2011 לסך של 1,843 מיליון ש"ח ומהווה 1.55% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה (פרופורמה) 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	רבעון שני	
במיליוני שקלים חדשים						
				73	154	על בסיס פרטי
				39	34	על בסיס קבוצתי
117	261	169	274	112	188	סך-הכל
0.39%	0.85%	0.54%	0.88%	0.38%	0.63%	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).

ההכנסות מפעילות בשוק ההון במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו בסך של 220 מיליון ש"ח, לעומת 228 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.5%.

להלן יובאו פרטים בדבר ההכנסות משוק ההון:

למחצית הראשונה של שנת		
2010	2011	
במיליוני ש"ח		
175	161	הכנסות מפעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסויימים
35	43	הפצת מוצרים פיננסיים
17	16	ניהול, תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים
1	-	אחרות
228	220	סך-הכל

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

רווחים מהשקעות במניות, נטו, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011, בסך של 52 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 225.0%. לפרטים ר' ביאור 13, ב', ג' ו-ו'.

הוצאות משכורות והוצאות כליות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 1,758 מיליון ש"ח, לעומת 1,622 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 8.4%.

העליה בהוצאות במחצית הראשונה של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעה בעיקר מעלויות שכר בחברות מאוחדות ומהפרשה למענקים בהתבסס על התשואה בתקופת הדיווח, במונחים שנתיים.

הוצאות משכורות והוצאות כליות כוללות במחצית הראשונה של שנת 2011, תוספת הוצאה בסך של 2 מיליון ש"ח, בגין הפסדים שנרשמו בקופת הפיצויים, לעומת הקטנת הוצאה בסך של 79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בגין רווחי הקופה לפיצויים, ששימשו לכיסוי הגידול בהתחייבות לפיצויים.

הרווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011, בסך של 59 מיליון ש"ח, לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 96.7%. לפרטים ר' ביאור 13 א', ה' ו-ו'.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בסך של 186,020 מיליון ש"ח, לעומת סך של 185,576 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 0.2%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שער	31 בדצמבר	30 ביוני	
השינוי	2010	2011	
במיליוני ש"ח			
1-			
נכסים			
30.3	18,187	23,703	מזומנים ופקדונות בבנקים
(11.0)	37,176	33,102	ניירות ערך
(1.2)	118,666	117,289	אשראי לציבור, נטו (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי)
התחייבויות			
0.9	138,011	139,296	פקדונות הציבור
22.6	3,387	4,151	פקדונות מבנקים
(0.3)	12,294	12,255	כתבי התחייבות נדחים
(4.4)	⁽¹⁾ 10,824	10,352	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
(4.3)	⁽¹⁾ 11,152	10,671	סך-כל ההון

הערה:

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

להלן יובאו פרטים בדבר האשראי לציבור, ניירות ערך ופקדונות הציבור.

האשראי לציבור

כללי. ליום 30 ביוני 2011 הסתכם האשראי לציבור, נטו (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) בסך של 117,289 מיליון ש"ח, לעומת 118,666 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 1.2%.

ציינו 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 הפרפורמה ליום 31 בדצמבר 2010 כמספרי השוואה לנתונים בפועל ליום 30 ביוני 2011. לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי, ובכלל זה אסטרטגיה ומדיניות בתחום ניהול סיכונים האשראי, המבנה והארגון של פונקציות ניהול סיכונים האשראי ועוד, ר' "ניהול סיכונים אשראי" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" בדוח שנתי 2010 (עמ' 58-77).

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

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2010		30 ביוני 2011		מטבע ישראלי לא צמוד
	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
	השינוי ב-%		השינוי ב-%		
(0.1)	55.1	65,359	55.7	65,284	
(4.4)	16.1	19,160	15.6	18,321	מטבע ישראלי צמוד מדד
(1.4)	28.8	34,147	28.7	33,684	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(1.2)	100.0	118,666	100.0	117,289	סך-הכל

האשראי לציבור במטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירד בשיעור של 1.4% לעומת 31 בדצמבר 2010. במונחים דולרים עלה האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 242 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2010, עליה של 2.5%. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, נשאר ללא שינוי, לעומת 31 בדצמבר 2010.

30 ביוני 2011						31 בדצמבר 2010	
מאזני*	חוץ מאזני	סך-הכל	מאזני	חוץ מאזני	סך-הכל		
במיליוני שקלים חדשים							
סיכון אשראי בעייתי כולל בגין הציבור:							
5,337	148	5,485	5,858	240	6,098	סיכון אשראי בגום	
825	5	830	960	5	965	סיכון אשראי נחות	
1,509	514	2,023	2,181	363	2,544	סיכון אשראי השגחה מיוחדת	
7,671	667	8,338	8,999	608	9,607	סך סיכון אשראי בעייתי כולל	
מזה:							
6,730	661	7,391	7,772	608	8,380	סיכון אשראי מסחרי בעייתי	
941	6	947	1,227	-	1,226	סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים	
1,210	149	1,359	1,278	125	1,403	סך הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי בעייתי	
6,461	518	6,979	7,721	483	8,204	סך סיכון אשראי בעייתי בניכוי הפרשה להפסדי אשראי	

* לרבות אג"ח קונצרני בעייתי.

סיכון אשראי בעייתי. היקף סיכון האשראי הבעייתי כולל בגין הציבור (כולל רכיבים חוץ מאזניים ולפני הפרשות להפסדי אשראי) עמד ביום 30 ביוני 2011 על כ-8.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-9.6 מיליארד ש"ח על פי נתוני הפרפורמה ליום 31 בדצמבר 2010, ירידה בשיעור של 13.3%. סיכון האשראי הבעייתי התפלג לסיכון אשראי מסחרי (89%) ולסיכון אשראי בגין אנשים פרטיים (11%). סך האשראי הבעייתי הכולל בגין הציבור היווה שיעור של כ-7.0% מתק האשראי לציבור, בהשוואה ל-8.0% בחודש דצמבר 2010 (נתוני פרפורמה).

נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר:

על בסיס מאוחד		יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)*	יתרה ליום 30 ביוני 2011
במיליוני שקלים חדשים			
1. נכסים שאינם מבצעים (non-performing)			
אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית:			
שנבדק על בסיס פרטני	3,040	3,310	
שנבדק על בסיס קבוצתי	48	47	**
איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית	59	27	
סך-הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית	3,147	3,384	
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	6	9	
סך-הכל נכסים שאינם מבצעים (non-performing)			
3,393	3,153	2,491	
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית			
2,238			
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽¹⁾⁽²⁾:			
סיכון אשראי מסחרי בעייתי מאזני בגין הציבור			
6,730	7,772		**
סיכון אשראי מסחרי בעייתי חוץ מאזני בגין הציבור ⁽³⁾			
661	608		
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור	7,391	8,380	
סיכון אשראי מסחרי בעייתי מאזני בגין בנקים	242	400	
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי			
7,633	8,780		
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר			
מזה: 692			
הלוואות לדירור בגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור			
359	406		
הלוואות לדירור בגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾			
136	127		
איגרות חוב שאינן פגומות בפיגור של 90 ימים או יותר			
-	-		

* הוצג מחדש - ר' ביאור ו' לתמצית הדוחות הכספיים.
** סווג מחדש.

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני 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 חוף מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (3) כפי שחושב לצורך מבילות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.
- (4) הלוואות לדירור אשר ההפרשה המזערית בגינן מחושבת לפי עומק הפיגור שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדירור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגינן 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 30 ביוני 2011 על כ-5.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה

ל-5.8 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה של 9%, המיוחסת כמעט כולה לירידה באשראי פגום לציבור צובר ריבית (מ-2.5 מיליארד ש"ח בסוף חודש דצמבר 2010 ל-2.2 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2011), שנבעה בעיקר מפרעונות אשראי שוטפים של חובות פגומים בארגון מחדש.

ביום 30 ביוני 2010 היווה האשראי הפגום לציבור שיעור של 4.5% מיתרת האשראי לציבור.

ביום 30 ביוני 2011, האשראי הפגום לציבור היווה שיעור של 3.0% מסיכון האשראי הכולל לציבור (מאזני וחוף מאזני), כאשר בענפים בתי מלון ושירותי הארחה, נדל"ן ובינוי, ושירותים ציבוריים וקהילתיים, הוא היווה, בהתאמה, שיעור גבוה של כ-19.7%, 8.4%-ו-8.1%, בעוד שביתר הענפים, ובפרט בענפי תקשורת ושירותי המחשב, שירותים פיננסיים, ומסחר, שיעור האשראי הפגום לציבור מסיכון האשראי הכולל ציבור היה נמוך מהממוצע.

אשראי פגום לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הפגום שאינו צובר הכנסות ריבית ואשר נבדק על בסיס פרטני, עמד ביום 30 ביוני 2011

על כ-3.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-3.4 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010 (קיטון בשיעור של כ-8.0% בהשוואה לנתוני דוח הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010). הקיטון בחוב הבעייתי לעיל הושפע בעיקר משיפור מתון בתזרימי המזומנים של הלקוחות, כתוצאה מהעמקת הסדרים לפירעון חובות אשר רשמו שיפור בביצוע העסקי וגידול בשווי הבטחות בגינם.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי פגום אשר נבדק על בסיס פרטני עמדה ביום 30 ביוני 2011 על 343 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-465 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 למעט הלוואות לדירור שההפרשה להפסדי אשראי בגין חושבה לפי עומק הפיגור, עמדה ביום 30 ביוני 2011 על 521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-605 מיליון ש"ח על פי דוח הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010, המהווה קיטון בהפרשה השוטפת בסך של 84 מיליון ש"ח, שיעור של 14%. קיטון זה נובע, בעיקרו, משינוי יתרות האשראי בגין חושבה ההפרשה.

יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין לקוחות שנבדקו על בסיס פרטני, שאינם פגומים, עמדה ביום 30 ביוני 2011 על 736 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-757 מיליון ש"ח על פי נתוני הפרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010, ירידה בהפרשה השוטפת בסך של 21 מיליון ש"ח, שיעור של 3%. ירידה זו נובעת, בעיקרה, משינוי ביתרות האשראי בגין חושבה ההפרשה.

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	30.6.11	
2.8%	2.6%	שיעור יתרת אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת האשראי לציבור
0.7%	0.6%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.7%	1.5%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
61.6%	59.7%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי הפגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית
4.7%	4.2%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
	0.5%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
	0.8%	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
	53.6%	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

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

		ליום 30 ביוני 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	
		מסך האשראי במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לציבור	מסך האשראי במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לציבור
קמעונאי – מגזר משקי בית		35,730	30.4	36,268	30.6
קמעונאי – מגזר עסקים קטנים		11,921	10.2	14,820	12.5
מגזר בנקאות עסקית		43,624	37.2	44,461	37.4
מגזר בנקאות מסחרית		21,648	18.5	19,455	16.4
מגזר בנקאות פרטית		4,366	3.7	3,662	3.1
סך-הכל		117,289	100.0	118,666	100.0
		(1.2)			

ניירות ערך

כללי. ליום 30 ביוני 2011 ניירות ערך הסתכמו בסך של 33,102 מיליון ש"ח, לעומת 37,176 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 11.0%. מובהר כי בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2011, לא היה נייר ערך שההשקעה בו היותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק, פרט לנייר ערך אחד מסוג ממשלתית משנתה 520, אשר ערכו המאזני הגיע לכ-5% מסך ניירות הערך.

לאחר תאריך המאזן ניכרה מגמה של חוסר יציבות בשוקי ההון בעולם. בהתאם לבדיקה שנערכה, לא חלה ירידה מהותית בשווי תיק ניירות הערך, פרט למספר ניירות המוחזקים על ידי אי די בי ניו יורק, כמפורט בסעיף "פרטים בדבר ירידת ערך של ניירות ערך זמניים למכירה" להלן.

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. במסגרת התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011-2013 (ר' לעיל), אושרה הקצאת נכסי סיכון לגיוון מבוקר של ההשקעות במסגרת תיק הנוסטר.

כעולה מהנתונים שיפורטו להלן, כ-65% מהתיק מושקע באגרות חוב ממשלתיות, וכ-23% מהתיק מושקע באגרות חוב של סוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

להלן נתונים על הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

31 בדצמבר 2010			30 ביוני 2011		
שיעור השיווי ב-1%	% מסך ניירות הערך	במיליוני ש"ח	% מסך ניירות הערך	במיליוני ש"ח	
(23.1)	33.9	12,603	29.3	9,698	מטבע ישראלי לא צמוד
(0.9)	16.9	6,292	18.8	6,235	מטבע ישראלי צמוד מדד
(5.9)	47.3	17,588	50.0	16,545	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(10.0)	1.9	693	1.9	624	פריטים שאינם כספיים
(11.0)	100.0	37,176	100.0	33,102	סך-הכל

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 5.9% לעומת 31 בדצמבר 2010. במונחים דולריים ירדו ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 111 מיליון דולר, ירידה של 2.2% 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 9.2% 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			30 ביוני 2011		
הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים					
איגרות חוב					
6,752	6,785	6,752	6,513	6,522	6,513
27,550	27,550	27,440	24,174	24,174	24,260
2,181	2,181	2,187	1,791	1,791	1,803
מניות					
681	681	665	619	619	614
12	12	12	5	5	9
37,176	37,209	37,056	33,102	33,111	33,199
סך-הכל ניירות ערך					

ההפרש נטו (לאחר השפעת המס) בין השווי ההוגן של התיק הזמין למכירה לבין עלותו המופחתת, בסך של 18 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 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 28 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 30 ביוני 2011 כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של כ-3,292 מיליון ש"ח (סך של כ-1,699 מיליון ש"ח מוחזק באי די בי ניו יורק, סך של כ-1,129 מיליון ש"ח מוחזק במרכנתיל וסך של כ-464 מיליון ש"ח במישרין על ידי הבנק). לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו הכלולים ביתרת איגרות החוב האמורות, ר' ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

30 ביוני 2011			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
8	17	382	373
ענפים שונים*			
161	19	2,910	3,052
שרותים פיננסיים ⁽¹⁾			
169	36	3,292	3,425
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
איגרות חוב ממשלתיות			
5	48	3,539	3,496
ממשלת ארצות הברית**			
118	34	10,949	11,033
ממשלת ישראל			
3	1	398	400
ממשלות אחרות			
126	83	14,886	14,929
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
3	47	2,270	2,226
Freddie Mac			
11	57	3,684	3,638
Fannie Mae			
-	-	42	42
סוכנויות ממשלתיות אחרות			
14	104	5,996	5,906
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
309	223	24,174	24,260
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 מסוג Ginnie Mae בשווי הוגן של 3,221 מיליון ש"ח.

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

30 ביוני 2011			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
158	17	2,793	2,934
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽²⁾			
1	1	39	39
ביטוח וגמל			
2	1	78	79
אחרים			
161	19	2,910	3,052
סך-הכל שירותים פיננסיים			

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

129	10	1,241	1,360
צפון אמריקה ⁽³⁾			
17	1	536	552
מערב אירופה ⁽⁴⁾			
11	6	817	822
ישראל			
–	–	17	17
אסיה			
1	–	93	94
אוסטרליה			
–	–	89	89
אחר			
158	17	2,793	2,934
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:

–	1	120	119
AAA			
49	1	639	687
A+ עד A-			
50	–	383	433
BBB+ עד BBB-			
12	–	56	68
BB+ עד B-			
18	8	43	53
ללא דירוג			
129	10	1,241	1,360
סך-הכל			

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

10	1	274	283
מדינה			
7	–	262	269
אנגליה			
17	1	536	552
אחר*			
סך-הכל			

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

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

30 ביוני 2011			
הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	שווי הוגן
שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן		
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
–	–	23	23
ענפים שונים*			
–	9	127	118
שרותים פיננסיים			
–	9	150	141
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
39	57	4,893	4,875
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
5	3	424	426
Freddie Mac			
5	4	393	394
Fannie Mae			
15	–	662	677
סוכנויות ממשלתיות אחרות			
25	7	1,479	1,497
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
64	73	6,522	6,513
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באג"ח הכלולות בו עולה על 10 מיליון ש"ח.

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

30 ביוני 2011			
הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	שווי הוגן
שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
1	–	59	60
ענפים שונים*			
13	2	61	72
שרותים פיננסיים			
14	2	120	132
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
2	2	1,651	1,651
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
–	–	20	20
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
16	4	1,791	1,803
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 30 ביוני 2011 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-2,972 מיליון דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של כ-2,945 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010, עליה של 1%. כ-99% מתיק אגרות החוב מגובות המשכנתא, מורכב מאגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Ginnie Mae, Freddie Mac, Fannie Mae). ההשקעה באגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime, פרט לחשיפה בסכום זניח, כמפורט להלן.

ליום 30 ביוני 2011, כלל תיק ניירות הערך מגובי המשכנתאות (MBS) רווחים שטרם מומשו נטו בסך של כ-48 מיליון דולר.

לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 35-36).

השקעה ישירה באגרות חוב של סוכנויות פדרליות. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2011 כולל השקעה ישירה באגרות חוב של Freddie Mac-1, Fannie Mae, FHLB (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 407 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 אגרות חוב מוחזקות לפדיון, אגרות 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 באגרות חוב מגובות משכנתאות למסחר (CMBS) בסך כולל של כ-65 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 30 ביוני 2011. לפרטים בדבר מכירת חלק מהניירות, בחודש יולי 2011, ר' ביאור 2 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

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 ההון מתחת לעלות מחושב ליום הדיווח. זאת, גם אם במהלך התקופה שבה ההשקעה הייתה בפוזיציה מתמשכת של הפסד שטרם מומש, שיעור הירידה בשווי ההון 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 הנהלת חברת הבת הרלבנטית, כי ירידת הערך הינה זמנית, פרט למספר ניירות ערך, בגינם נערכה הפרשה לירידת ערך בסך של 11 מיליון ש"ח.

הפסדים שטרם מומשו - מניות זמינות למכירה

לימים 30 ביוני 2011, 30 ביוני 2010 ו-31 בדצמבר 2010 לא היו הפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה.

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

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					
30 ביוני 2011					
עד 20%	13	1	4	1	19
סך-הכל	13	1	4	1	19
30 ביוני 2010					
עד 20%	8	12	-	-	20
עד 20% עד 40%	-	-	-	1	1
סך-הכל	8	12	-	1	21
31 בדצמבר 2010					
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:

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					
30 ביוני 2011					
עד 20%	60	75	8	108	251
עד 20% עד 40%	-	-	-	26	26
מעל 40%	-	-	-	13	13
סך-הכל	60	75	8	147	290
מזה: אגרות חוב ממשלתיות	47	59	9	11	126
30 ביוני 2010					
עד 20%	8	1	-	54	63
עד 20% עד 40%	-	-	-	214	214
מעל 40%	-	-	-	30	30
סך-הכל	8	1	-	298	307
מזה: אגרות חוב ממשלתיות	12	-	-	-	12

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

להלן פירוטים ליום 30 ביוני 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 במשך תקופה העולה על 12 חודשים:

ליום 30 ביוני 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	(6,916)	9,046	15,962
Community trust bancorp						
NR	NR	NR	2037	(6,471)	9,050	15,521
United bancshares inc						
B	B	B3	2012	(17)	7	24
Boden - Argentina						
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
				(13,404)	18,103	31,507
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
A	BBB+	A2	2027	(10,672)	40,700	51,372
J.P. Morgan Chase						
NR	NR	NR	2037	(6,280)	9,562	15,842
International bancshares corp.						
AA-	NR	Aa3	2026	(5,174)	11,901	17,075
Barclays Bank						
BBB-	BB-	Ba1	2027	(3,558)	13,517	17,075
Huntington bank						
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
				(25,684)	75,680	101,364

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
						Firsf Maryland
				2037	(1,050)	2,474
						3,524
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 30 ביוני 2011 כ-87% מההפסדים שטרם מומשו בגין איגרות החוב המפורטות בטבלה לעיל מתייחסים לאיגרות חוב מסוג Trust Preferred Securities (להלן: "TRUPS"), שהונפקו על ידי מוסדות פיננסיים. כ-4 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.

לאחר תאריך המאזן ירדו מחיריהם של חלק מניירות הערך שהוצגו לעיל ונתוניהם (ליום 19 באוגוסט 2011) מוצגים בטבלה המעודכנת שלהלן. בנוסף, ההפסד שטרם מומש המתייחס לניירות ערך מסוימים, אשר ליום 31 בדצמבר 2010 נכללו בטבלה, ונמחקו מהטבלה ליום 30 ביוני 2011, (נוכח עליית מחיריהם ויתרת ההפסד שטרם מומש המתייחס אליהם, מתחת לרף של 20%) שב ועלה מעל לרף של 20%, ואף הם מוצגים בטבלה המעודכנת להלן.

להלן פירוט ליום 19 באוגוסט 2011, בדבר איגרות חוב 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, במשך תקופה העולה על 12 חודשים:

ליום 19 באוגוסט 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	(7,265)	9,503	16,768
Community trust bancorp						
NR	NR	NR	2037	(6,806)	9,503	16,309
United bancshares inc						
B	B	B3	2012	(18)	7	25
Boden - Argentina						
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
				(14,089)	19,013	33,102
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
BBB	BB+	Baa3	2028	(46,998)	138,940	185,938
Bank of America						
A	BBB+	A2	2027	(17,008)	54,855	71,863
J.P. Morgan Chase						
BBB-	BB	NR	2028	(11,468)	42,318	53,786
Suntrust						
AA-	NR	Aa3	2026	(6,623)	11,307	17,930
Barclays Bank						
NR	NR	NR	2037	(6,602)	10,041	16,643
International bancshares corp.						
BBB-	BB-	Ba1	2027	(3,694)	14,236	17,930
Huntington bank						
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 20%-40%						
				(92,393)	271,697	364,090

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

להלן יובאו פרטים נוספים בהתייחס לקבוצות מסוימות המוצגות בטבלה לעיל, שלגביהן ישנו הפסד שטרם מומש בסך של 10 מיליון ש"ח ומעלה ליום המאזן או ליום 19 באוגוסט 2011.

Bank of America Corporation (BOA). דיווח ברבעון השני של שנת 2011 על הפסד נקי בסך של 8.8 מיליארד דולר, לעומת רווח נקי של 2 מיליארד דולר ברבעון הראשון של השנה ורווח נקי של 3.1 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. תוצאות הרבעון הושפעו מהכרזתו של BOA על הפרשה של 8.5 מיליארד דולר לסילוק תביעה שהוגשה נגדו על ידי משקיעים שספגו הפסדים כבדים מניירות ערך מגובי משכנתאות, שנרכשו על ידם מ-Countrywide Financial Corp- (חברה בבעלות BOA משנת 2008). ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 3.2 מיליארד דולר, לעומת 3.9 מיליארד דולר ברבעון הקודם. ההפסד למניה עמד על 0.9 דולר, לעומת רווח למניה של 0.17 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.26 טריליון דולר, לעומת 2.27 טריליון דולר בסוף הרבעון הקודם ו-2.37 טריליון דולר בסוף הרבעון המקביל אשתקד. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 7.21% בסוף הרבעון השני של שנת 2011, לעומת 7.18% בסוף הרבעון הקודם. BOA הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 15.65% ליום 30 ביוני 2011, לעומת 15.98% בסוף הרבעון הקודם. ליום 30 ביוני 2011 נרשם בגין ניירות הערך של BOA הפסד שטרם מומש בסך של כ-8.6 מיליון דולר (שיעור נמוך מ-20%). לאחר תאריך המאזן, חלה ירידה במחירי ניירות הערך בשיעור של כ-10% בהשוואה למחירי השוק ליום 30 ביוני 2011, וסכום ההפסד שטרם מומש עלה לכ-13 מיליון דולר (שיעור של למעלה מ-20%). הירידה במחיר השוק הושפעה מאירועים ייחודיים ל-BOA, כגון ההפסד שנרשם לסילוק התביעה הנזכרת לעיל, ותביעות נוספות הכוללות תביעת הונאה נפרדת של חברת AIG נגד Countrywide Financial Corp, בסכום של 10 מיליארד דולר. הירידה הושפעה גם מהאירועים האחרונים בשוק לרבות החלטת ועידת השוק הפתוח לשמור על סביבת ריבית נמוכה בארה"ב. BOA ממשיכה לשמור על יחס הון גבוה וחלק נכבד מהמימון של BOA נובע מפעילות לקוחות קמעונאים שאינה מושפעת ממחירי המניה.

JPMorgan Chase (JPM). JPM דיווח ברבעון השני של שנת 2011, על רווח נקי בסך של 5.4 מיליארד דולר, לעומת 5.5 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2011 ולעומת 4.8 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי עמדה על סך של 1.9 מיליארד דולר, גידול לעומת 1.2 מיליארד דולר ברבעון הקודם, אך קיטון לעומת סך של 3.4 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח למניה עמד על 1.28 דולר, לעומת 1.29 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.24 טריליון דולר, עליה לעומת 2.11 טריליון דולר בסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו ברבעון השני של שנת 2011 עמד על 5.44%, ירידה לעומת 5.9% ברבעון הקודם.

JPM הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 15.68% ליום 30 ביוני 2011, לעומת 15.63% בסוף הרבעון הקודם. לאחר תאריך המאזן חלה ירידה במחירי ניירות הערך של JPM בשיעור של כ-5% בהשוואה למחיר השוק ליום 30 ביוני 2011. הירידה במחיר השוק הושפעה מהאירועים האחרונים בשוק, לרבות החלטת ועידת השוק הפתוח לשמור על סביבת ריבית נמוכה בארה"ב.

Sun Trust Banks, Inc. (STI). STI דיווח על רווח נקי ברבעון השני של שנת 2011 בסך של 178 מיליון דולר, לעומת 180 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2011 ולעומת 12 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 395 מיליון דולר, לעומת 451 מיליון דולר ברבעון הקודם. STI דיווח על רווח למניה של 0.33 דולר, לעומת 0.08 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 172.2 מיליארד דולר, עליה לעומת 170.8 מיליארד דולר בסוף הרבעון הקודם.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 4.48% ברבעון השני של שנת 2011, ירידה לעומת 4.85% ברבעון הקודם. STI הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.01% ליום 30 ביוני 2011, לעומת 13.92% בסוף הרבעון הקודם. שיפור ביחס ההון לעומת הרבעון הראשון בו חל פירעון TARP של 4.5 מיליארד דולר לממשלת ארצות הברית אשר הפחית את ההון ליום 31 במרס 2011. ליום 30 ביוני 2011 נרשם בגין ניירות אלה הפסד שטרם מומש בסך של כ-2.7 מיליון דולר (המהווה שיעור נמוך מ-20%). לאחר תאריך המאזן, חלה ירידה במחירי ניירות הערך בשיעור של כ-5% בהשוואה למחיר השוק ליום 30 ביוני 2011, וסכום ההפסד שטרם מומש עלה ל-3.2 מיליון דולר (המהווים שיעור של למעלה מ-20%). הירידה במחיר השוק הושפעה מהאירועים האחרונים בשוק, לרבות החלטת ועידת השוק הפתוח לשמור על סביבת ריבית נמוכה בארה"ב.

הפרשות לירידת ערך. במחצית הראשונה של שנת 2011 אי די בי ניו יורק לא רשמה הפרשות בגין ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני.

פקדונות הציבור

ליום 30 ביוני 2011, הסתכמו פקדונות הציבור בסך של 139,296 מיליון ש"ח, לעומת 138,011 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 0.9%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור	ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 ביוני 2011		
	% מסך	במיליוני ש"ח	% מסך	במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד	51.9	71,592	54.3	75,624	
מטבע ישראלי צמוד מדד	8.4	11,609	8.1	11,292	
מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ	39.7	54,810	37.6	52,380	
סך-הכל	100.0	138,011	100.0	139,296	

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 4.4% לעומת 31 בדצמבר 2010. במונחים דולריים ירדו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 106 מיליון דולר, ירידה של 0.7% לעומת 31 בדצמבר 2010. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלו בשיעור של 2.4% לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי ב-%	ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 ביוני 2011		ש"ח במיליוני
	מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
7.5	41.7	57,534	44.4	61,871	קמעונאי – מגזר משקי בית
(10.7)	10.1	13,988	9.0	12,491	קמעונאי – מגזר עסקים קטנים
3.8	15.3	21,112	15.7	21,912	מגזר בנקאות עסקית
(18.4)	5.8	7,982	4.7	6,516	מגזר בנקאות מסחרית
(2.4)	27.1	37,395	26.2	36,506	מגזר בנקאות פרטית
0.9	100.0	138,011	100.0	139,296	סך-הכל

סך כל האשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 30 ביוני 2011 כ-84.2%, לעומת 86.0% בסוף שנת 2010.

האמצעים ההוניים

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 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.

במסגרת החלטת הדירקטוריון בדבר "תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011-2013" (ר' לעיל), נקבעו יעדי הון ליבה בשיעור של 8% עד סוף שנת 2012 ו-8.5% עד סוף שנת 2013.

יחס הון הליבה ליום 30 ביוני 2011, הגיע לשיעור של 7.6% (בדומה לסוף שנת 2010). 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.

מרכיבי ההון

סך-כל ההון ליום 30 ביוני 2011, הסתכם בסך של 10,671 מיליון ש"ח, לעומת 11,152 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 4.3%. **ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** ליום 30 ביוני 2011, הסתכם בסך של 10,352 מיליון ש"ח, לעומת 10,824 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 4.4%.

השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק במחצית הראשונה 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, יישום למפרע של ההוראה בענין זכויות עובדים בסך 417 מיליון ש"ח, מהפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון בסך 33 מיליון ש"ח, מהרווח למחצית הראשונה ומירידה בסך 185 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הון, בניכוי השפעת מס.

יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2011, הגיע לשיעור של 5.7%, לעומת 6.0% בסוף שנת 2010.

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2011, הגיע לשיעור של 8.25%, בדומה לסוף שנת 2010.

יחס ההון רובד 1 המקורי לרכיבי סיכון, (יחס ההון הראשוני המקורי לרכיבי סיכון) במונחי באזל I, הגיע ביום 30 ביוני 2011 לשיעור של 7.56%, לעומת 7.65% בסוף שנת 2010.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2011, הגיע לשיעור של 13.26%, לעומת שיעור של 13.25% 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 הון המורכבים החדשניים של הבנק ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בסך של 1,716 מיליון ש"ח, לעומת 1,680 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. מכשירי הון המורכבים החדשניים מוגבלים ל-15% מהון רובד 1. ליום 30 ביוני 2011, היוו מכשירי הון המורכבים החדשניים 14.0% מההון הראשוני הכולל (31.12.2010: 13.40%). לפרטים בדבר מגבלות אפשריות על גיוס מכשירי הון מורכבים נוספים, ר' ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 (עמ' 347).

הון רובד 2 תחתון. הון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של 6,111 מיליון ש"ח, לעומת 6,267 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. היקף כתבי התחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכונים שוק. ליום 30 ביוני 2011 עמד היחס האמור על שיעור של 50% (31.12.2010: 50%). נוכח המגבלה האמורה, כתבי התחייבות בסך של 513 מיליון ש"ח לא נכללו בהון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 30 ביוני 2011.

הון רובד 2 עליון. הון רובד 2 עליון של הבנק ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של 1,612 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 30 ביוני 2011, עמדה על 4,499 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). לפרטים בדבר הבהרות של המפקח על הבנקים, בעניין מכשירי הון מורכבים, ר' ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, סעיף 6 (עמ' 347).

הנפקות במחצית הראשונה. במחצית הראשונה של שנת 2011 הנפיק הבנק הון רובד 2 תחתון בסכום כולל של 79 מיליון ש"ח. בנק מרכנתיל דיסקונט הנפיק לגורמים מחוץ לקבוצת דיסקונט כתבי התחייבות נדחים בסך של 100 מיליון ש"ח (סכום נוסף של 80 מיליון ש"ח הונפק לבנק דיסקונט).

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 343 מיליון ש"ח. מכירת המניות כאמור תביא, בין היתר, להגדלת יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לשיעור של 13.51% במונחי 30 ביוני 2011.

נתוני הלימות ההון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון		
11,689 ⁽¹⁾	11,457	הון רובד 1 לאחר ניכויים
7,090 ⁽¹⁾	6,959	הון רובד 2 לאחר ניכויים
18,779	18,416	סך-הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
125,628 ⁽¹⁾	123,144	סיכון אשראי
2,907	2,259	סיכון שוק
13,233	13,495	סיכון תפעולי
141,768	138,898	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי הסיכון
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון⁽²⁾		
7.7 ⁽¹⁾	7.6	יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון
8.2 ⁽¹⁾	8.2	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.2 ⁽¹⁾	13.3	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

הערות:

- (1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.
(2) לפרטים בדבר יחס הון של חברות בנקאיות משמעותיות ופירוט נוסף, ר' ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

מבנה ההון

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים		
א. רכיבי ההון		
הון רובד 1		
4,075	4,091	הון מניות רגילות נפרע
(2) 6,620	6,091	עודפים
–	216	קרנות הון אחרות
328	319	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,023	10,717	
סך הון ליבה		
1,680	1,716	מכשירים מורכבים חדשניים
		סכומים שהופחתו מהון רובד 1:
(149)	(149)	מוניטין
(20)	(17)	נכסים לא מוחשיים אחרים
–	(46)	הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
12,534	12,221	הון רובד 1 בניכוי הפחתות מהון רובד זה בלבד
(2) (845)	(764)	ניכויים 50% מהון רובד 1 (ר' ב' להלן)
11,689	11,457	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	1,356	מכשירי הון מורכבים חדשניים
(2) 6,267	6,111	כתבי התחייבות נדחים
(2) (845)	(764)	ניכויים 50% מהון רובד 2 (ר' ב' להלן)
7,090	6,959	סך-הכל הון רובד 2
18,779	18,416	
הון כולל כשיר		
ב. ניכויים 50% מהון רובד 1 ו-50% מהון רובד 2		
(2) 1,538	1,528	השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית ⁽¹⁾
152	–	ניכויים אחרים מהון רובד 1 ו-2
1,690	1,528	
סך-הכל ניכויים		

הערות:

- (1) מתוך זה בגין הבנק הבינלאומי.
(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 ביוני 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:			
ריבנויות	718	65	583
ישויות סקטור ציבורי	1,031	93	991
תאגידים בנקאיים	3,454	311	3,925
תאגידים	84,713	7,623	87,596(3)
בבטחון נדל"ן מסחרי	785	71	660
חשיפות קמעונאיות ליחידים	11,175	1,007	11,865
הלוואות לעסקים קטנים	6,922	623	6,534
משכנתאות לדיור	8,254	743	7,801
איגוח	24	2	37
נכסים אחרים	6,068	546	5,636(2)
סך נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי	123,144	11,084	125,628
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית	2,259	203	2,907
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי גישת האינדיקטור הבסיסי	13,495	1,215	13,233
סך-הכל נכסי סיכון ודרישות הון	138,898	12,502	141,768
11,305			

הערות:

- (1) דרישת ההון המינימלית הינה 8% בגין הוראות נדבך 1 בתוספת 1% בגין הוראות נדבך 2.
 (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.
 (3) הוצג מחדש, ראה הערה 5 בביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

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	16 בדצמבר 2010	
	כתבי התחייבויות נדחים	il A+		16 בדצמבר 2010	הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי מנפיקים.
	הון משני עליון (סדרה 1)	il A-		16 בדצמבר 2010	
	הון ראשוני מורכב (סדרה א')	il BBB-		16 בדצמבר 2010	

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

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג	פרטים נוספים
מידורג	פקדונות לזמן ארוך	Aa2	יציב	24 במאי 2011	
	פקדונות לזמן קצר	P-1	יציב	24 במאי 2011	
	כתבי התחייבויות נדחים (הון רובד 2 תחתון)	Aa3	יציב	24 במאי 2011	הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי מנפיקים.
	שטרי הון נדחים (הון רובד 1)	A-2	יציב	24 במאי 2011	
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח קצר	A-3	יציב	31 בינואר 2011	
	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB-	יציב	31 בינואר 2011	
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	16 בדצמבר 2010	
	כתבי התחייבויות נדחים	il A+		16 בדצמבר 2010	

בנק דיסקונט למשכנתאות

מידורג	פקדונות לזמן ארוך	Aa2	יציב	16 ביוני 2011	
	פקדונות לזמן קצר	P-1	יציב	16 ביוני 2011	
	כתבי התחייבויות נדחים	Aa3	יציב	16 ביוני 2011	

Discount Bank Latin America

סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	BB+	יציב	1 באוגוסט 2011	העלאת הדירוג מ-"BB", בעקבות העלאת דירוג המדינה של אורוגוואי.
---	----------------------------	-----	------	----------------	--

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

במסגרת דירוג שטרי ההון הנדחים (סדרה א'), המהווים הון ראשוני מורכב, הדגישו מעלות ומידורו כי דירוג זה התבסס, בין היתר, על החלטת דירקטוריון הבנק, שנתקבלה בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לפיה אינן מדיניות הלימות הון, אשר על פיה ישמור הבנק על יחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) של 6.5% לפחות בכל עת. מידורו הוסיפה והדגישה כי הדירוג שנקבע נסמך על יחס הלימות ההון הכולל אשר מציג הבנק.

לשם השוואה, להלן נתוני הדירוג הבינלאומי של מדינת ישראל:

שם המדרג	מטבע חוץ – טווח ארוך	מטבע חוץ – טווח קצר	אופק הדירוג	תאריך הדירוג/אשרור הדירוג
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	A-1	P-1	יציב	אפריל 2011
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A	A-1	יציב	אפריל 2011
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	F-1	יציב	מאי 2011

דיבידנדים

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

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

כללי

- במהלך המחצית הראשונה של השנה נרשמה עליה במצרפי הכסף M1 ו-M2, במקביל להעלאת הריבית במשק.
- במחצית הראשונה של שנת 2011, נרשמה עליה של כ-4% בכמות הכסף, M1 (מזומן בידי הציבור ופיקדונות עו"ש בשקלים), לעומת עליה של כ-1% במחצית הראשונה של 2010. עם זאת, המגמה על פני הרבעונים הייתה לא אחידה. בעוד שבדברבועון הראשון ירדה כמות הכסף בכ-1%, הרי שבדברבועון השני עלה המצרף בכ-6%.
- במצרף הכסף הרחב יותר - M2 (M1 בתוספת פקדונות לא צמודים עד שנה), נרשם, על רקע תהליך העלאת הריבית, גידול של כ-6% (לעומת יציבות בתקופה המקבילה אשתקד), כאשר גידול חד יותר, של כ-9%, נרשם בפיקדונות לתקופה של שבוע עד שנה (יציבות בתקופה המקבילה אשתקד).
- בניגוד לעליה בכמות הכסף, ירד בסיס הכסף במהלך המחצית הראשונה של השנה בכ-5 מיליארד שקל (לעומת גידול של 4.5 מיליארד שקל במחצית הראשונה של שנת 2010). הירידה נבעה מספיגת הממשלה, אשר קוזזה בחלקה על ידי הזרמה של בנק ישראל:
- פעילות הממשלה, בעיקר בדברבועון הראשון, הובילה לספיגה של 6.5 מיליארד שקל, בהשוואה להזרמה בהיקף דומה בתקופה המקבילה אשתקד.
- על רקע התחזקות המטבע המקומי, רכש בנק ישראל, בתקופה האמורה, מט"ח בהיקף של 15.4 מיליארד ש"ח (כ-20 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010).
- כמו כן, כתוצאה מצמצום הנפקות מק"מ, הובילו פעולות בנק ישראל בשוק הפתוח להזרמה נוספת של 13.5 מיליארד ש"ח, זאת בניגוד לספיגה, בהיקף כפול, בתקופה המקבילה אשתקד.
- לאור תהליך העלאת הריבית ובמטרה לצמצם את הנזילות במשק, ספג בנק ישראל כ-29 מיליארד ש"ח באמצעות הרחבת הפיקדונות השקליים, זאת בניגוד להזרמה של 5.3 מיליארד שקל במחצית הראשונה של שנת 2010.

בבנק

הבנק שמר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 על נכסים נדילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות. להלן השינויים בהרכב הפקדונות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011:

המגזר הלא צמוד. היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2011 לסך של 64.3 מיליארד ש"ח, לעומת 61.3 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 4.9%.

המגזר צמוד המדד. היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2011 לסך של 12.1 מיליארד ש"ח, לעומת 12.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 2.4%.

מגזר מט"ח וצמוד מט"ח. היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2011 לסך של 8.5 מיליארד דולר, לעומת 8.6 מיליארד דולר בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 0.4%. בנטרול הפרשי שער בין המטבעות, חלה ירידה של 257 מיליון דולר בפקדונות הציבור במט"ח (ירידה של כ-3%).

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".

נתוני המגזרים המוצגים להלן, לתקופות הביניים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, הוצגו מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים (ר' ביאור 1 ו' 4).

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 לדירור", בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 92 מיליון ש"ח, לעומת 101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 8.9%.

הוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 81 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת 103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 21.3%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

פעילות בינלאומית: בנקאות ופיננסים		פעילות מקומית				
סך-הכל	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	19	18	53	1	70	(106)
- בינמיגזרי	363	363	(17)	-	(10)	390
סך-הכל רווח מפעולות מימון	382	381	36	1	60	284
הכנסות תפעוליות ואחרות	361	361	11	52	187	111
סך-הכל הכנסות	743	742	47	53	247	395
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	43	43	4	-	5	34
רווח (הפסד) נקי	53	52	7	20	42	(17)
יתרה ממוצעת של נכסים	37,564	37,522	18,757	10	8,132	10,623
יתרה ממוצעת של התחייבויות	65,813	64,869	1,356	-	756	62,757
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	(322)	(322)	53	(1)	72	*(446)
- בינמיגזרי	651	651	(25)	-	(13)	689
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון	329	329	28	(1)	59	243
הכנסות תפעוליות ואחרות	400	400	12	63	213	*112
סך-הכל הכנסות	729	729	40	62	272	355
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	61	61	1	-	11	*49
רווח (הפסד) נקי	58	59	6	29	52	(28)
יתרה ממוצעת של נכסים	33,872	33,831	16,434	9	*7,556	*9,832
יתרה ממוצעת של התחייבויות	57,251	57,088	1,544	-	711	54,833

* סווג מחדש.
** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית (המשך):*

פעילות בינלאומית: בנקאות ופינוסים	פעילות מקומית					
	סך-הכל	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופינוסים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעולות מימון לפני						
הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	86	2	84	96	5	141 (158)
- בינמיגזרי	671	-	671	(29)	-	(19) 719
סך-הכל רווח מפעולות מימון	757	2	755	67	5	122 561
הכנסות תפעוליות ואחרות	747	-	747	22	120	385 220
סך-הכל הכנסות	1,504	2	1,502	89	125	507 781
הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	81	-	81	5	-	16 60
- בינמיגזרי	92	2	90	16	38	82 (46)
יתרה ממוצעת של נכסים	36,703	39	36,664	18,573	10	8,114 9,967
יתרה ממוצעת של התחייבויות	63,024	573	62,451	1,393	-	764 60,294
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
רווח מפעולות מימון לפני						
הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	660	2	658	81	1	142 *434
- בינמיגזרי	(2)	-	(2)	(25)	-	(26) 49
סך-הכל רווח מפעולות מימון	658	2	656	56	1	116 483
הכנסות תפעוליות ואחרות	774	-	774	23	128	400 *223
סך-הכל הכנסות	1,432	2	1,430	79	129	516 706
הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
- מחיצוניים	103	-	103	2	-	21 *80
- בינמיגזרי	101	1	100	12	49	92 *(53)
יתרה ממוצעת של נכסים	33,658	27	33,631	16,351	9	*7,787 *9,484
יתרה ממוצעת של התחייבויות	57,943	89	57,854	1,561	-	722 55,571

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

התפתחויות במגזר

בחודש פברואר 2011 נפתח סניף "דיסקונט ביתי - סביונים". הסניף בקרית הסביונים ביהוד הינו הסניף ה-11 בסניפי הקונספט הייחודיים שמפעיל הבנק בשכונות מגורים.

בחודש אפריל 2011 נפתח סניף דיסקונט בדרך של בקניון "שרונים" בהוד השרון. בחודש יולי 2011 נפתח סניף דיסקונט בדרך של בקניון "גרנד קניון" בחיפה. שני הסניפים האמורים מצטרפים ל-6 הסניפים בסדרת "דיסקונט בדרך שלך" שהבנק מפעיל.

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 במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 68 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 25.3%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 74 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 22.1%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

פעילות מקומית					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח (הפסד) מפעולות מימון					
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	17	10	-	(56)	13
-	139	(6)	-	64	(6)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	156	4	-	8	7
הכנסות תפעוליות ואחרות	71	16	6	4	-
סך-הכל הכנסות	227	20	6	12	7
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	54	(1)	-	(5)	(1)
רווח (הפסד) נקי	(3)	2	1	9	4
יתרה ממוצעת של נכסים	10,032	314	4	530	1,234
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,399	903	-	504	52
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
רווח מפעולות מימון					
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	*514	4	(1)	32	15
-	(319)	-	-	(12)	(8)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	195	4	(1)	20	7
הכנסות תפעוליות ואחרות	*81	11	12	6	1
סך-הכל הכנסות	276	15	11	26	8
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	*37	-	-	17	(1)
רווח נקי	*34	(4)	9	2	3
יתרה ממוצעת של נכסים	*11,702	332	4	1,783	1,272
יתרה ממוצעת של התחייבויות	13,289	841	-	753	68

* סוג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

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

פעילות מקומית					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון					
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	מחיצוניים	354	14	1	34
-	בינמיגזרי	(6)	(5)	-	(7)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	348	9	1	27	14
הכנסות תפעוליות ואחרות	154	30	18	9	1
סך-הכל הכנסות	502	39	19	36	15
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	79	-	-	(4)	(1)
רווח נקי	22	7	11	21	7
יתרה ממוצעת של נכסים	11,174	321	4	1,006	1,239
יתרה ממוצעת של התחייבויות	11,675	923	-	638	55

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
רווח מפעולות מימון					
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	מחיצוניים	838	7	-	52
-	בינמיגזרי	(449)	-	-	(14)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	389	7	-	38	13
הכנסות תפעוליות ואחרות	162	28	23	10	1
סך-הכל הכנסות	551	35	23	48	14
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	74	-	-	24	(3)
רווח (הפסד) נקי	63	(1)	12	9	8
יתרה ממוצעת של נכסים	11,479	348	4	1,752	1,277
יתרה ממוצעת של התחייבויות	12,768	862	-	709	73

* סווג מחדש.
** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

לפרטים בדבר ארגון מחדש של מערכי השירות ללקוחות מגזר עסקים קטנים ומגזר הבנקאות המסחרית, ר' להלן "מגזר הבנקאות המסחרית".
לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים", ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 119-122).

המגזר העסקי

התפתחויות במגזר

מכירת תיק אשראי. ברבעון השני של שנת 2011 נמכר תיק אשראי של המגזר העסקי לגופים מוסדיים שונים בהיקף כולל של 910 מיליון ש"ח. בגין המכירה כאמור נרשם רווח בסכום כולל של כ-53 מיליון ש"ח.

חשיפה לאירועים ביפן, בעולם הערבי ובמדינות ה-PiIGS. מבדיקה שנערכה עולה כי לבנק אין חשיפה מהותית בגין לקוחות המגזר שעשויים להיות מושפעים מהאירועים שהתרחשו ביפן, בעולם הערבי ובמדינות ה-PiIGS במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 186 מיליון ש"ח, לעומת 164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 13.4%. הרווח הושפע ממכירת תיק אשראי - ר' ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 94 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת הקטנת הוצאה בסך 82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 2.4%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי:

פעילות מקומית		פעילות בינלאומית							
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	מחיצוניים	(126)	5	(1)	(59)	(181)	32	1	33
-	בינמיגזרי	234	-	-	161	395	(12)	-	(148)
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון									
-	הכנסות תפעוליות ואחרות	51	14	12	8	85	11	2	13
-	סך-הכל הכנסות	159	19	11	110	299	31	3	34
-	הוצאות בגין הפסדי אשראי**	4	-	-	39	43	14	26	40
-	רווח (הפסד) נקי	39	2	2	35	78	(14)	(14)	(28)
-	יתרה ממוצעת של נכסים	25,365	431	28	14,868	40,692	3,189	1,102	4,291
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	20,781	1,298	3	1,937	24,019	4,998	-	4,998
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	מחיצוניים	425	3	1	124	553	(22)	-	(22)
-	בינמיגזרי	(281)	-	-	(57)	(338)	65	-	65
-	סך-הכל רווח מפעולות מימון	144	3	1	67	215	43	-	43
-	הכנסות תפעוליות ואחרות	*20	9	10	6	45	10	-	10
-	סך-הכל הכנסות	164	12	11	73	260	53	-	53
-	הוצאות בגין הפסדי אשראי**	26	-	-	22	48	41	(1)	40
-	רווח (הפסד) נקי	36	(6)	5	21	56	(15)	3	(12)
-	יתרה ממוצעת של נכסים	25,461	458	26	12,618	38,563	2,778	1,427	4,205
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	17,530	1,210	2	1,579	20,321	1,573	-	1,573

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (המשך):

פעילות מקומית					פעילות בינלאומית				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	81	9	-	461	551	103	3	106	657
-	187	-	-	(265)	(78)	(63)	-	(63)	(141)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	268	9	-	196	473	40	3	43	516
הכנסות תפעוליות ואחרות	79	25	23	19	146	25	2	27	173
סך-הכל הכנסות	347	34	23	215	619	65	5	70	689
הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
5	-	-	-	42	47	20	27	47	94
רווח (הפסד) נקי	96	7	5	89	197	7	(18)	(11)	186
יתרה ממוצעת של נכסים	25,451	441	24	13,517	39,433	3,183	1,013	4,196	43,629
יתרה ממוצעת של התחייבויות	19,429	1,325	3	1,993	22,750	3,125	-	3,125	25,875
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	345	5	2	(4)	348	51	5	56	404
-	(67)	-	-	147	80	27	-	27	107
סך-הכל רווח מפעולות מימון	278	5	2	143	428	78	5	83	511
הכנסות תפעוליות ואחרות	37*	25	20	9	91	27	-	27	118
סך-הכל הכנסות	315	30	22	152	519	105	5	110	629
הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
49	-	-	-	(30)	19	49	14	63	82
רווח (הפסד) נקי	70	(4)	9	94	169	(8)	3	(5)	164
יתרה ממוצעת של נכסים	25,591	480	18	12,542	38,631	4,601	887	5,488	44,119
יתרה ממוצעת של התחייבויות	18,118	1,239	2	1,685	21,044	1,788	-	1,788	22,832

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

התפתחויות בסקטור העסקי במחצית הראשונה של שנת 2011

במחצית הראשונה של שנת 2011, צמח המשק הישראלי בשיעור של 5%, לעומת כ-5.7% במחצית הראשונה והשנייה של שנת 2010 (כל נתוני החשבונות הלאומיים במונחים שנתיים מנוכי עונתיות). ההאטה במשק נובעת מהאטה בצמיחת התוצר העסקי, מ-6.4% במחצית השנייה אשתקד ל-5.2% במחצית הראשונה השנה (7.1% במחצית הראשונה של שנת 2010). יתרה מכך, קצב הצמיחה הואט ברבעונים האחרונים, ועמד ברבעון השני השנה על 3.3%, בהשוואה ל-4.7% ברבעון הראשון (7.4% ברבעון האחרון אשתקד). ההאטה ברבעון השני של שנת 2011 אפיינה את כלל השימושים, כמו גם את הייבוא: יצוא הסחורות והשירותים צמח ברבעון השני ב-3.4%, לעומת כ-10% ברבעון הראשון, כאשר יצוא היהלומים המשיך לצמוח בקצב מהיר (כ-20%), בעוד היצוא התעשייתי ללא יהלומים רשם האטה משמעותית, מכ-9% ל-3%; בהשקעות בנכסים קבועים (ללא אניות ומטוסים) נרשמה האטה ניכרת, מכ-21% לכ-9%, שמקורה בהשקעה בענפי המשק (השקעה שלא למגורים). עיקר ההאטה מיוחס להשקעה במכונות ובציוד, אף כי, סעיף זה רושם גידול עקבי ומהיר זה למעלה משנה. בנוסף, צמצם המגזר העסקי את רכישות כלי הרכב, לאחר גידול חד החל מראשית שנת 2009. מנגד, חל גידול בתחום התשתיות והבניה לעסקים ולמסחר (21%), לאחר נסיגה ברבעון קודם, וכן האצה נוספת בהשקעות בבניה למגורים, לקצב של 24%;

בצריכה הפרטית נרשמה האטה ניכרת, מכ-8% לכ-2%, על רקע נסיגה בצריכת מוצרים בני קיימא. לאחר חצי שנה של גאות ברכישת מוצרים בני קיימא, שהובלה על ידי כלי הרכב, צמצמו משקי הבית את היקף הרכישות. מנגד, הצריכה השוטפת המשיכה לצמוח בקצב של 4.6%; בנוסף, נרשמה נסיגה בצריכה הציבורית (ללא יבוא בטחוני) בשיעור של 5%, בשל ירידה חריגה (כ-80%) בקניות מערכת הביטחון מהתעשייה המקומית. בניגוד לכך, המשיכה הצריכה האזרחית לצמוח בקצב מואץ (כ-6%), לצד גידול חריג בהוצאות השכר של מערכת הביטחון; האטה ניכרת נרשמה ביבוא הסחורות והשירותים (ללא יבוא בטחוני), בעיקר בשל הנסיגה האמורה ביבוא כלי רכב לעסקים ולמשקי בית. עם זאת, הייבוא המשיך וצמח בקצב של כ-10% (33% ברבעון קודם).

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

ברבעון השני של השנה חל גידול של 0.6% בסך החוב של המגזר העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח), והוא הסתכם בסוף חודש יוני בסך של 748 מיליארד ש"ח. זאת, לאחר ירידה של 2.8% במהלך הרבעון הראשון (שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשער החליפין ובמדד המחירים). כתוצאה מכך, פחתה יתרת החוב במהלך המחצית הראשונה בכ-16 מיליארד ש"ח. הירידה ביתרת החוב במחצית הראשונה נובעת מירידה בחוב לבנקים (4.4%), במקביל לירידה בחוב לתושבי חוץ (4.8%). חלק מהירידה מוסבר על ידי התחזקות השקל מול הדולר. מנגד, חל גידול של כ-4% בחוב המגזר העסקי לגופים המוסדיים ולמשקי בית וחברות (אג"ח חברות סחיר). כתוצאה מהתפתחויות אלה ירד במהלך המחצית הראשונה משקל הבנקים בסך החוב של המגזר העסקי, מ-53.9% בסוף שנת 2010 ל-52.6%. היקף גיוס איגרות החוב הקונצרניות על ידי חברות המגזר במחצית הראשונה של שנת 2011 (ללא בנקים וחברות ביטוח), המהווה חלק ניכר מהאשראי החוץ בנקאי, הסתכם ב-18.2 מיליארד ש"ח, לעומת כ-12 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-23.3 מיליארד ש"ח בשנת 2010 כולה. האצת הגיוסים נבעה בעיקר ממספר הנפקות גדולות שביצעו חברות התקשורת המובילות, שהיוו כמחצית מהיקף הגיוסים בתקופה. עלויות מימון נוחות יחסית במחצית הראשונה של השנה תרמו גם הן להאצת הגיוסים.

התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

במחצית הראשונה של שנת 2011, נמשך הגידול בפעילות העסקית במרבית ענפי המשק, תוך התמתנות קצב הגידול ברבעון השני בהשוואה לרבעון הקודם ולמחצית השנייה של שנת 2010, וזאת בעיקר על רקע ירידה ניכרת ברמת הביקושים המקומיים והחיצוניים שנרשמה בסוף הרבעון השני. להלן כיווני ההתפתחות בענפי המשק העיקריים:

- ענפי תעשייה מוטי יצוא - עליה בהיקף היצוא התעשייתי (למעט יהלומים, במונחים דולריים), בשיעור של כ-10% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, שהתבססה על ענפי האלקטרוניקה, פרמצבטיקה, כימיקלים, ומספר ענפים מסורתיים (בעיקר מזון, עץ ונייר, מתכת, גומי-פלסטיקה). עם זאת, ברבעון השני של השנה רשם היצוא התעשייתי נסיגה בשיעור שנתי של 1.3%, שנבע מירידה בשיעור שנתי של 8.4%-13.0% בענפי הטכנולוגיה העלית והעלית-מעורבת, בהשוואה לגידול בענפי התעשייה המסורתית והמסורתית-מעורבת. עיקר הקיטון נרשם בתחומי יצור ציוד אלקטרוני, שבבים ומוליכים למחצה המיועדים לשוק האלקטרוניקה הצרכנית, ושוק התקשורת;
- תעשיות ביטחוניות - גידול בהיקף הפעילות בחו"ל, על רקע קבלת הזמנות לעסקאות נשק חדשות גדולות;
- ענפי תעשייה מקומיים - התמתנות בקצב גידול הפעילות ברבעון השני בהשוואה לרבעון הקודם והמחצית השנייה של שנת 2010, בשל האטה בקצב הגידול בביקושים המקומיים. ברבעון השני של השנה הסתמנה יציבות בהשוואה לרבעון קודם בשיעור הניצולת של מכונות וציוד, מספר המועסקים ורמות המלאי;
- יהלומים - גידול בשיעור של כ-37% ביצוא יהלומים מלוטשים וגולמיים (נטו) ל-6.3 מיליארד דולר, בהשוואה ל-4.6 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד, שנבע בו זמנית מגידול כמותי ועליית מחירים מסוימת 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 והמיומני, השכרת רכב ושירותי מחשוב. ענף התקשורת רשם יציבות בהיקף הפעילות תוך קיטון ניכר בשולי הרווח התפעולי, לאור הגברת התחרות ושינויים רגולטוריים (בעיקר הורדת דמי הקישוריות);
- ענף המלונאות - גידול מתון בפעילות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הודות לגידול בשיעור של כ-4.0% במספר לינות התיירים וקיטון בשיעור של כ-1.4% במספר הלינות של ישראלים;
- במרבית הענפים נרשמה יציבות ברמות המלאי וההשקעות של החברות.

התפתחויות צפויות בשווקי המגזר

בהמשך שנת 2011 צפויה פעילות המגזר העסקי להתרחב, אם כי בשיעור מתון מאשר במחצית הראשונה של השנה, על רקע התמתנות בקצב גידול הביקושים המקומיים והחיצוניים. על פי תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2011, הופחת שיעור הצמיחה השנתי החזוי לשיעור של 4.8% בהשוואה ל-5.2% בהערכתם הקודמת.

להלן ההתפתחויות העיקריות הצפויות:

- בשוק המקומי - חששות לקיטון ברווחיות החברות כתוצאה מהמחאה החברתית המתמשכת, והשינויים הרגולטוריים הצפויים.
- התמתנות ניכרת בקצב גידול היצוא, על רקע האטה צפויה בסחר העולמי וחשיפה ניכרת לשווקים מסוימים בגוש היורו והשוק האמריקאי אשר מצויים במשבר חוב עמוק שלוה בקיטון תחזיות הצמיחה להמשך השנה;
- התמתנות בקצב גידול הביקושים המקומיים, על רקע קיטון בקצב גידול הצריכה הפרטית של משקי הבית בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2011, כתוצאה מירידה ברצון האוכלוסייה לצרוך, (בשל חולשה ניכרת בשוק ההון, חשש מהאטה נוספת בקצב ההתאוששות של הכלכלה הגלובלית ועליה בסיכונים הגיאופוליטיים);
- גידול בפעילות ענף הבניה, הודות לגידול בהשקעות בבניה למגורים, תשתיות ובניה שלא למגורים;
- התמתנות בקצב הגידול בהשקעה במכונות וציוד וברמות המלאי, לאחר קצב גידול ניכר בהשקעה במכונות וציוד במהלך שנת 2010 ובמחצית הראשונה של שנת 2011.

התפתחויות צפויות באשראי למגזר העסקי

- בהמשך שנת 2011 צפויה הרחבה ניכרת של האשראי הבנקאי במקביל לירידה בביקוש לאשראי החוץ-בנקאי, כתוצאה מההתפתחויות הבאות:
- קיטון בקצב ההשקעות ובצרכי ההון החוזר, כתוצאה מהתמתנות קצב הגידול בפעילות הריאלית;
 - קיטון בהיקף העסקאות למימון אמצעי שליטה (LBO) באמצעות חברות אחזקה, על רקע גידול בסיכון האשראי מסוג זה (נסמך על דיבידנדים בהיקפים ניכרים);
 - ירידה בביקוש לאג"ח קונצרני מצד קרנות הנאמנות והמוסדיים, בהתייחס להיבטים הבאים:
 - גידול ברמת הסיכון של החברות המנפיקות, על רקע צפי להתמתנות הצמיחה בהיקף הפעילות;
 - סלקטיביות מצד הגופים המוסדיים, הנובעת מיישום המלצות ועדת חודק, והאצה בהיקף הסדרי החוב;
 - ירידה בביקושים של קרנות נאמנות עקב פדיונות בשוק ההון, בקרנות המבוססות על אג"ח קונצרני;
 - גידול צפוי בעלויות הגיוס של אג"ח קונצרני על רקע החולשה בשוק ההון וגידול ניכר בתשואות האג"ח, בהשוואה לזמינות גבוהה של היצע מקורות מימון בנקאיים בעלויות אשראי נוחות.

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

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 ביוני 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".

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313. ביום 18 במאי 2011 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר: "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". זאת, בין היתר, לשם יישום לקחים שהופקו בעקבות המשבר הכלכלי העולמי האחרון, במטרה לעדכן את ההוראות במסגרת הפעילות להפחתת סיכון הריכוזיות במערכת הבנקאית, ובמטרה להתאים את המינוחים להוראות בענין הלימות ההון. במסגרת התיקון נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות:

- בוטל הפטור שניתן עד כה לחשיפות אשראי לתאגידים בנקאיים, ונקבעה מגבלה חדשה, "מגבלת קבוצת לווים בנקאית", לפיה יתרת החבות של קבוצה זו (בניכוי סכומים מסויימים) לא תעלה על 25% מהון התאגיד הבנקאי, או 250 מיליון ש"ח, לפי הגבוה.
- המגבלה של "קבוצת לווים" תקטן משיעור של 30% מהונו של התאגיד הבנקאי לשיעור של 25%. (יצוין כי הבנק פועל כבר כיום על פי מגבלה זו, וזאת על פי אישורו של המפקח על הבנקים).

- בוטלה מגבלת חבות "ששת הלוויים הגדולים" ובמקומה נקבעה מגבלה בשיעור של 120% מהון התאגיד הבנקאי על סך כל החבויות נטו של לווים, קבוצת לווים וקבוצת לווים בנקאיות, שחבותם נטו לתאגיד הבנקאי עלה על 10% מהונו של התאגיד הבנקאי.
- תחילת התיקונים ביום 31 בדצמבר 2011. בהוראה נקבעו הוראות מעבר לטיפול בחריגות שיווצרו בעקבות היישום לראשונה של המגבלה המתייחסת ללוויים שחבותם נטו עולה על 10% מהונו של התאגיד הבנקאי. הבנק נערך ליישום ההוראה.
- 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 במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 98 מיליון ש"ח, לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 44.1%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 49 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת 81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 39.5%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

פעילות מקומית										פעילות בינלאומית									
בנקאות					בנייה					בנקאות					בנייה				
וכפינסים					שוק ההון					וכפינסים					וכפינסים				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011																			
במיליוני שקלים חדשים																			
רווח מפעולות מימון										לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
מחיצוניים										מחיצוניים									
בינמיגזרי										בינמיגזרי									
סך-הכל רווח מפעולות מימון										סך-הכל רווח מפעולות מימון									
הכנסות תפעוליות ואחרות										הכנסות תפעוליות ואחרות									
סך-הכל הכנסות										סך-הכל הכנסות									
הוצאות בגין הפסדי אשראי**										הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
רווח נקי										רווח נקי									
יתרה ממוצעת של נכסים										יתרה ממוצעת של נכסים									
יתרה ממוצעת של התחייבויות										יתרה ממוצעת של התחייבויות									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010																			
רווח (הפסד) מפעולות מימון										רווח (הפסד) מפעולות מימון									
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**										לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
מחיצוניים										מחיצוניים									
בינמיגזרי										בינמיגזרי									
סך-הכל רווח (הפסד)										סך-הכל רווח (הפסד)									
מפעולות מימון										מפעולות מימון									
הכנסות תפעוליות ואחרות										הכנסות תפעוליות ואחרות									
סך-הכל הכנסות										סך-הכל הכנסות									
הוצאות בגין הפסדי אשראי**										הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
רווח (הפסד) נקי										רווח (הפסד) נקי									
יתרה ממוצעת של נכסים										יתרה ממוצעת של נכסים									
יתרה ממוצעת של התחייבויות										יתרה ממוצעת של התחייבויות									

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

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

פעילות מקומית					פעילות בינלאומית				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנייה ונדל"ן	משכנתאות סך-הכל	בנקאות ופיננסים	בנייה ונדל"ן	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011									
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעולות מימון									
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	197	2	1	57	-	257	430	802	1,232
-	(59)	-	-	(9)	-	(68)	(286)	(772)	(1,058)
-	138	2	1	48	-	189	144	30	174
-	39	9	6	6	-	60	37	2	39
סך-הכל רווח מפעולות מימון									
הכנסות תפעוליות ואחרות									
סך-הכל הכנסות									
הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
רווח נקי									
יתרה ממוצעת של נכסים									
יתרה ממוצעת של התחייבויות									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
רווח (הפסד) מפעולות מימון									
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	189	2	-	59	(2)	248	72	28	100
-	(63)	-	-	(18)	1	(80)	67	14	81
-	126	2	-	41	(1)	168	139	42	181
-	40	8	8	5	-	61	24	5	29
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון									
הכנסות תפעוליות ואחרות									
סך-הכל הכנסות									
הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
רווח (הפסד) נקי									
יתרה ממוצעת של נכסים									
יתרה ממוצעת של התחייבויות									

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

התפתחויות במגזר

בנק דיסקונט מיישם, החל מהרבעון השני של שנת 2011, שינוי מערכי השירות ללקוחות מגזר עסקים קטנים ומגזר הבנקאות המסחרית, שבמרכזו איחוד מוקדי האשראי ומרכזי עסקים, לכדי שישה מרכזי עסקים, בפריסה ארצית, בכפיפות לחטיבה הבנקאית, בחפיפה גאוגרפית לששת המרחבים הפועלים בבנק: ת"א, דן, השרון, השפלה, ירושלים והדרום והצפון.

הכפפת מרכזי העסקים לחטיבה הבנקאית נועדה ליעל ולשפר את מערכי השירות ללקוחות העסקיים, להעמיד לרשות הלקוח העסקי מערכים מקצועיים בהלימה לפעילותו, תוך ריכוז השרות ללקוח במתכונת One Stop Shop.

בכוונת הבנק לפעול להתאמת פתרונות לצרכים המאפיינים את הלקוחות בפלח ה-Middle Market, על מנת להגדיל את חלקו בפעילות מול מגזר זה. 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 במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 13 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 60.6%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית:

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית				
שוק ההון	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעולות מימון						
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
-	129	-	129	58	(71)	-
מחיצוניים						
-	(95)	-	(95)	10	105	-
בינמיגזרי						
סך-הכל רווח מפעולות מימון						
-	34	-	34	68	34	-
הכנסות תפעוליות ואחרות						
-	13	15	28	63	35	13
סך-הכל הכנסות						
-	47	15	62	131	69	13
הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
-	(1)	-	(1)	(1)	-	-
רווח (הפסד) נקי						
-	9	3	12	(7)	(19)	1
יתרה ממוצעת של נכסים						
-	1,184	8	1,192	5,448	4,256	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
-	16,064	-	16,064	33,302	17,238	-

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

רווח מפעולות מימון						
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
-	(77)	1	(76)	205	281	-
מחיצוניים						
-	109	-	109	(122)	(231)	-
בינמיגזרי						
סך-הכל רווח מפעולות מימון						
-	32	1	33	83	50	-
הכנסות תפעוליות ואחרות						
-	11	10	21	38	17	15
סך-הכל הכנסות						
-	43	11	54	121	67	15
הוצאות בגין הפסדי אשראי**						
-	-	-	-	3	3	-
רווח (הפסד) נקי						
-	12*	8	20	(1)	(21)	13
יתרה ממוצעת של נכסים						
-	1,692	8	1,700	6,341	4,641	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
-	19,566	-	19,566	36,489	16,923	-

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

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

פעילות מקומית		פעילות בינלאומית			
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון					
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	106	-	106	(447)	(341)
מחיצוניים					
-	(31)	-	526	-	495
סך-הכל רווח מפעולות מימון					
75	-	75	79	-	154
הכנסות תפעוליות ואחרות					
33	25	58	48	27	133
סך-הכל הכנסות					
108	25	133	127	27	287
הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	-	-	2	-	2
רווח (הפסד) נקי					
31	11	42	(29)	-	(29)
יתרה ממוצעת של נכסים					
1,750	8	1,758	4,549	-	4,549
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
17,165	-	17,165	17,942	-	17,942

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

רווח מפעולות מימון					
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	60	1	61	-	262
מחיצוניים					
-	-	-	(136)	-	(136)
סך-הכל רווח מפעולות מימון					
60	1	61	126	-	126
הכנסות תפעוליות ואחרות					
25	20	45	22	29	51
סך-הכל הכנסות					
85	21	106	148	29	177
הוצאות בגין הפסדי אשראי**					
-	-	-	6	-	6
רווח (הפסד) נקי					
*24	10	34	(15)	14	(1)
יתרה ממוצעת של נכסים					
1,730	8	1,738	4,656	-	4,656
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
19,801	-	19,801	17,352	-	17,352

* סוג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

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

מגזר הניהול הפיננסי

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 15 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 168 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההכנסות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 298 מיליון ש"ח, לעומת 56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווח מפעילות הנוסטרו של הבנק (בעיקר מנגזרים פיננסיים) בסך של 140 מיליון ש"ח, נטו כולל רווח בסך של 41 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 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לאחר קיזוז של 95 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 6 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. הכנסות מפעילות בחו"ל בסך של 164 מיליון ש"ח, לעומת 108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הניהול הפיננסי:

פעילות מקומית	פעילות בינלאומית	פעילות בינלאומית	פעילות מקומית	פעילות בינלאומית	פעילות מקומית
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2011	2010				
במיליוני שקלים חדשים					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**	147	96	243	(27)	40
הכנסות תפעוליות ואחרות	(18)	(21)	(39)	(3)	23
סך-הכל הכנסות	129	75	204	(30)	63
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	2	(2)	–	1	3
רווח (הפסד) נקי	–	39	39	*(90)	73
יתרה ממוצעת של נכסים	53,435	13,238	66,673	*51,919	15,827
יתרה ממוצעת של התחייבויות	24,535	1,912	26,447	*22,357	10,379
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2011	2010				
במיליוני שקלים חדשים					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**	173	214	387	(58)	113
הכנסות תפעוליות ואחרות	(39)	(50)	(89)	6	(5)
סך-הכל הכנסות	134	164	298	(52)	108
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	2	(2)	–	1	10
רווח (הפסד) נקי	(45)	60	15	*(228)	60
יתרה ממוצעת של נכסים	51,619	14,554	66,173	*51,577	16,640
יתרה ממוצעת של התחייבויות	24,332	5,509	29,841	*21,504	10,335

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, 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 30 ביוני 2011, הבנק היה רחוק ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 140).

מדיניות השקעות ריאליות

במסגרת התוכנית האסטרטגית לשנים 2011-2013, אושרה מסגרת מצומצמת להשקעות ריאליות חדשות, אשר נערכה בגינה, במסגרת התוכנית, הקצאה של נכסי סיכון.

היקף הפעילות של תת המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח של תת המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 37 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד לא נרשם רווח או הפסד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2011	2010	2011	2010
במיליוני שקלים חדשים			
הפסד מפעולות מימון	–	–	2 (1)
הכנסות תפעוליות ואחרות	35	–	39 (5)
סך-הכל הכנסות	35	–	41 (6)
חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות	4	(4)	6 (8)
רווח בלתי רגיל ממימוש השקעות	(4)	–	(4)
רווח (הפסד) נקי	30	(4)	37

השקעות הקבוצה בקרנות השקעה פרטיות, בקרנות הון סיכון ובחברות

דש"ה שותפה במספר חברות פרטיות, קרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון. יתרת ההשקעה של דש"ה בחברות ובקרנות האמורות עמדה ביום 30 ביוני 2011 על כ-150 מיליון דולר. היתרה המקסימלית של ההתחייבויות העתידיות של דש"ה להשקעה בחברות ובקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2011 ב-71 מיליון דולר.

בנוסף להשקעה בקרנות, באמצעות דש"ה, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. יתרת ההשקעה של הבנק בקרן האמורה עמדה ביום 30 ביוני 2011 על סך של 18.6 מיליון דולר. יתרת ההתחייבויות העתידיות של הבנק להשקעה בקרן זו הסתכמה ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2011 על כ-3.2 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 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

להלן יובאו נתונים כמותיים על פעילות כאל:

מספר כרטיסים תקפים⁽³⁾

31 בדצמבר 2010			30 ביוני 2011		
כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים ⁽⁴⁾	סך-הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים ⁽⁴⁾	סך-הכל
באלפים					
1,107	165	942	1,125	168	957
548	117	431	576	131	445
1,655	282	1,373	1,701	299	1,402

מחזור עסקאות⁽⁵⁾

בששת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010		בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים			
37,414	17,850	19,213	כרטיסים בנקאיים ⁽¹⁾
8,882	4,211	4,687	כרטיסים חוץ-בנקאיים ⁽²⁾
46,296	22,061	23,900	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 בכרטיסי האשראי במשך אותה תקופה ועמלות שנגבו עבור הבנקים או עבור כאל. מחזור העסקאות אינו כולל משיכת מזומנים ממכשירי בנק אוטומטיים בישראל.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 98 מיליון ש"ח, לעומת 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 12.6%. 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 16 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 23.8%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי:

משקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך – הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
במיליוני שקלים חדשים				
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
70	10	5	1	86
– מחיצוניים				
(10)	(6)	–	–	(16)
– בינמיגזרי				
60	4	5	1	70
סך–הכל רווח מפעולות מימון				
187	16	14	4	221
הכנסות תפעוליות ואחרות				
247	20	19	5	291
סך–הכל הכנסות				
5	(1)	–	–	4
הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
42	2	2	–	46
רווח נקי				
8,132	314	431	122	8,999
יתרה ממוצעת של נכסים				
756	903	1,298	1,181	4,138
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
72	4	3	1	80
– מחיצוניים				
(13)	–	–	–	(13)
– בינמיגזרי				
59	4	3	1	67
סך–הכל רווח מפעולות מימון				
213	11	9	3	236
הכנסות תפעוליות ואחרות				
272	15	12	4	303
סך–הכל הכנסות				
11	–	–	–	11
הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
52	(4)	(6)	(1)	41
רווח (הפסד) נקי				
*7,556	332	458	148	8,494
יתרה ממוצעת של נכסים				
711	841	1,210	1,389	4,151
יתרה ממוצעת של התחייבויות				

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

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

מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
במיליוני שקלים חדשים				
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
141	14	9	2	166
(19)	(5)	–	–	(24)
122	9	9	2	142
385	30	25	9	449
507	39	34	11	591
16	–	–	–	16
82	7	7	2	98
8,114	321	441	134	9,010
764	923	1,325	1,287	4,299
סך-הכל הכנסות				
הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
רווח נקי				
יתרה ממוצעת של נכסים				
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
142	7	5	2	156
(26)	–	–	–	(26)
116	7	5	2	130
400	28	25	8	461
516	35	30	10	591
21	–	–	–	21
92	(1)	(4)	–	87
7,787*	348	480	155	8,770
722	862	1,239	1,457	4,280
סך-הכל הכנסות				
הוצאות בגין הפסדי אשראי**				
רווח (הפסד) נקי				
יתרה ממוצעת של נכסים				
יתרה ממוצעת של התחייבויות				

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

חקיקה תקינה והסדרה

חוק הבנקאות (רישוי) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב). החוק האמור פורסם ברשומות ביום 15 באוגוסט 2011. לפרטים ר' בדוח שנתי 2010 (עמ' 149).

חוק ההגבלים העסקיים - קבוצות ריכוז. לפרטים בדבר התיקון לחוק, ר' להלן "חקיקה ופיקוח".
לפרטים נוספים אודות חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 148-149).

התפתחויות בפעילות

הסדרים בין חברות כרטיסי אשראי. לפרטים בדבר הפחתת שיעור עמלת המנפיק, מיום 1 בנובמבר 2011 ואילך, והגשת חוות דעת מומחה בענין חישוב שיעור עמלת מנפיק, ר' ביאור 15 א' לתמצית הדוחות הכספיים.
הסכם עקרונות עם קבוצת אלון. לפרטים בדבר הסכם עקרונות בענין מועדון You, ר' ביאור 15 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים טכנולוגיים מהותיים

בחודש אפריל 2011 הוטמעה בכאל מערכת פיננסית חדשה, אשר צפויה להביא, בין היתר, לשיפור ביכולת הבקרה בתחומים השונים על הפעילות הכספית בארגון, לקיצור משך סגירת הספרים עקב סגירות גבוהה יותר של הפעילויות במערכת, לקיצור ושיפור הבקרה בנושא הרכש, לשיפור הבקרה התקציבית, ולתאימות גבוהה יותר לדרישות ציות בכלל ודרישות הפרדת תפקידים בפרט. הפרויקט מהווה תשתית לפרויקטי המשך שיתבצעו בשנים 2011-2012 בתחום של יישום מערכת GRC לבקורות ציות ממוכנות, והרחבת מודול הממשקים לביצוע רישום ותחקור חשבונאי מפורט. 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 ירד מתחילת השנה ב-2.4 מיליארד ש"ח, לעומת עליה של 9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2011 נרשמו פדיונות גדולים בקרנות המשקיעות באיגרות חוב ובקרנות המשקיעות במניות (בעיקר ברבעון השני של השנה). את מקומן תפסו הקרנות הכספיות, אשר רשמו גיוסים (נטו) בהיקף של כ-9.3 מיליארד ש"ח. את הגיוסים השלישיים (נטו) בקרנות האג"ח ניתן לייחס לחוסר הוודאות באשר להתממשות גורמי סיכון ועתיד הצמיחה בעולם, אשר הסתמנו ברבעון השני של השנה, ובאו לידי ביטוי גם בירידות בשוק המניות. זאת, בנוסף למרווחי התשואה הנמוכים ועליית הריבית המוניטרית, שהגדילו את כדאיות ההשקעה בקרנות כספיות.

על פי נתוני בנק ישראל, נכסי קרנות האג"ח ירדו בתקופה האמורה ב-9 מיליארד ש"ח. נכסי הקרנות הלא-צמודות גדלו ב-2 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות הצמודות למדד ירדו ב-1.3 מיליארד ש"ח ונכסי הקרנות המנייתיות ירדו ב-2.5 מיליארד ש"ח.

שוק קופות הגמל. קופות הגמל השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, תשואה חיובית בשיעור של 8.5% בממוצע. עליות אלה נבעו מהעליות במדדים השונים בבורסה.

לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בקופות גמל מסוג "קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים" היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, צבירה נטו שלילית בהיקף של כ-3.3 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה נטו שלילית של כ-2.7 מיליארד ש"ח, בשניים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010. היקף קופות הגמל ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-166.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-160 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2010, עליה של כ-6.3 מיליארד ש"ח (כ-3.9%).

שוק קרנות הפנסיה החדשות. קרנות הפנסיה החדשות השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, תשואה חיובית של 10.25% בממוצע. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בסך קרנות הפנסיה החדשות היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, צבירה חיובית בהיקף של כ-12.2 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה חיובית נטו של כ-10.3 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010. היקף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם ליום 30 ביוני 2011 ב-95 מיליארד ש"ח, לעומת כ-76.3 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2010, עליה של כ-18.7 מיליארד ש"ח (כ-24.5%).

שוק תעודות הסל. על פי נתונים שפורסמו על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, במחצית הראשונה של שנת 2011 הונפקו 25 תעודות סל חדשות. בסוף המחצית הראשונה של שנת 2011, עמד מספר תעודות הסל על מוצרי מדד על 418, בהן 291 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:

סיוטת 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 האמור, 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, שעניין 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).

חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2010. ביום 3 באוגוסט 2011 אושרה בקריאה שניה ושלישית הצעת החוק להגברת האכיפה בשוק ההון. על פי החוק יעודכנו שלושת החוקים הכפופים לפיקוח הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("הממונה") בתחומי הביטוח, הגמל והייעוץ הפנסיוני (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 155). בחוקי הפיקוח על הביטוח ועל הגמל, יעוגנו סמכויות הממונה לעניין פיקוח ובירור מנהלי והסדרים חדשים לעניין הטלת עיצומים כספיים. באשר לחוק הייעוץ הפנסיוני, עוגן תיקון מצומצם יותר, באופן שלא יוספו בו הסדרים חדשים לעניין הטלת עיצומים כספיים.

מסלוקה פנסיונית. ביום 12 ביולי 2011 פרסם הממונה של שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר הודעה בדבר כוונתו לפרסם מכרז להקמת מסלוקה פנסיונית ובהתאם, ביום 15 באוגוסט 2011, פורסמו מסמכי הזמנה להשתתפות בשלב המוקדם להקמת המסלוקה, שהינו השלב הראשון של המכרז לבחירת הגוף שיקים את המסלוקה. לטענת האוצר, מכרז כאמור הינו הדרך המיטבית להענקת רישיון להפעלת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 155).

טיטות צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, חברות מנהלות, סוכנים ויועצים, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2011. ביום 3 ביולי 2011 פרסם אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, טיטות צו המאחדת תחת מסגרת אחת את צו איסור הלבנת הון הנוגע לחובות של מבטח וסוכן ביטוח ואת צו איסור הלבנת הון הנוגע לחובות של קופת גמל וחברה המנהלת קופות גמל. כמו כן טיטות הצו מחילה, לראשונה, חובות דיווח אובייקטיביות וסובייקטיביות, חובות מסירת מסמכים וניהול רישומים גם על יועץ פנסיוני.

חתימה אלקטרונית. ביום 10 באוגוסט 2011, פורסם חוזר חתימה גרפית ממוחשבת המאפשר שימוש בחתימה אשר נשמרת באופן ממוחשב כקובץ גרפי, לרבות בחתימה אלקטרונית. החוזר מסדיר את אופן השימוש בחתימה דיגיטלית בהחתמת לקוח על מסמכים, כחלק מביצוע עסקה על ידי בעל רישיון פנסיוני.

טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"א-2011. ביום 14 באוגוסט 2011, פורסמה הטיטות, אשר במסגרתה מוצע לבטל את ההבחנות בין כללי ההשקעה החלים על נכסי קופות גמל וקרנות פנסיה לבין אלו החלים על כספי פוליסות שמשותפות ברווחים. כמו כן, מוצע לשנות חלק ממגבלות ההשקעה הקיימות בעניין השקעת גוף מוסדי בתאגיד מסוים, כך שהגבלת שיעורי החזקה של משקיע מוסדי בניירות ערך, בהענקת הלוואות ובהפקדת פקדונות בתאגיד בודד, לא יעלה על 5% מהשווי המשוערך של נכסי המשקיע המוסדי. יחד עם זאת, אם מדובר בהשקעה בתאגיד שהינו בנק, מוצע לאפשר החזקה ביחידות בקרן בודדת בשיעור של 2.5% מעבר ל-5% ובלבד שההחזקה הנוספת תיעשה רק בפקדונות. לענין מזומנים ושווי מזומנים מוצע להגביל את שיעור ההחזקה בבנק לשיעור של 20% מנכסי המשקיע המוסדי. הגבלות נוספות, בשיעור שלא יעלה על 10%, נקבעו לעניין קבוצות תאגידיים, בדומה, אם מדובר בהשקעה בבנק שנכלל בקבוצת תאגידיים מסויימת, מוצע לאפשר החזקה נוספת בשיעור של 5% ולענין מזומנים שווי מזומנים - עד 25% מנכסי המשקיע המוסדי. 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. ברבעון השני של שנת 2011, השיק הבנק שירות חדש למסחר בניירות ערך - "דיסקונט טרייד". השירות מיועד ללקוחות אשר פעילים עצמאית בשוק ההון והוא כולל מרכז עסקאות מתקדם ומערכת מסחר אינטרנטית משוכללת. בתחילת הרבעון הרביעי צפוי הבנק להשיק גם אתר אינטרנט חדש ומתקדם לפעילות בניירות ערך.

מכירת פעילות תעודות הסל. לפרטים בדבר המכירה, ר' ביאור 13 א' לתמצית הדוחות הכספיים.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-69 מיליון ש"ח. זאת, לעומת רווח של 99 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 36.4%. 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:
משקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך-הכל	בנקאות פרטית	סך-הכל		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011										
במיליוני שקלים חדשים										
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי										
-	1	-	(1)	1	-	-	1	-	1	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
סך-הכל רווח מפעולות מימון										
52	6	12	4	15	-	89	13	102		
הכנסות תפעוליות ואחרות										
53	6	11	5	15	-	90	13	103		
סך-הכל הכנסות										
20	1	2	1	3	-	27	1	28		
רווח נקי										

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי									
-	-	-	-	1	-	1	(1)	(1)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	1	(1)	(1)	-
-	115	15	100	-	10	5	10	12	63
סך-הכל הכנסות	115	15	100	-	11	5	11	11	62
רווח נקי	68	13	55	*	8	4	5	9	29

* סווג מחדש.

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

פעילות בינלאומית: בנקאות		פעילות מקומית						משקי בית
סך-הכל	פרטית	סך-הכל	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	עסקים קטנים	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011								
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי								
-	מחיצוניים	5	1	-	1	-	-	7
-	בינמיגזרי	-	-	-	-	-	-	-
-	סך-הכל רווח מפעולות מימון	5	1	-	1	-	-	7
120	הכנסות תפעוליות ואחרות	18	23	7	25	-	27	220
125	סך-הכל הכנסות	19	23	8	25	-	27	227
38	רווח נקי	11	5	4	11	-	-	69
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי								
-	מחיצוניים	1	-	2	-	1	-	4
-	בינמיגזרי	-	-	-	-	-	-	-
-	סך-הכל רווח מפעולות מימון	1	-	2	-	1	-	4
128	הכנסות תפעוליות ואחרות	23	20	8	20	-	29	228
129	סך-הכל הכנסות	23	22	8	21	-	29	232
49	רווח נקי	12	9	4	10	1	14	99

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

ניירות ערך. ביום 30 ביוני 2011 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ-112.7 מיליארד ש"ח, כולל סך של 8.2 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של כ-112.9 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, אשר כלל סך של 9.6 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, ירידה של 0.2% (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 30 ביוני 2011 ניירות ערך בסך של 11.5 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 13 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה של 11.5%.

ניהול תיקי השקעות. ביום 30 ביוני 2011 ניהלה תכלית 1,591 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-3,037 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 1.7% במספר התיקים שבניהול, ועל עליה של כ-6.1% בהיקף הכספי של התיקים שבניהול.

בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט מנהל באמצעות חברה בת שלו תיקי השקעות עבור לקוחותיו. ביום 30 ביוני 2011 נוהלו תיקי לקוחות כאמור בשווי כספי כולל של כ-2.1 מיליארד ש"ח, ירידה בשיעור של כ-8.7% לעומת 31 בדצמבר 2010.

ייעוץ פנסיוני. החל מתחילת הפעילות, בחודש מרס 2008, ועד סוף חודש יוני 2011, ניתן ייעוץ לכ-74 אלף לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ הסתכמה בכ-8.5 מיליארד ש"ח. בנוסף, בנק מרכנתיל לדיסקונט נתן ייעוץ לכ-3,900 לקוחות, שתיק נכסיהם הפנסיוניים מסתכם בכ-780 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

במחצית הראשונה של שנת 2011 נמשכה ההתרחבות בפעילות ענף הבניה והנדל"ן בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2010, וזאת על רקע גידול בתחום הבניה למגורים.

היקף ההשקעה בבניה למגורים עלה במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור שנתי של 18.4%, בהשוואה לעליה בשיעור שנתי של 14.5% במחצית הראשונה של שנת 2010, ולעליה בשיעור של 12.7% בשנת 2010 כולה.

היקף ההשקעה בבניה שלא למגורים ועבודות בניה אחרות ירד בשיעור שנתי של 10.7%, בהשוואה לעליה בשיעור של 11.2% בשנת 2010 כולה.

במחצית הראשונה של שנת 2011 חלו במגזרי הפעילות השונים ההתפתחויות הבאות:

בניה למגורים.

- מחירי דירות - המשך עליית מחירים בשיעור של 6.2% בהשוואה לסוף 2010, הביא לנקיטת צעדים להפחתת מחירי הדירות, על ידי הממשלה ובנק ישראל, הכוללים בעיקר הפשרה מואצת של קרקעות מינהל, קיצור הליכי בניה לקבלנים באמצעות ועדות מיוחדות (וד"לים), עידוד בניית דיור בר-השגה, העלאת ריבית והגבלת מסלולי המשכנתא.

- ביקוש לדירות חדשות - ירידה בשיעור של כ-1.5% בכמות המבוקשת של יחידות דיור חדשות⁽¹⁾ ביוזמה פרטית בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2010, שנבעה מירידה חדה, בשיעור של כ-21%, בכמות המבוקשת של דירות חדשות ברבעון השני של שנת 2011, בהשוואה לרבעון הראשון של השנה. בשלב הנוכחי טרם ניתן להעריך אם הירידה הנ"ל משקפת שינוי מגמה ארוך טווח או הימנעות רכישה זמנית מצד רוכשים פוטנציאליים בשל צפי לירידת מחירי הדירות.

בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד נרשם גידול בשיעור של 3.5% בכמות יחידות הדיור המבוקשות.

- כ-48.5% מיחידות הדיור החדשות המבוקשות היו במחוזות תל אביב ומרכז, בהם חלה עליה של 10.3%-5.2%, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;

- מחוזות י-ם, חיפה והדרום רשמו עליה בשיעורים של 8.8%, 5.2%-4.6%, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;

- מחוז הצפון היה המחוז היחיד שרשם ירידה בשיעור של 11.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד;

מלאי דירות למכירה. מלאי הדירות החדשות ביזמה הפרטית בסוף חודש יוני 2011 המשיך לגדול, והיה גבוה ב-13.2% מהמלאי שנרשם בסוף חודש יוני 2010, וב-8.4% מהמלאי שנרשם בסוף חודש דצמבר 2010;

ביקוש למשכנתאות. במחצית הראשונה של שנת 2011 נמשך הגידול בביקוש למשכנתאות, כאשר במהלך הרבעון השני הסתמנה התמתנות בקצב הגידול כתוצאה מעליה מתמשכת במחירי הדירות, עליית ריבית והחמרת תנאי האשראי.

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

נדל"ן מניב משרדים. הסתמנה יציבות בביקושים למשרדים בתל אביב ובערי הלווין בגוש דן, שלווה בעליה במחירי השכירות כתוצאה מגידול האוכלוסייה, 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 ובפרפריה, בעיקר קניונים ומרכזי קניות פתוחים, שלווה ביציבות בשיעור התפוסה ועליה בדמי השכירות, בשל גידול בביקושים מצד רשתות שיווק גדולות.

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, שהסתמנה החל מתקופת המשבר.

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

התפתחויות במקורות המימון של הפעילות

במחצית הראשונה של שנת 2011 גייסו חברות המגזר איגרות חוב קונצרניות בהיקף של כ-4.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-8.9 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2010 כולה. עם זאת, ברבעון השני התמתן היקף הגיוס ועמד על כ-1.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.7 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון של השנה.

עיקר גיוס איגרות החוב נעשה על ידי חברות נדל"ן גדולות המדורגות בדירוג גבוה, שבמקרים מסוימים כלל העמדת בטחונות. עם זאת, בקרב החברות המגייסות נכללו גם במהלך הרבעון השני של שנת 2011, גם חברות קטנות ובינוניות בעלות פרופיל סיכון גבוה ודירוג נמוך יחסי.

ההאטה בהיקף הגיוסים במהלך הרבעון השני של שנת 2011 נבעה, בעיקר, מהגורמים הבאים:

- עליה בתשואות של מרבית איגרות החוב הקונצרניות במגזר, בשל החשש לירידת רווחיות חברות הנדל"ן המקומיות בעלות מינוף גבוה, החשופות להתמתנות בקצב גידול הביקושים המקומיים;
- קיטון היקף הביקושים מצד קרנות נאמנות לאיגרות חוב על רקע פדיונות ניכרים בשוק ההון;
- חששות להרעה במצבן של חברות אחזקה מקומיות בתחום הנדל"ן החשופות לפעילות בחו"ל, בשל האטה בקצב הצמיחה בסביבתן העסקית.

התפתחויות צפויות בשוקי הפעילות בשנת 2011

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

בניה למגורים - מרכז. ירידה ברמת הביקושים, שתלווה בירידות מחירים מתונות של עד 5%, לאחר עליית המחירים הניכרת, בשל צעדי הצינון בהם נוקטת הממשלה במקביל להמשך מגבלת היצע של מלאי יחידות דיור חדשות וקרקעות זמינות לשיווק במחירים סבירים.

בניה למגורים פריפריה. יציבות ברמת הביקושים, שתלווה ביציבות מחירים, בעיקר כתוצאה מרמת מחירים התואמת 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 ומהגדלת היצע הקרקעות הזמינות לבניה על ידי המדינה, 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. יציבות בביקושים למשרדים באזורי ביקוש במרכז הארץ, שתלווה ביציבות מחירים, כתוצאה משיפור במצב הכלכלי ומצב השווקים העסקיים, והיצע נמוך של שטחי משרד באזורי ביקוש.

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

תשתיות. צפוי גידול בהיקף ההשקעות בתחום זה, כתוצאה מפריקטים לאומיים רחבי היקף הנמצאים בשלבי ביצוע שונים (בעיקר במתכונת P.P.P - Public Private Partnership - 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. התמתנות בהיקף ההשקעות של חברות ישראליות בנדל"ן יזמי בתחום המגורים ונכסים מניבים בחו"ל, בשל האטה בקצב הצמיחה בארה"ב ובשווקים מסוימים במערב ומרכז אירופה.

התפתחות במקורות מימון. בהמשך שנת 2011 צפויה ירידה בהיקף גיוס איגרות החוב על ידי החברות במגזר כתוצאה מההיבטים הבאים:

- קיטון בהיקף הביקושים לאיגרות חוב מצד קרנות נאמנות על רקע פדיונות בשוק ההון;
- ירידה ברווחיות חברות נדל"ן מקומיות לרבות חברות אחזקה הפעילות בחו"ל, כתוצאה מקיטון בביקושים המקומיים ליחידות דיור, והרעה בסביבה העסקית בשווקים מסוימים בחו"ל;

עם זאת, הצורך בזמינות מקורות לימון איגרות חוב בהיקף ניכר, שצפויים לעמוד לפירעון, ייתמכו בהמשך גיוסי חוב, בעיקר על ידי חברות במגזר בעלות דירוג גבוה, שילווה בגידול בעלויות הגיוס.

מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק בשים לב למידע המצוי בידיה במועד עריכת הדוחות הכספיים כמפורט בסעיף זה לעיל, והמתבסס על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד השיכון, בנק ישראל ואחרים.

המידע עשוי שלא להתממש במידה ויחול קיטון ניכר ברמת הביקושים המקומיים כתוצאה מהרעה במצב הביטחוני-מדיני, קיטון בהיצע מקורות המימון בשווקים הפיננסיים בחו"ל ובשוק המקומי, החרפה במיתון בשווקים גלובליים מסוימים, המשך 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 במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-134 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 1.5%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 68 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת הוצאה בסך 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 172.0%.

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
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011							
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעולות מימון							
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
- מחיצוניים	(56)	59	25	(90)	727	1	638
- בינמיגזרי	64	161	1	226	(721)	-	(495)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	8	102	26	136	6	1	143
הכנסות תפעוליות ואחרות	4	8	4	16	1	2	19
סך-הכל הכנסות	12	110	30	152	7	3	162
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	(5)	39	(4)	30	4	26	60
רווח (הפסד) נקי	9	35	17	61	3	(14)	50
יתרה ממוצעת של נכסים	530	14,868	4,802	20,200	2,651	1,102	23,953
יתרה ממוצעת של התחייבויות	504	1,937	699	3,140	500	-	3,640

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

רווח מפעולות מימון							
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
- מחיצוניים	32	124	49	205	(6)	-	199
- בינמיגזרי	(12)	(57)	(30)	(99)	26	-	(73)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	20	67	19	106	20	-	126
הכנסות תפעוליות ואחרות	6	6	*	12	-	-	12
סך-הכל הכנסות	26	73	19	118	20	-	138
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	17	22	5	44	6	(1)	49
רווח נקי	2	21	5	28	7	3	38
יתרה ממוצעת של נכסים	1,783	12,618	2,311	16,712	2,818	1,427	20,957
יתרה ממוצעת של התחייבויות	753	1,579	592	2,924	311	-	3,235

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

להלן יובאו 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
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011							
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	34	461	57	552	802	3	1,357
-	(7)	(265)	(9)	(281)	(772)	-	(1,053)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	27	196	48	271	30	3	304
הכנסות תפעוליות ואחרות	9	19	6	34	2	2	38
סך-הכל הכנסות	36	215	54	305	32	5	342
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	(4)	42	(4)	34	7	27	68
רווח נקי	21	89	28	138	14	(18)	134
יתרה ממוצעת של נכסים	1,006	13,517	2,819	17,342	2,631	1,013	20,986
יתרה ממוצעת של התחייבויות	638	1,993	670	3,301	424	-	3,725
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	52	(4)	59	107	28	5	140
-	(14)	147	(18)	115	14	-	129
סך-הכל רווח מפעולות מימון	38	143	41	222	42	5	269
הכנסות תפעוליות ואחרות	10	9	*5	24	5	-	29
סך-הכל הכנסות	48	152	46	246	47	5	298
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	24	(30)	4	(2)	13	14	25
רווח נקי	9	94	18	121	12	3	136
יתרה ממוצעת של נכסים	1,752	12,542	2,343	16,637	2,143	887	19,667
יתרה ממוצעת של התחייבויות	709	1,685	610	3,004	339	-	3,343

* סוג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, 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 30 ביוני 2011 הגיע לכ-19.08% (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 (7.5%-15%) 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. רשות המסים דחתה, הלכה למעשה, את החלת התיקון על קבלנים, עד ליום

31 ביולי 2011. נכון למועד פרסום הדוח, טרם הובהרו כל ההשלכות של התיקון על מגזר הבנקאות, בפעילותו כמממן של קבלנים. להערכת הבנק, התיקון האמור ישפיע על מימון פרויקטים לבניה בהיבטים משפטיים, תפעוליים ועסקיים.

חוק הליכי תכנון ובנייה להאצת הבנייה למגורים (הוראת שעה), התשע"א-2011. ביום 3 באוגוסט 2011 התקבל בקריאה שניה ושלישית החוק האמור. החוק קובע מסלול תכנון מחודש ומזורז העוקף את ועדות התכנון הקיימות. בכל מחוז במדינה תוקם ועדה מיוחדת לדיור לאומי (וד"ל) והיא תהיה מוסמכת לדון בתוכניות בניה למגורים בהיקף של לפחות 200 יחידות דיור. בהתאם לחוק, רק גורמים ציבוריים, כמו משרדי ממשלה או רשויות מקומיות, יהיו מוסמכים להגיש תוכניות לאישור הוועדות המיוחדות. תוכניות אלו יהיו חייבות להיות בשטח שלא פחות מ-80% ממנו הם בבעלות המדינה. החוק אושר כהוראת שעה לתקופה של 18 חודשים.

חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה) (תיקון מס' 71), התשע"א-2011. ביום 1 באוגוסט 2011 אישרה הכנסת את החוק האמור, שמטרתו הגדלת היצע הדירות, כניסיון נוסף להתמודדות עם עליית המחירים בשוק הדיור. התיקון כולל מספר הוראות, שהעיקרית שבהן, הינה כי החל מיום 1 בינואר 2013 יבוטל הפטור ממס שבח במכירת דירת מגורים מזכה אחת לארבע שנים, ובמקומו יינתן פטור אחת לשמונה שנים בין השנים 2013-2021.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום בניה ונדל"ן, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 161-167).

פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור

התפתחות בשוק המשכנתאות

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

ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שנינו באחוזים	2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים			
14.5%	22,011	25,199	סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים למשכנתאות, לא כולל מיחזורים פנימיים
(65.0%)	273.2	95.5	אשראי מכספי מדינה
12.0%	25,650	28,723	סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים למשכנתאות, לא כולל אשראי מכספי מדינה ומיחזורים פנימיים

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-23 מיליון ש"ח, לעומת 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 15%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 4 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת הקטנת הוצאה בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 100.0%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדירור:

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
במיליוני שקלים חדשים			
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*			
- מחיצוניים	53	13	-
- בינמיגזרי	(17)	(6)	(23)
סך-הכל רווח מפעולות מימון	36	7	43
הכנסות תפעוליות ואחרות	11	0	11
סך-הכל הכנסות	47	7	54
הוצאות בגין הפסדי אשראי*	4	(1)	3
רווח נקי	7	4	12
יתרה ממוצעת של נכסים	18,757	1,234	20,153
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,356	52	1,408
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*			
- מחיצוניים	53	15	(2)
- בינמיגזרי	(25)	(8)	1
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון	28	7	(1)
הכנסות תפעוליות ואחרות	12	1	-
סך-הכל הכנסות	40	8	(1)
הוצאות בגין הפסדי אשראי*	1	(1)	-
רווח נקי	6	3	9
יתרה ממוצעת של נכסים	16,434	1,272	17,843
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,544	68	1,612

* לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

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

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
במיליוני שקלים חדשים			
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*			
96	23	–	119
–	–	–	–
–	–	–	–
67	14	–	81
22	1	–	23
89	15	–	104
5	(1)	–	4
16	7	–	23
18,573	1,239	168	19,980
1,393	55	–	1,448
סך-הכל הכנסות			
הוצאות בגין הפסדי אשראי*			
רווח נקי			
יתרה ממוצעת של נכסים			
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*			
81	19	(2)	98
–	–	–	–
–	–	–	–
56	13	(1)	68
23	1	–	24
79	14	(1)	92
2	(3)	(1)	(2)
12	8	–	20
16,351	1,277	154	17,782
1,561	73	–	1,634
סך-הכל הכנסות			
הוצאות בגין הפסדי אשראי*			
רווח נקי			
יתרה ממוצעת של נכסים			
יתרה ממוצעת של התחייבויות			

* לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

מגבלות חקיקה

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (איסור גביית עמלת פירעון מוקדם בעת מימוש נכס), התשע"א-2011. ביום 21 ביוני 2011 עברה בכנסת בקריאה ראשונה הצעת החוק האמורה (הצעת חוק פרטית). הצעת החוק אוסרת על בנק שמימש נכס של לווה בשל אי פירעון הלוואה, לגבות עמלה בשל מימוש הנכס. בדברי ההסבר להצעת החוק מתייחסים לנכס שהינו דירת מגורים. בהמשך לדיונים עם מציע החוק, במסגרת ההכנה לקריאה שנייה ושלישית, העביר בנק ישראל למציע החוק טיוטת נוסח להצעת החוק, האוסרת גביית עמלת פירעון מוקדם על ידי תאגיד בנקאי במצבים של ביצוע משכנתא על דירת מגורים או מימוש משכון על זכויות לגבי דירת מגורים, שנרשמו להבטחת הלוואה לדיור, חזאת אלא אם התמורה שהתקבלה ממכירת הדירה עולה על מחיר מסוים שנקבע בטייטה או על מלוא חוב הלוואה. כמו כן הוגבל סכום עמלת הפירעון המוקדם במקרה בו לא עלתה התמורה ממכירת הדירה על המחיר המסוים שנקבע בטייטה.

הצעת חוק הלוואות לדיור (תיקון מס' 12) (הלוואה נוספת והשתתפות בהחזרי הלוואה), התשע"א-2011. ביום 5 בינואר 2011, עברו בקריאה טרומית הצעת חוק הלוואות לדיור (הלוואה והשתתפות בהחזרים לרכשי דירה ראשונה), התשע"א-2010 והצעת חוק הלוואות לדיור (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 חוץ והלוואות "לכל מטרה" בסכום שאינו עולה על 100,000 ש"ח.

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 ההלוואות 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 ההלוואות לדיור שבגין נעשתה הפרשה לפי עומק הפיגור, בניכוי ההפרשה, עולה על 1.5% מיתרת ההלוואות לדיור. ליום 30 ביוני 2011 היחס האמור בבנק דיסקונט למשכנתאות עמד על 0.8% ולכן לא נדרשה הפרשה.

מבצע לשיווק משכנתאות - מתווה דיסקונט

להלן פרטים בדבר היקפי הפעילות במסגרת המתווה במחצית הראשונה של שנת 2011:

מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מט"ח	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים			
823.8	768.8	18.1	1,610.7
אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות שהעמיד הבנק			
121.1	-	-	121.1
אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות עצמיים של בנק דיסקונט למשכנתאות			
101.6	79.3	17.4	198.3
אשראי לדיור שלא במסגרת מתווה דיסקונט			
748.7	724.4	15.5	1,488.6
הפקדונות שהעמיד הבנק			

פקדונות בסך של 122.1 מיליון ש"ח הועמדו בתחילת חודש יולי 2011, מזה 75.1 מיליון ש"ח במגזר צמוד המדד, 44.4 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד בריבית משתנה ו-2.6 מיליון ש"ח במגזר צמוד מט"ח.

שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הצמוד למדד בששת החודשים הראשונים של שנת 2011 היה 2.3%.

שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הלא צמוד בריבית משתנה היה 3.33%.

המקורות שהעמיד הבנק לבנק דיסקונט למשכנתאות הינם בשיעור הריבית על ההלוואות 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 סיכוני 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 ציגויית) ובשווייץ ובאמצעות סניף הבנק באנגליה. הפעילות הבינלאומית מתאפיינת כפעילות עסקית מסחרית ובנקאות פרטית.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-65 מיליון ש"ח, לעומת 106 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 38.7%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 99 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, לעומת 122 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 18.8%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית:

משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*	1	21	87	34	96
הכנסות תפעוליות ואחרות	-	13	21	35	(21)
סך-הכל הכנסות	1	34	108	69	75
הוצאות בגין הפסדי אשראי*	-	40	33	-	(2)
רווח (הפסד) נקי	1	(28)	14	(19)	39
יתרה ממוצעת של נכסים	42	4,291	8,953	4,256	13,238
יתרה ממוצעת של התחייבויות	944	4,998	3,889	17,238	1,912
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*	-	43	97	50	40
הכנסות תפעוליות ואחרות	-	10	7	17	23
סך-הכל הכנסות	-	53	104	67	63
הוצאות בגין הפסדי אשראי*	-	40	25	3	3
רווח (הפסד) נקי	(1)	(12)	27	(21)	73
יתרה ממוצעת של נכסים	41	4,205	8,578	4,641	15,827
יתרה ממוצעת של התחייבויות	163	1,573	3,658	16,923	10,379

* לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית (המשך):

מסקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	אחר	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*	2	43	174	79	214
הכנסות תפעוליות ואחרות	–	27	39	75	(50)
סך-הכל הכנסות	2	70	213	154	164
הוצאות בגין הפסדי אשראי*	–	47	52	2	(2)
רווח (הפסד) נקי	2	(11)	43	(29)	60
יתרה ממוצעת של נכסים	39	4,196	9,198	4,549	14,554
יתרה ממוצעת של התחייבויות	573	3,125	3,041	17,942	5,509
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי*	2	83	181	126	113
הכנסות תפעוליות ואחרות	–	27	29	51	(5)
סך-הכל הכנסות	2	110	210	177	108
הוצאות בגין הפסדי אשראי*	–	63	43	6	10
רווח (הפסד) נקי	1	(5)	51	(1)	60
יתרה ממוצעת של נכסים	27	5,488	7,567	4,656	16,640
יתרה ממוצעת של התחייבויות	89	1,788	3,691	17,352	10,335

* לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 18.42% ביום 30 ביוני 2011, בהשוואה לשיעור של 19.0% ביום 31 בדצמבר 2010. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדיקטוריון (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, במחצית הראשונה של שנת 2011, הסתכמה ברווח בסך של 350 מיליון ש"ח, לעומת סך של 390 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, במחצית הראשונה של שנת 2011, מסתכמת בסך של 437 מיליון ש"ח, לעומת 321 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 לואיזיאנה. בנקורפ מחזיקה במלוא הבעלות והשליטה ב-אי די בי ניו יורק. אי די בי ניו יורק הינו הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בסך של 9,370 מיליון דולר, לעומת 9,319 מיליון דולר בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 0.5%. לפרטים בדבר השקעות אי די בי ניו יורק באיגרות חוב מגובות משכנתא, ר' "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים להלן.

האשראי נטו ליום 30 ביוני 2011, הסתכם בסך של 3,753 מיליון דולר, לעומת 3,858 מיליון דולר בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 2.7%.
סך כל הפקדונות ליום 30 ביוני 2011, הסתכמו בסך של 6,423 מיליון דולר, לעומת 6,112 מיליון דולר בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 5.1%.
הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בסך של 28 מיליון דולר בדומה לתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 51 מיליון דולר בשנת 2010 כולה.

ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2011 בסך של 804 מיליון דולר, לעומת 767 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010, עליה של 4.8%.
יחס ההון לרכיבי סיכון, המחושב בהתאם לכללים המחייבים בעניין זה בארה"ב, עמד ביום 30 ביוני 2011 על 16.2%, בהשוואה ל-14.7% ביום 31 בדצמבר 2010.

התשואה להון במחצית הראשונה של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 7.3% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 7.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 6.8% בשנת 2010 כולה.

התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2011 להפסד בסך של 20 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 14 מיליון ש"ח), לעומת רווח בסך של 157 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 16 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ במחצית הראשונה של שנת 2011 (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בסך של 84 מיליון ש"ח ובניכוי הפרשי שער על ההשקעה בסך של 104 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של 93 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בתוספת הפרשי שער על ההשקעה בסך של 64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במקביל להפרשי השער על ההשקעה האמורה, נרשמו בבנק בישראל, במחצית הראשונה 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 30 ביוני 2011 הסתכם ב-23,713 מיליון ש"ח, לעומת 22,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה של 5.1%.
האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-15,289 מיליון ש"ח, לעומת 15,082 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 1.4%.
פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בסך של 19,991 מיליון ש"ח, לעומת 18,736 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 6.7%.
ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2011 בסך של 1,689 מיליון ש"ח, לעומת 1,807 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, ירידה בשיעור של 6.5%. 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 30 ביוני 2011 על 13.1%, לעומת 13.2% ביום 31 בדצמבר 2010.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בסך של 107 מיליון ש"ח, לעומת 85 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 25.9%, ולעומת 141 מיליון ש"ח בשנת 2010 כולה.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות של בנק מרכנתיל דיסקונט במחצית הראשונה של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: עליה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי (עליה של 35 מיליון ש"ח, המהווה 10.4%); ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי (ירידה של 50 מיליון ש"ח, המהווה 84.7%); ירידה בהכנסות התפעוליות והאחרות (ירידה של 7 מיליון ש"ח, המהווה 3.9%) ועליה בהוצאות התפעוליות והאחרות (עליה של 39 מיליון ש"ח, המהווה 10.6%). בעיקר, כתוצאה מעליה בשיעור של 10.0% בהוצאות שכר, בעקבות הסכם השכר לשנת 2011 ויישום לראשונה של הנחיות המפקח על הבנקים בעניין זכויות עובדים (ר' ביאור 1 ו' 4).

התשואה להון במחצית הראשונה של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 13.4%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 10.4% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-8.1% 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 ב', 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 ב', 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 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של 18,062.2 מיליון ש"ח, לעומת 17,418.0 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 3.7%. **האשראי לציבור, נטו** ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של 17,875.1 מיליון ש"ח, לעומת 17,099.6 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 4.5%.

סך ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2011 בסך של 1,127.9 מיליון ש"ח, לעומת 1,120.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, עליה בשיעור של 0.7%. **יחס ההון לרכיבי סיכון**, עמד ביום 30 ביוני 2011 על 16.9% לעומת 18.3% ביום 31 בדצמבר 2010.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בסך של 20.3 מיליון ש"ח, לעומת 16.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 27.2%, ולעומת 30.4 מיליון ש"ח בשנת 2010 כולה.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות של בנק דיסקונט למשכנתאות במחצית הראשונה של שנת 2011, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: גידול של 4.6 מיליון ש"ח בהכנסות המימון במגזר הצמוד למדד, גידול של 3.9 מיליון ש"ח בהכנסות מימון וגידול של 2.7 מיליון ש"ח בהפרשה להפסדי אשראי.

הרווח הנקי בנטרול השפעת התאמות לשווי הון של מכשירים פיננסיים נגזרים הסתכם בסך של 23.0 מיליון ש"ח, לעומת 16.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 43.8%.

התשואה להון במחצית הראשונה של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 3.7% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 2.9% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 2.8% בשנת 2010 כולה.

התרומה של בנק דיסקונט למשכנתאות לתוצאות העסקיות של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 20.3 מיליון ש"ח, לעומת 15.5 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 3.5 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 30 ביוני 2011 החזיק הבנק ב-26.4% מהון המניות וזכויות הצבעה. לפרטים בענין הסכם עם פיבי אחזקות, בדבר החזקות הבנק במניות הבנק הבינלאומי, אשר, בין היתר, מביל 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 במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-286 מיליון ש"ח, לעומת 214 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 33.6%.

חלק הבנק ברווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-66 מיליון ש"ח (כולל סך של 10 מיליון ש"ח בגין הפרשה למס בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון), לעומת 56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 17.9%.

התשואה להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי במחצית הראשונה של שנת 2011 הגיעה לשיעור של 10.3% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 7.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 8.0% בשנת 2010 כולה.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 ביוני 2011 על 12.98%, לעומת שיעור של 12.44% 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 בענין 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 30 ביוני 2011 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. תורת המניות מוחזקת בידי הבנק הבינלאומי.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של 8,579 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,646 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 0.8%.

סך ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2011 בסך של 1,091 מיליון ש"ח, לעומת 1,140 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 4.3%. הירידה נובעת, בעיקר, מחלוקת דיבידנד בסך של 75 מיליון ש"ח, בחודש מרס 2011 ומחלוקת דיבידנד נוסף בסך של 75 מיליון ש"ח, בחודש יוני 2011.

יחס ההון לרכיבי סיכון, עמד ביום 30 ביוני 2011 על 15.6%, לעומת 16.2% בסוף שנת 2010.

סך כל ההכנסות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-561 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-120 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2011 לשיעור של 22.6%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור של 23.2% בתקופה המקבילה אשתקד, ולשיעור של 18.3% בשנת 2010 כולה.

התרומה של כאל לרווח הנקי של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 87 מיליון ש"ח, לעומת 74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי האשראי בישראל, ר' "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בסעיף "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים" לעיל, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 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 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של 739.3 מיליון ש"ח, לעומת 710.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 4.1%.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בכ-39.4 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של כ-3.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה של השקעת הבנק בדש"ה לתוצאות העסקיות של הבנק, הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 ברווח בסך של 41 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (הפער בין הרווח הנקי של דש"ה לבין תרומתה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהבדלים ביישום כללי חשבונאות).

במחצית הראשונה של שנת 2011, השתתפה דש"ה, באמצעות חברה בת, ב-33 הנפקות לציבור, בהיקף כולל של כ-8 מיליארד ש"ח. זאת לעומת 24 הנפקות לציבור והנפקה פרטית אחת בהיקף כולל של כ-6.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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).

טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 - "ניהול סיכונים"

ביום 15 באוגוסט 2011, פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 בנושא "ניהול סיכונים" (להלן: "ההוראה"), במסגרת עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין והתאמתן למסגרת העבודה של באזל.

ההוראה עתידה להחליף את עקרונות היסוד לניהול ובקרת סיכונים, ומשקפת תפיסת ניהול סיכונים קבוצתית, כפי שזו באה לידי ביטוי בהמלצות באזל בנושא "הנחיות משלימות לנדבך השני", מחודש יולי 2009. זאת, במטרה לתמוך ביכולתו של התאגיד הבנקאי לזהות ולהגיב לסיכונים מתפתחים במועד וביעילות. טיטות ההוראה דנה ומגדירה חמש אבני דרך מרכזיות:

- מסגרת ממשל תאגידי - מסגרת הממשל התאגידי נסמכת על שלושה מעגלי בקרה/קווי הגנה: הנהלת קווי העסקים, פונקצית ניהול סיכונים בלתי תלויה ובקורת פנימית. ההוראה מפרטת ומגדירה את המבנה והתפקידים של האורגנים המשתתפים בניהול הסיכונים;

- תפיסת ניהול הסיכונים - תפיסת ניהול הסיכונים בראיה משולבת וכלל תאגידית - Firm Wide Risk Management, כוללת תהליכי ליבה לניהול הסיכונים: תהליכי זיהוי, מדידה והערכה, בקרה והפחתה, ניטור ודיווח, בתוך קווי העסקים ולרוחב התאגיד, בכל סוגי הסיכונים. בנוסף, ההוראה מתייחסת לנושאים נוספים, לרבות: מסגרת תיאבון סיכון ופיקוח על התאמת פרופיל הסיכונים של התאגיד למסגרת שנקבעה, שימוש במבחני קיצון צופי פני עתיד, ככלי משלים לגישות ניהול סיכונים המבוססות על מודלים כמותיים ושימוש במודלים להערכה ומדידת סיכונים;
- תרבות ארגונית לניהול הסיכונים - על הדירקטוריון והנהלה להטמיע תרבות ארגונית המבוססת על ניהול סיכונים איתן, בין היתר באמצעות:
 - הנחלת ידע ומומחיות הן באשר לפעילות העסקית והן למכלול הסיכונים הנובעים ממנה;
 - הגדרת סמכות ואחריות דיווחית - Responsibility and accountability;
 - שיקולי ניהול סיכונים יהיו מרכיב מרכזי בקבלת החלטות אסטרטגיות ושוטפות;
 - קביעת מדיניות תגמול נאותה המאזנת בין סיכון לתגמול;
- תקשור של פרופיל הסיכון - פרופיל הסיכון יתוקשר לדירקטוריון במסגרת מסמך הסיכונים (דוח חשיפות), בכדי לאפשר לדירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו.
- ניהול סיכונים קבוצתי - ההוראה מסדירה את המסגרת הנדרשת לניהול סיכונים קבוצתי, ובכלל זה: קביעת מדיניות סיכון קבוצתית, מתן כלים וסמכויות בידי חברות הבת לצורך ניהול הסיכונים וקביעת חובות דיווח כלפי חברת האם. הבנק בוחן את טיטוט ההוראה והשלכותיה על מסגרת ותהליכי ניהול הסיכונים בקבוצה.

ניהול סיכונים אשראי

כללי

סיכון אשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם או עקב הרעה באיכות הלווים ושווי הבטחונות שהועמדו על ידם לבנק. לפרטים כלליים נוספים ולגילוי איכותי נוסף אודות ניהול סיכונים 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 ליום 31 לשנת 2010 ⁽¹⁾	ממוצע ליום 31 בדצמבר 2010	ממוצע ליום 30 לתקופה 2011 ⁽¹⁾	ממוצע ליום 30 ביוני 2011
במיליוני שקלים חדשים			
147,177	146,493	148,384	150,688
25,462	25,972	24,989	24,165
8,287 ⁽⁷⁾	7,330 ⁽⁷⁾	7,722	7,979
63,389	62,435	61,490	60,739
2,312	1,913	2,007	1,889
246,627	244,143	244,592	245,460

סך-הכל

הערות:

- (1) הממוצע לתקופה מחושב על בסיס רבעוני החל מיום 31 בדצמבר 2010.
- (2) בעיקרם: מזומנים, מניות, כרש 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 30 ביוני 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 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (7) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1' ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

התפלגות חשיפות לפי צד נגדי⁽⁴⁾⁽⁵⁾

ליום 30 ביוני 2011					
אשראי	אג"ח	אחרים ⁽¹⁾	על חשבון לקוחות ⁽²⁾	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
ריבוניות	19,712	17,497	–	1	37,278
ישויות סקטור ציבורי	713	3,136	–	306	4,212
תאגידים בנקאיים	11,531	1,972	–	61	14,218
תאגידים	72,088	1,519	–	36,935	111,561
בבטחון נדל"ן מסחרי	822	–	–	–	822
חשיפות קמעונאיות ליחידים	16,383	–	–	17,737	34,148
הלוואות לעסקים קטנים	10,465	–	–	4,265	14,735
משכנתאות לדיור	18,974	–	–	1,434	20,466
איגוח	–	41	–	–	41
נכסים אחרים	–	–	7,979	–	7,979
סך-הכל	150,688	24,165	7,979	60,739	245,460
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	–	44	15,802
תאגידים	73,448	1,731	–	38,592	114,694
בבטחון נדל"ן מסחרי	653	–	–	14	667
חשיפות קמעונאיות ליחידים	16,543	–	–	17,913	34,465
הלוואות לעסקים קטנים	10,026	–	–	3,484	13,513
משכנתאות לדיור	17,775	–	–	2,107	19,951
איגוח	–	206	–	–	206
נכסים אחרים	–	–	7,330 ⁽⁶⁾	–	7,330
סך-הכל	146,493	25,972	7,330	62,435	244,143

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 30 ביוני 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.
- (6) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון⁽¹⁾

ליום 30 ביוני 2011				
עד שנה	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך-הכל תזרימי מזומנים
במיליוני שקלים חדשים				
85,076	43,508	25,354	3,253	157,191
4,408	11,322	29,291	–	45,021
2,573	700	170	4,602	8,045
40,367	14,128	4,240	1,812	60,547
13,916	3,386	2,802	–	20,104
146,340	73,044	61,857	9,667	290,908

ליום 31 בדצמבר 2010				
עד שנה	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך-הכל תזרימי מזומנים
במיליוני שקלים חדשים				
80,856	42,543	25,914	3,019	152,332
8,051	11,192	30,839	–	50,082
2,313 ⁽⁶⁾	164 ⁽⁶⁾	208	4,645	7,330
42,987	13,330	4,238	1,880	62,435
14,892	2,767	2,576	–	20,235
149,099	69,996	63,775	9,544	292,414

הערות:

- בטבלה זו מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנוטרות 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.
- כולל נכסים שזמן פרעונם עבר: 1,498 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2011 ו-1,653 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.
- בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- מוצג כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה.
- הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית

סכומי חשיפה לפי משקלי סיכון⁽³⁾

ליום 30 ביוני 2011								
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	ניכוי מההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים								
38,296	16,553	16,597	3,321	50,839	115,680	4,174	–	245,460
38,573	11,757	16,566	8,643	40,067	110,426	3,808		229,840
ליום 31 בדצמבר 2010								
34,624 ⁽⁴⁾	17,153 ⁽⁴⁾	16,596	3,833	49,569	119,063 ⁽⁴⁾	3,153	152	244,143
34,929 ⁽⁴⁾	11,621 ⁽⁴⁾	16,566	8,903	39,101	114,195 ⁽⁴⁾	3,121		228,436

הערות:

- סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
- סכומי החשיפה ליום 30 ביוני 2011 מוצגים לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי. ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים סכומים אלו בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
- הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

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 30 ביוני 2011, הכיר הבנק רק בחלק ממוטנציאל 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 30 ביוני 2011				
חשיפת אשראי המכוסה על ידי ביטחון פינוסי כשי ⁽³⁾ (4)	סך הכל סכומים שנגרעו ⁽⁵⁾	סך הכל סכומים שנוספו ⁽⁵⁾	חשיפת אשראי נטו	חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾ (2)(6)
במיליוני שקלים חדשים				
37,278	-	277	37,555	חובות של ריבונות
4,212	-	-	4,065	חובות של ישויות סקטור ציבורי
14,218	(5,984)	-	15,020	חובות של תאגידים בנקאיים
111,561	(5,079)	-	105,905	חובות של תאגידים
822	(37)	-	785	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
34,148	(1,885)	(6,304)	25,959	חשיפות קמעונאיות ליחידים
14,735	(2,601)	(35)	12,099	הלוואות לעסקים קטנים
20,466	(34)	-	20,432	משכנתאות לדיוור
41	-	-	41	איגוח
7,979	-	-	7,979	נכסים אחרים
245,460	(15,620)	(7,063)	229,840	סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2010				
33,500	-	305	33,805	חובות של ריבונות
4,015	-	(168)	3,847	חובות של ישויות סקטור ציבורי
15,802	(6,775)	-	15,643	חובות של תאגידים בנקאיים
114,694	(4,242)	(766)	109,686	חובות של תאגידים
667	-	-	667	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
34,465	(1,851)	(5,961)	26,653	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,513	(2,657)	(26)	10,830	הלוואות לעסקים קטנים
19,951	(30)	-	19,921	משכנתאות לדיוור
206	-	-	206	איגוח
7,330 ⁽⁷⁾	-	-	7,330	נכסים אחרים
244,143	(15,555)	(6,921)	228,588	סך-הכל

הערות:

- (1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פינוסיים 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 30 ביוני 2011 מוצגות לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי. ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגות יתרות אלו בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
- (7) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

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. הנקודות העיקריות לחשיפת הקבוצה לסיכון אשראי של צד נגדי הינו עסקאות בנגזרים (OTC).
לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 70).

גילוי לגבי נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים ⁽¹⁾ :		
חוזי ריבית:		
1	4	שקל-מדד
1,100	891	אחר
970	871	חוזי מטבע חוץ
82	231	חוזים בגין מניות
47	21	חוזי סחורות ואחרים
2,200	2,018	סך-הכל שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים
1,709	1,585	חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית ⁽²⁾
(1,996)	(1,714)	הטבות קיזוז
1,913	1,889	חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז ⁽²⁾
(150)	(107)	ביטחון שמוחזק
1,763	1,782	חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים

הערות:

- (1) לרבות נגזרים משובצים בסך 62 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	ליום
31 בדצמבר	30 ביוני
2010	2011
במיליוני שקלים חדשים	
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים	
179	169
201	175
539	298
158	239
175	85
24	13
20	62
1,296	1,041
384	338
1,680	1,379
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים	
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים	
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	ליום
31 בדצמבר	30 ביוני
2010	2011
במיליוני שקלים חדשים	
יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים	
–	2
1,098	1,042
971	1,189
2,877	2,312
558	1,371
639	337
59	59
52	490
6,254	6,802
2,861	3,623
9,115	10,425
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים	
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים	
סך-הכל יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	

* 30.06.2011 – כולל סך של 216 מיליון ש"ח ב-Credit Suisse וסך של 825 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.
 *** 30.06.2011 – כולל סך של 705 מיליון ש"ח ב-HSBC Bank PLC, סך של 329 מיליון ש"ח ב-BNP Paribas וסך של 131 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.
 30.06.2011 – כולל סך של 500 מיליון ש"ח ב-Barclays Bank PLC, סך של 632 מיליון ש"ח ב-UBS, סך של 87 מיליון ש"ח ב-Credit Agricole Corporate and Investment Bank, סך של 297 מיליון ש"ח ב-Royal Bank of Scotland Plc וסך של 746 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.
 30.06.2011 – כולל סך של 574 מיליון ש"ח ב-Citibank, סך של 214 מיליון ש"ח ב-Merrill Lynch International Bank וסך של 315 מיליון ש"ח ב-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.
 30.06.2011 – כולל סך של 243 מיליון ש"ח ב-Commerzbank AG וסך של 74 מיליון ש"ח ב-Danske Bank A/S.
 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 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני 2010	ליום 30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים			
12	21	4	חקלאות
			תעשייה:
178	238	227	מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני
290	369	320	כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט
257	223	154	אחר
725	830	700	סך-הכל תעשייה
			בינוי ונדל"ן:
-	6	1	רכישת נדל"ן לבניה
161	59	157	אחזקות נדל"ן
29	18	11	אחר
190	83	169	סך-הכל בינוי ונדל"ן
20	15	55	חשמל ומים
147	163	184	מסחר
1	2	5	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
121	153	193	תחבורה ואחסנה
65	65	49	תקשורת ושירותי מחשב
			שירותים פיננסיים:
417	346	334	מוסדות כספיים (למעט בנקים)
1,558	989	673	לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון
249	392	159	מוסדות אחזקה פיננסיים
194	227	313	שירותי ביטוח וקופות גמל
2,418	1,954	1,479	סך-הכל שירותים פיננסיים
102	146	92	שירותים עסקיים ואחרים
7	11	12	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	15	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
157	114	176	אנשים פרטיים - אחר
3,965	3,557	3,134	סך-הכל

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 היזם 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			
30 ביוני 2011		31 בדצמבר 2010	
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות:			
41		194	
(כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS)			
-		12	
(TRUPS CDO) ניירות ערך מגובי אג"ח			
41		206	
סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			
ליום 30 ביוני 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	
סך חשיפה	דרישת הון	סך חשיפה	דרישת הון
9%		9%	
במיליוני שקלים חדשים			
משקל סיכון:			
34		35	
50%			
7		19	
100%			
הפחתה מההון			
-		152	
41		206	
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 מדינות ה-PIIGS בכלל, ושל יוון בפרט, לאור הצורך של יוון בתכנית חילוץ נוספת על מנת לממן את הפדיונות של אג"ח ממשלתי בשנת 2012. בחודש יולי אושרה ליוון חבילת סיוע נוספת, בהיקף של 159 מיליארד יורו, בהשתתפות המגזר הפרטי. התגברות החששות באה לידי ביטוי בעליה חדה במרווחי ה-CDS ותשואות איגרות החוב של מדינות אלה. כמו כן התמשכות המשבר הגבירה את הדאגה כי איטליה וספרד ידבקו במשבר. דירוג האשראי של פורטוגל, יוון, אירלנד וספרד הורד ותחזית הדירוג של איטליה הורדה לשלילית. בנוסף, אושרה לפורטוגל חבילת סיוע והופחתה הריבית על ההלוואות שמקבלות המדינות החלשות מהקרן ליציבות פיננסית של גוש האירו ל-3.5%. ה-ECB רכש איגרות חוב של מדינות הגוש (כמו איטליה וספרד) על רקע העליה בתשואות שלהן וחשש מהתפשטות משבר החובות. לאחרונה עלה חשש ליציבותם של בנקים צרפתיים. סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P הורידה את דירוג האשראי של ארה"ב לרמה של AA+.

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 סיכויי 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 ג' 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-87% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2011 הינה למוסדות פיננסיים בדרג "A-" ומעלה.

המדינות בגין קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 ביוני 2011 כוללות בין היתר, את ארה"ב, בריטניה, גרמניה, שווייץ וקוריאה.

בגין החשיפה למוסדות פיננסיים זרים נכללים הפסדים בגין ירידת ערך של ניירות ערך בסך של 3 מיליון ש"ח.
להלן נתונים על חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾, על בסיס מאוחד:

חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾⁽⁴⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾
במיליוני שקלים חדשים		
30 ביוני 2011		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽⁶⁾		
דירוג אשראי חיצוני⁽⁷⁾		
4,101	204	3,897
AA- עד AAA		
2,448	517	1,931
A- עד A+		
501	3	498
BBB- עד BBB+		
230	1	229
B- עד BB+		
280	49	231
ללא דירוג ⁽⁸⁾		
7,560	774	6,786
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
48	–	48
יתרת איגרות חוב בעייתיות		
31 בדצמבר 2010		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽⁶⁾		
דירוג אשראי חיצוני⁽⁷⁾		
4,142	178	3,964
AA- עד AAA		
2,679	555	2,124
A- עד A+		
479	9	470
BBB- עד BBB+		
308	–	308
B- עד BB+		
160	51	109
ללא דירוג ⁽⁸⁾		
7,768	793	6,975
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
24	–	24
יתרת איגרות חוב בעייתיות		

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 אשראי 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.
- (7) (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ר' ביאור 2 לדוחות הכספיים)
- (8) לפי דירוג Moody's ובהעדרו, דירוג Fitch או S&P.
- (9) סיכון אשראי חוץ מאזני ללא דירוג מרביתו בגין ערבויות מבנקים שווייצרים פרטיים ומבנקים שווייצרים בבעלות בנקים במערב אירופה שדירוגם הינו AA- ומעלה.

בנוסף לחשיפה המוצגת בטבלה לעיל, לימים 30 ביוני 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 לווה בודד ושל קבוצת לווים" דהיינו, 10% מיתרת עסקה עתידית מסוג Forward Rate agreement או Future Rate agreement) בסך של 6,802 מיליון ש"ח ושל 6,254 מיליון ש"ח בהתאמה.

סיכומי 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 שננקטו 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 יכנו להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה").

התפתחויות בתחום ההלוואות לדיור. בשנים האחרונות נרשם גידול בביקושים ובהיקף הביצוע של הלוואות לדיור, שנגרמו בעקבות התגברות הביקושים בשוק הדיור ועלויות 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 שננקטו על ידי הקבוצה. הקבוצה הגבירה בהתאם את הפיקוח על האשראי בתחום זה. הצעדים שננקטו 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 המשועבד. למעט מקרים חריגים או הסדרי ביטוח, הקבוצה אינה מאשרת הלוואות בסכום העולה על 75% משווי הנכס המשועבד.
- 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 החזר 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 30 ביוני 2011 מסתכם ב-19,156 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 18,158 מיליון ש"ח). היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הקבוצה במחצית הראשונה של השנה מסתכם ב-2,328.3 מיליון ש"ח, מזה כ-203.4 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד כ-2,348.6 מיליון ש"ח וכ-148.9 מיליון ש"ח, בהתאמה).

להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 30 ביוני 2011:

%	
11.3	שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס
18.7	שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה
45.4	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, הנגזר מתרחישים אלו, מסתכם ליום 30 ביוני 2011, בסך של כ-20 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", ונזקף 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 מתמוקד 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	30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים		הענף
987*	1,224	תעשייה
1,780*	1,266	בינוי ונדל"ן
–	119	חשמל ומים
100	97	מסחר
435	121	תקשורת ושירותי מחשב
354*	335	שירותים פיננסיים
125	–	שירותים עסקיים אחרים
3,781	3,162	סך-הכל

* סווג מחדש.

החשיפה בגין מימון ממונף (כהגדרתה בדוח שנתי 2010) ליום 30 ביוני 2011, הסתכמה ב-3,162 מיליון ש"ח לעומת 3,781 מיליון ש"ח בתום שנת 2010, ירידה בשיעור של 16%. הירידה בחשיפה, במחצית הראשונה של שנת 2011, נובעת מפרעון אשראים. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה בניכוי מחיקות חשבונאיות בהתאם להוראת חובות פגומים. נתוני דצמבר 2010 סווגו מחדש, על מנת שיכללו עסקה, שברבעון הראשון של שנת 2011 הבנק החליט להגדיר אותה כמימון ממונף.

החשיפה החוץ מאזנית בגין מימון ממונף הסתכמה ליום 30 ביוני 2011 ב-50 אלף ש"ח בדומה ליום 31 בדצמבר 2010 והינה בגין התחייבויות למתן 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 והקופה 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, וייאלץ לגייס מקורות באופן שיגרום 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 במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות והשפעתן של האופציות הגלומות על החשיפה בבסיס. החשיפה לסיכון בסיס נמדדת במגזר הצמוד למדד המחירים ובמגזר מטבע חוץ (לרבות בשקלים צמודים למטבע חוץ).

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

2010				רבעון שני 2011			
טווח החשיפה				טווח החשיפה			
מגזר	מגבלה	סוף תקופה	מ-	ממוצע	סוף שנה	מ-	ממוצע
לא צמוד	היתרה	49%	49%	56%	69%	68%	79%
צמוד מדד	80%-40%	46%	29%	39%	29%	2%	19%
מט"ח	25%-25%	5%	4%	5%	2%	1%	3%

במהלך הרבעון השני 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 30 ביוני 2011.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין ⁽¹⁾			
במיליוני שקלים חדשים			
מגזר ⁽²⁾	10%	5%	-5%
דולר	(109)	(53)	40
יורו	4	1	3
ליש"ט	(12)	(6)	6
פר"ש	(6)	(3)	3

הערות:

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

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההון 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).

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

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

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

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

לפרטים בדבר מכשירים פיננסיים מורכבים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 82). ליום 30 ביוני 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)

30 ביוני 2011					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ**		
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
92,545	27,315	45,102	7,062	4,538	176,562
73,049	2,280	37,901	7,221	7,277	127,728
(87,814)	(22,279)	(48,470)	(8,903)	(4,074)	(171,540)
(73,533)	(4,695)	(36,938)	(5,394)	(8,096)	(128,656)
4,247	2,621	(2,405)	(14)	(355)	4,094
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					

31 בדצמבר 2010					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ**		
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
90,554	28,781	45,919	7,237	4,874	177,365
60,445	961	42,125	9,528	8,283	121,342
(83,103)	(23,236)	(52,165)	(8,905)	(3,913)	(171,322)
(61,699)	(4,785)	(38,499)	(8,231)	(9,246)	(122,460)
6,197	1,721	(2,620)	(371)	(2)	4,925
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

30 ביוני 2011									
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית****									
מטבע ישראלי					מטבע חוץ**				
לא צמוד	צמוד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקוזות	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	שינוי בשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים									
4,199	2,653	(2,652)	(18)	(354)	–	3,828	(266)	(6%)	באחוזים
4,267	2,623	(2,384)	(18)	(356)	–	4,132	38	0.9%	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
4,347	2,575	(2,378)	(17)	(358)	–	4,169	75	2%	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד
31 בדצמבר 2010									
6,045	1,825	(2,904)	(370)	(1)	(2)	4,593	(332)	(7%)	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
6,188	1,731	(2,610)	(390)	–	–	4,919	(6)	(0.1%)	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
6,381	1,599	(2,607)	(416)	1	(3)	4,955	30	1%	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* 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:

30 ביוני 2011					
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(91)	40	(34)	6	(79)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	107	(57)	(271)	(6)	(227)

31 בדצמבר 2010					
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
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 לסיכונים 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 השני 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 השני 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:

30 ביוני 2011					
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(70)	39	(34)	3	(63)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	83	(57)	(269)	(2)	(245)

31 בדצמבר 2010					
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
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	30 ביוני 2011
בסוף שנה	בסוף התקופה
במיליוני שקלים חדשים	
180	128
אומדן סכום ה-VaR (במיליוני ש"ח, הקבוצה)	

משקלו של ה-VaR ביחס להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ביום 30 ביוני 2011 עומד על 1.24%, לעומת 1.66% בסוף שנת 2010. הירידה באומדן ה-VaR הקבוצתי מוסברת, בעיקר, בירידה בחשיפות הריבית של שלוחות חו"ל.

(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 השני 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	30 ביוני 2011
במיליוני שקלים חדשים	
בנק:	
96	100
סיכון ריבית*	
76	25
סיכון שער חליפין	
1	-
סיכון מניות	
26	21
סיכון אופציות	
199	146
סך-הכל הבנק	
33	35
סך-הכל חברות בנות	
232	181
סך-הכל הקבוצה הבנקאית	
2,907	2,259
הקצאה במונחי נכסי סיכון	

* כולל סיכון ספציפי בסך של 3 מיליון ש"ח ו-4 מיליון ש"ח, ברבעון השני של שנת 2011 ובשנת 2010, בהתאמה.

(6) סיכונים אופציות

סיכונים אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של אופציות, לרבות סטיות התקן. דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחישי קיצון ובתרחיש מתון. גם הדירקטוריונים של חברות הבת הבנקאיות העיקריות קבעו מגבלות על הפעילות באופציות. ברבעון השני של שנת 2011 נרשמו מספר חריגות ממגבלות הדירקטוריון, שנסגרו תוך ימים ספורים.

(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).

החשיפה הנוצרת כתוצאה מפעילות זו, הן בבסיס והן בריבית, נכללת במסגרת מגבלות הדירקטוריון לחשיפות הבסיס, הריבית והאופציות וכן במסגרת המגבלה על החשיפה המצרפית של כלל לקוחות הבנק למטבעות מסויימים ומגבלה תפעולית על מספר העסקאות מסוגים מסויימים בכל רגע נתון. החשיפה נמדדת ומבוקרת באופן שוטף על ידי ה-Middle Office. ברבעון השני של שנת 2011 נרשמו מספר חריגות ממגבלות הדירקטוריון, שנסגרו תוך ימים ספורים.

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

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים		
-	565	נגזרים מגדרים
131,963	141,071	נגזרים ALM
44,826	36,936	נגזרים אחרים
5,164	3,379	נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
181,953	181,951	סך-הכל

לפרטים נוספים אודות ניהול ומדידת סיכוני 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 שיגרום 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 השני של שנת 2011 לא נרשמו בבנק חריגות מהמגבלות שקבע הדירקטוריון.

טיטות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 342. ביום 1 באוגוסט 2011, הפיץ הפיקוח על הבנקים טיטות תיקון להוראה בדבר "ניהול סיכון הנזילות". הטיטות נועדה לכלול בהוראה דגשים בנושא ניהול ואמידת ניהול הנזילות, המתבססים על הנסיון שנצבר מאז פרסום ההוראה הקיימת ולקחים מביקורות שנערכו בנושא זה בתאגידים בנקאיים. זאת, כמהלך לתקופת ביניים, עד לעדכון מלא של ההוראה בהתאם לשני מסמכים של ועדת באזל, בשינויים המחוייבים ובמועד שייקבע: האחד, מסמך מחודש ספטמבר 2008, אשר עוסק בעקרונות לניהול נאות ופיקוח על סיכון הנזילות; השני, מחודש דצמבר 2010, שהינו חלק ממסמכי באזל III. הטיטות כוללת, בין היתר, מדדים חדשים לאמידה כמותית של סיכון הנזילות ולניטור. הבנק לומד את טיטות ההוראה. לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 90).

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

להלן נתונים לגבי השקעות במניות

ליום 30 ביוני 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	
עלות מופחתת	שווי הוגן	עלות מופחתת	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
השקעות במניות חברות כלולות⁽¹⁾⁽²⁾:			
63	63	152	152
מניות שאינן סחירות			
מניות בתיק הזמין למכירה:			
25	30	39	55
מניות סחירות			
589	589	626	626
מניות שאינן סחירות			
614	619	665	681
סך-הכל מניות בתיק הזמין למכירה			
677	682	817	833
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.

דרישת ההון בגין פוזיציות במניות⁽¹⁾

ליום 30 ביוני 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	
במיליוני שקלים חדשים			
בגין השקעות בקרנות הון סיכון, בקרנות השקעה פרטיות ובקרן של קרנות גידור ⁽²⁾		68	69
בגין השקעה במניות אחרות ⁽³⁾		12	17
בגין הלוואות בעלים ⁽³⁾		2	10
סך דרישת ההון בגין פוזיציות במניות			
השקעות שנוכו מההון ⁽⁴⁾		1,528	1,538 ⁽⁵⁾

- (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.
 (5) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

סיכונים תפעוליים

טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בדבר ניהול הסיכון התפעולי. ביום 15 באוגוסט 2011, הפיץ הפיקוח על הבנקים טיטות הוראה חדשה בנושא ניהול הסיכון התפעולי. הטיטות מבוססת על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011, שפורטו במסמך "עקרונות לניהול נאות של סיכון תפעולי". הבנק וחברות הבת בוחנים את טיטות ההוראה על העקרונות החדשים שבה, לרבות את ההשלכות של יישום עקרונות אלה. בהמשך לכך תפעל קבוצת הבנק ליישום והטמעת העקרונות בניהול הסיכון התפעולי.

מערכת לניהול סיכונים תפעוליים. הבנק השלים את הקמתה של המערכת לניהול סיכונים תפעוליים, אשר החלה לפעול מיום 1 במרס 2011. הטמעת המערכת בבנק ובקבוצה תתבצע במהלך השנים 2011-2012. לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 91-93).

לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 90-91).
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 לקחים שהופקו מתהליך הסקירה הפיקוחית שביצע הפיקוח על הבנקים על מסמך ה-ICAAP לשנת 2009. במהלך החודשים יוני ויולי 2011, התקיימו דיונים עם הפיקוח על הבנקים, במסגרת הסקירה הפיקוחית. הבנק נערך ליישם את עיקרי הערות וההארות שהתקבלו, במסגרת דוח ה-ICAAP לשנת 2011, אשר עתיד להיות מוגש לפיקוח על הבנקים עד סוף חודש אפריל 2012.

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 30 ביוני 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 השני 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 סעיפי דוח הדירקטוריון או הביאורים לדוחות הכספיים בהם נכלל המידע הנדרש בדוח השנתי. בטבלה המובאת להלן ניתנים הפרטים שנדרשו כאמור.

מס' טבלה	נושא	מיקום*	מס' עמוד בדוח שנתי 2010	מס' עמוד בדוח זה
טבלה 1	תחולת היישום	באזל II – יישום המלצות ועדת באזל בישראל	99	83
טבלה 2 א	מבנה ההון – גילוי איכותי	ביאור 14 לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 4	352-344	176-175
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	26, 176-175
טבלה 3 א	הלימות ההון – גילוי איכותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק	50-47	27-25
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	27-26, 176
סעיף 824	גילוי איכותי כללי	מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה, מבנה וארגון פונקצית ניהול הסיכונים, הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים	58-55	-
טבלה 4 א	סיכון אשראי – גילוי איכותי	ניהול סיכונים אשראי	77-58	69-66
טבלה 4 ב	סיכון אשראי – חשיפות לפי סוגים עיקריים	ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	64	66
טבלה 4 ג	סיכון אשראי – חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'	266-264	120-116
טבלה 4 ד	סיכון אשראי – חשיפות לפי צד נגדי	ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	65-64	67-66
טבלה 4 ה	סיכון אשראי – חשיפות לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון	ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	66-65	68
טבלה 4 ו	סיכון אשראי – חובות בעייתיים	תוספת ה' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'	263-262	123-121
		ביאור 4 ב' ג' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3	323-321	174-166
טבלה 4 ז	סיכון אשראי – חובות בעייתיים לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'	266-264	120-116
		ביאור 4 ב' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3	321	174-166
טבלה 4 ח	סיכון אשראי – תנועה בהפרשה להפסדי אשראי	ביאור 4 ג' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3	323-322	174-166
טבלה 5	סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	ניהול סיכונים אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	67-66	68
טבלה 7	הפחתת סיכונים אשראי	ניהול סיכונים אשראי – הפחתת סיכונים אשראי	69	69
טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	ניהול סיכונים אשראי – גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	70	70
טבלה 9	חשיפות איגוח	ניהול סיכונים אשראי – חשיפות איגוח	74-73	73-72
טבלה 10	סיכון שוק	ניהול סיכונים השוק והנזילות	89-77	81-76
טבלה 12	סיכון תפעולי	סיכונים תפעוליים	93-91	-
טבלה 13	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	91-90	82
טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	ניהול סיכונים השוק והנזילות	89-77	81-76

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

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, הושלמו מהלכי הקמת 6 המרחבים, איחוד מערכי השירות של מוקדי האשראי עם מרכזי העסקים, העברת האגף המסחרי לחטיבה הבנקאית, ארגון מחדש של מערך הבקרה והציות בחטיבה הבנקאית וארגון מחדש של יחידות מטה החטיבה הבנקאית.

הקמת חטיבת נכסי לקוחות וחטיבת אסטרטגיה שיווק ושירות

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

הסכמים קיבוציים חדשים

במחצית הראשונה של שנת 2011 נערכו דיונים אינטנסיביים עם נציגות העובדים, אשר הניבו שבעה הסכמים קיבוציים, שאושרו על ידי הדירקטוריון ביום 13 ביוני 2011:

- הסכם שכר ותוספת סלקטיבית לשנים 2011-2012, לפיו נקבע לכלל העובדים במעמד מן המניין תשלום מקדמה בשעור של 6.5% במוצא, החל בחודש ינואר 2012. דיון בהשלמת תוספת השכר יתקיים לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2012.
- כמו כן, לעובדים בדרג הפקידותי נקבע תשלום תוספת בגין שנת 2009, בשעור של 0.75%, בתחולה מיום 1 בינואר 2011. עוד הוסכם על שמירת השקט התעשייתי בנושא שכר עד ל-1 באפריל 2013.
- הסכם עדכון דרגות ושלבים וקביעת תקרות שכר לעובדים חדשים שיתקבלו או יוסבו למעמד של עובדים מן המניין, החל מ-1 בינואר 2012, בדרג הפקידותי והנהולי, לרבות שינוי בחלק מתנאי העסקתם ביחס לעובדים הקיימים במעמד "ממן המניין" (ובכלל זה, ביטול רכיבים מסויימים, כגון מענק יובל, שכר לימוד לילדי עובדים, החזר ביטוח בריאות ועוד).
- החלה של הסדר פנסיה על עובדים חדשים ועל עובדים ותיקים שיבחרו בכך.
- הארכת תוקפה של חוקת העבודה עד ליום 31 בדצמבר 2016. כן נקבע בהסכם קיצור הליכי יישוב חילוקי דעות בין הצדדים לחוקת העבודה והבאתם, במקרה של אי יישובם על ידי הצדדים, בפני בורר מוסכם. עוד הוסכם בהסכם זה כי החל מ-1 בינואר 2012 תקוצר תקופת העסקתם של עובדים חדשים במעמד של עובד ארעי לשנתיים ותקופת הנסיון לעובדים במעמד מן המניין לשנה עם אפשרות להארכה לשנה נוספת בהסכמת הועד.
- הסכם בנושא הסבת חלק מעובדי מיקור חוץ למעמד של ארעי מחשוב, בתנאים מיוחדים, בהיקף של עד 400 עובדים, שיגדיל את סך כל המכסה המוסכמת ל-750 עובדים במעמד זה. העסקת עובדים אלה תתאפשר לתקופה מכסימלית של 7 שנים. בתום תקופה זו, תיבחן מועמדותם להיכלל כעובדים מן המניין.
- הסכם פדיון חופשה - מתן אפשרות לעובדים מן המניין לפדות חופשות צבורות תוך הקטנת מספר ימי החופשה שניתן יהיה לצבור בעתיד.
- הסכם העסקת כספרים ועובדי בנקאות ישירה שיתקבלו לבנק החל מ-1 בינואר 2012, לתקופה של עד 5 שנים, על פי תנאי העבודה שנקבעו בהסכם.

תוכנית פרישה 2011

במקביל, אישר הדירקטוריון עקרונות לתוכנית פרישה, המיועדת לכ-400-500 עובדים, בתקציב של 400 מיליון ש"ח (שבנסיונות מסויימות, ניתן להגדילו ב-100 מיליון ש"ח נוספים), שתחל ברבעון האחרון של שנת 2011, ותארך מספר חודשים. (הסכומים האמורים מהווים את תוספת העלות, מעבר לפיצויים על פי דין).

תוכנית פרישה מפורטת הובאה לאישור הדירקטוריון ביום 24 באוגוסט 2011.

להערכת ההנהלה, תוכנית הפרישה ויישומה בפועל, לא יביאו לחריגה מהיעדים המינימליים שקבע הדירקטוריון, לפיהם יחס הון הליבה לא יפחת משיעור של 7.5% בסוף שנת 2011. (כאמור, ההפרשה להוצאות הצפויות בגין תוכנית הפרישה נערכה במלואה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011). עלות הכוללת של התוכנית נאמדת בסך של כ-850 מיליון ש"ח, ברוטו, כולל פיצויים על פי דין. יתרת העתודה לפיצויים ליום 30 ביוני 2011, מכסה במלואה את העלות האמורה.

השפעות ההסכמים הקיבוציים ותוכנית הפרישה

להערכת הנהלת הבנק, הסכם השכר לשנים 2011-2012, הסכם פדיון החופשה והסבת חלק מעובדי מיקור החוץ, יביאו לחיסכון כולל שבין 160 ל-180 מיליון ש"ח, בשנים 2011 ו-2012. החיסכון בגין הסכם השכר נאמד בהשוואה לתוספת שנתיית ממוצעת של כ-5% לשנה. הסכם עדכון דרגות ושלבים, יביא לחיסכון הדרגתי בהוצאות השכר, בטווח הארוך. תוכנית הפרישה, צפויה להביא לחיסכון נוסף שבין 100-150 מיליון ש"ח בשנת 2012. האמור לעיל, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכות הנהלת הבנק, במועד פרסום הדוח, בהתייחס לעניינים הבאים: היקף ההיענות להסכם שעניינו פדיון ימי חופשה; מספר עובדי מיקור חוץ שייקלטו בפועל כארעי מחשוב ומאפייניהם; היקף תוכנית הפרישה ותנאיה, ההיענות לתוכנית הפרישה, מספר הפורשים בפועל ומאפייניהם (בפרט, ותק ורמת שכר), מקדם התחלופה בין עובדים פורשים לעובדים חדשים שייקלטו בבנק. הערכות ההנהלה עשויות שלא להתממש בפועל, אם יחולו שינויים מהותיים בפרמטרים האמורים ואם שינויים במתווה הלימות ההון בפועל יחייבו נקיטת צעדים על ידי הנהלת הבנק.

תוכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק

לפרטים בדבר תוכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק, ר' ביאור 17 לתמצית הדוחות הכספיים.

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2011

התפתחויות בכלכלת העולם

במחצית הראשונה של השנה, נמשכה ההתאוששות מהמשבר הכלכלי, לצד הגידול בסחר העולמי, אולם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, קצב ההתרחבות התמתן ובמקביל עלה מפלס החששות להמשך ההאטה בצמיחה. הצמיחה, אשר הקיפה את המשקים המתפתחים ואת מרבית המדינות המפותחות, הושפעה, בין היתר, ממספר אירועים חריגים: רעידת האדמה והחשש מאסון גרעיני ביפן והמהומות בעולם הערבי. בארה"ב צמח התוצר ברבעון הראשון ב-0.4% וברבעון השני נרשמה צמיחה של 1.3%. בגוש האירו נרשמה צמיחה מהירה יחסית, 3.2% ברבעון הראשון של השנה והאטה משמעותית (0.8%) ברבעון השני. בנוסף, בעוד שברבעון הראשון בלטו ההבדלים בין המדינות החזקות של הגוש והמדינות החלשות, הרי שברבעון השני קצב הצמיחה הנמוך הקיף את מרבית המדינות בגוש. ההאטה בצמיחה בארה"ב ובחלק ממדינות גוש האירו נבעה, בין היתר, מהמשך הצמצום הפיסקלי, על רקע הצורך בהורדת נטל החוב, וההשפעה העקיפה של האירועים החריגים הנ"ל. האחרונים גרמו לפגיעה בשרשרת האספקה לתעשייה ועליית מחירי הסחורות והאנרגיה. שיעור הצמיחה האיטי והצמצום הפיסקלי, התבטאו ביציבות בשיעורי האבטלה הנמצאים ברמה גבוהה: 9.2% בארה"ב ו-9.9% בגוש האירו. מאידך, הכלכלה הסינית הוסיפה לצמוח בקצב מהיר יחסית למערב, כשהממשלה המשיכה בניסיון למתן את הפעילות הכלכלית. ביפן נסוג התוצר במחצית הראשונה של השנה, בין היתר על רקע רעידת האדמה.

בתקופה הנסקרת גבר החשש מהסדר החוב בחלק ממדינות ה-PIIGS. הדבר התבטא, בין היתר, בהורדת דירוג האשראי לחלק מהמדינות לצד עליה בתשואות ובמרווחי ה-CDS. בנוסף, הצמיחה האיטית ונטל החוב הגבוה, גרמו לסוכנויות דירוג אשראי להוריד את דירוג האשראי של יפן ואת תחזית דירוג האשראי של ארה"ב.

המגמה בתקופה הנסקרת במחירי הסחורות בעולם ובפרט במחירי האנרגיה והמזון לא הייתה אחידה, והושפעה במידה רבה מההערכות לגבי קצב הצמיחה העולמי, האירועים החריגים הנ"ל החלשות המטבע האמריקאי ומגבלות רגולטוריות. כתוצאה מכך, עלו מחירי הסחורות עד סוף חודש אפריל (מדד ה-CRB) בכ-11%, אולם בהמשך, על רקע התגברות הסיכונים להאטה, נרשמה ירידת מחירים. בסיכום המחצית נרשמה עליה מתונה של כ-2%. המדיניות המוניטרית במחצית הראשונה של השנה הושפעה במידה רבה מהצורך לתמוך בהתבססות הצמיחה במדינות המפותחות ומהצורך לרסן את העליה באינפלציה. כתוצאה מכך, הבנק המרכזי בסין נקט במדיניות מוניטארית מצמצמת, שכללה מספר העלאות ריבית והעלאות יחס הרזרבה. בגוש האירו, בו נרשמה חריגה מיעד האינפלציה מחד וצמיחה חלשה במדינות הפריפריה והמשך משבר החובות במדינות ה-PIIGS מאידך, הועלתה הריבית פעם אחת ברבע אחוז, לרמה של 1.25%.

לעומת זאת, בארה"ב הותיר הבנק המרכזי את הריבית ללא שינוי, במטרה לתמוך בהמשך הצמיחה, לצד הערכות כי העליה באינפלציה הינה זמנית. במחצית הראשונה של השנה, הושפע המסחר בשווקים הפיננסיים בעולם מהמשך הצמיחה העולמית וסביבת ריבית נמוכה. זאת לצד דוחות חיוביים

שפורסמו בהתייחס לשנת 2010 והרבעון הראשון של שנת 2011. על אלה העיבו האירועים בעולם הערבי, התפתחות משבר החובות במדינות ה-PIIGS, עליית מחירי האנרגיה ורעידת האדמה ביפן, כמו גם החשש להאטה כלכלית בארה"ב, שהתגבר במהלך הרבעון השני. בסיכום המחצית הראשונה של השנה עלו מדד ה-S&P500 ומדד ה-DAX בכ-5% (לעומת ירידות של עד כ-8% בתקופה המקבילה אשתקד). מנגד ירד מדד הניקיי היפני בכ-6%. תשואות איגרות החוב של ממשלת ארה"ב, שרשמו תנודתיות גבוהה במהלך הרבעון הראשון, וסיימו אותו עם עליה מתונה, ירדו באופן חד במהלך הרבעון השני. מגמה זו הושפעה מעליה במפלס החששות מחדלות פירעון של חלק ממדינות ה-PIIGS, שהובילו את המשקיעים לחפש נכסים בטוחים (Flight to Safety), לצד התגברות החששות להאטה בארה"ב. עם זאת, בשבוע האחרון של הרבעון נרשמה עליה חדה בתשואות, על רקע אישור הקיצוץ התקציבי ביוון.

במחצית הראשונה של השנה התנהל המסחר בשוקי המטבעות בעולם, על רקע תוכנית ההרחבה הכמותית בארה"ב, שהחלישה את הדולר מול מרבית המטבעות העיקריים בעולם. בנוסף, הושפע המסחר מהעלאות הריבית בגוש האירו, לצד משבר החובות במדינות ה-PIIGS ורעידת האדמה ביפן. כתוצאה מכך, הפראנק השוויצרי (הנחשב כנכס בטוח יחסית) והאירו התחזקו מול מרבית המטבעות המובילים בעולם, כאשר הדולר האמריקאי נחלש מול המטבעות האמורים ב-11% וב-8%, בהתאמה.

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

במחצית הראשונה של השנה המשיך התוצר המקומי להתרחב, אולם בקצב מתון בהשוואה למחצית הראשונה והשניה של שנת 2010. במקביל, נרשמה האטה בצמיחה ברבעון השני לעומת קודמו, 3.3% (לעומת 4.7%). ההאטה הקיפה את כל השימושים המקומיים ואת היבוא. בתוצר העסקי נרשמה האטה חריפה אף יותר, ירידה מ-5.1% ברבעון הראשון של השנה ל-1.9% ברבעון השני. שיעור האבטלה המשיך וירד ל-5.7% בחודש מאי, בהשוואה ל-6.3% בסוף שנת 2010.

התפתחות בענפי המשק

במחצית הראשונה של השנה, שמר היצור התעשייתי על יציבות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ושיקף גידול של 4.6% (במונחים שנתיים) בהשוואה למחצית השניה של שנת 2010. בהתפתחות היצור על פני הרבעונים נרשמה מגמה לא אחידה. בעוד שברבעון הראשון צמח הייצור בשיעור חד, 12% (בחישוב שנתי), הרי שברבעון השני, על רקע הנסיגה בייצור של הטכנולוגיה העלית, קוזזה חלק מההתרחבות האמורה. בפדיון ענפי המסחר והשירותים נמשכה במחצית הראשונה של השנה מגמת הצמיחה, תוך האטה מסוימת ברבעון השני. ההתרחבות האמורה הובלה על ידי גידול בפדיון ענף הנדל"ן והשירותים העסקיים, על רקע הגאות בנדל"ן, וכן על ידי ענף המסחר הסיטוני.

התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

ההשקעות הישירות של תושבי חוץ בישראל (באמצעות הבנקים) הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-2.6 מיליארד דולר, גידול של 26% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול התרחש ברבעון השני של השנה, על רקע ההשקעות בחברות הטכנולוגיה. לעומת זאת, בהשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים של תושבי חוץ בישראל חלה ירידה, מ-4.4 מיליארד דולר במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-1.8 מיליארד דולר השנה. עיקר הירידה נבעה מצמצום ההשקעות במק"מ (כמיליארד דולר לעומת כ-5 מיליארד דולר במחצית הראשונה של שנת 2010), על רקע המגבלות הרגולטוריות שהטיל בנק ישראל והכוונה של האוצר למסות השקעות לטווח קצר. הירידה בהשקעות במק"מ במחצית הראשונה של השנה, קוזזה בחלקה על ידי השקעות במניות ישראליות בבורסה של תל אביב, בהיקף של 1.6 מיליארד דולר, לעומת מימושים בהיקף דומה בתקופה המקבילה אשתקד.

ההשקעות הישירות של תושבי ישראל בחו"ל (באמצעות הבנקים), ירדו במחצית הראשונה של השנה בכ-40%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. זאת, בעיקר, כתוצאה מהשקעות אפסיות ברבעון השני של השנה. במקביל, חל קיטון בהשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים (ללא הבנקים) והן הסתכמו ב-2.4 מיליארד דולר, לעומת 6.6 מיליארד דולר במחצית הראשונה של שנת 2010. הירידה בהשקעות הפיננסיות הקיפה את כל המגזר הפרטי הלא בנקאי, ונבעה בעיקר מצמצום השקעות הגופים המוסדיים במניות.

התפתחות שער חליפין ואינפלציה

התפתחות שער החליפין של השקל במחצית הראשונה של השנה הושפעה מפערי הריביות בין ישראל למדינות המפותחות וממצבו הטוב של המשק, בעוד התערבות בנק ישראל במסחר במט"ח הלכה ונחלשה. מנגד, הושפע המסחר מהאירועים הגיאופוליטיים, הרגולציה על המשקיעים הזרים וצמצום העודף במאזן התשלומים. בסיכום התקופה התחזק השקל מול הדולר בכ-4% ומול האירו נחלש השקל בשיעור דומה, תוך שהוא שומר על יציבות מול השער האפקטיבי הנומינלי.

האינפלציה במחצית הראשונה של השנה הסתכמה ב-2.2% (0.7% בתקופה המקבילה אשתקד), כאשר עליה חדה נרשמה בסעיף תחבורה ותקשורת, סעיף המזון וסעיף הדיור. בין הגורמים לעליית המחירים בישראל היו עליית מחירי האנרגיה והמזון בעולם, כמו גם המשך צמיחת המשק וסגירת פער התוצר. האינפלציה השנתית בחודש יוני עמדה על 4.2%. במקביל נמשכה עליה במחירי הדירות בבעלות, אשר לא כלולים במדד (עליה שנתית של כ-14%).

מדיניות פיסיקלית ומוניטרית

מדיניות פיסקלית. נתוני ביצוע התקציב במחצית הראשונה של שנת 2010 מצביעים על גרעון (ללא מתן אשראי) בהיקף של 4.3 מיליארד ש"ח, לעומת גרעון של 10.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. צמצום הגרעון מקורו בגידול ריאלי של 7.4% בהכנסות המדינה ממסים ואגרות, שהסתכמו ב-104 מיליארד שקל.

העליה בהכנסות המדינה, אשר היו גבוהות מהתוואי העונתי החזוי בתקציב, התרחשו 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.

מדיניות מוניטרית. במחצית הראשונה של השנה הועלתה הריבית, ארבע פעמים, לרמה של 3.25% בחודש יוני, בהשוואה ל-2% בסוף שנת 2010. המדיניות המוניטרית של בנק ישראל בתקופה האמורה הושפעה בעיקר מהעליה באינפלציה בפועל ובציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון, בעיקר לקראת סוף הרבעון הראשון, לצד המשך צמיחת המשק, המדיניות המוניטרית של המדינות המפותחות בעולם וההתפתחויות בכלכלה העולמית. במטרה להתמודד עם התחזקות השקל על רקע פערי הריביות, רכש בנק ישראל מטבע חוץ ונקט במספר צעדים רגולטוריים. כמו כן, על רקע עליית מחירי הדירות בבעלות הוציא בנק ישראל הנחיות בתחום המשכנתאות, המגבילות את שיעור המשכנתא בריבית משתנה.

שוק ההון

במחצית הראשונה של השנה התנהל המסחר במניות בבורסה של תל אביב על רקע המגמה בשוקי המניות בעולם והאירועים הגיאופוליטיים באזור, לצד פרסום דוחות טובים בתחילת השנה והמשך הצמיחה במשק. הירידות המתונות במהלך הרבעון הראשון, התחזקו ברבעון השני, וכך, בסיכום המחצית ירד מדד המניות הכללי בכ-11%, בהשוואה לירידות של כ-5% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידות במחירי המניות הקיפו את כל המדדים העיקריים של הבורסה, כאשר מדדי ת"א 25 ות"א 100 רשמו ירידות של עד כ-9%, מדד הבנקים ירד בכ-10%, מדד הבלוטסק 50 ירד בכ-8% ומדד הנדל"ן 15 בכ-9.5%. על רקע ההתפתחויות האמורות, ירד ערך השוק של המניות וההמירים (לא כולל מוצרי מדדים), בהשוואה לסוף שנת 2010 בכ-12% ועמד בסוף חודש יוני 2011 על כ-712 מיליארד ש"ח.

המסחר באיגרות החוב הממשלתיות בישראל, במחצית הראשונה של השנה, הושפע במידה מסוימת מהמסחר באיגרות החוב בארה"ב, לצד תהליך העלאת הריבית בארץ והאירועים הגיאופוליטיים. בעוד הרבעון הראשון אופיין בירידת שערים מתונה, הרי שבמהלך הרבעון השני עלו השערים במתינות. בסיכום התקופה, נותר מדד איגרות החוב הממשלתיות כמעט ללא שינוי, לעומת עליה של 5% במחצית הראשונה של שנת 2010. מדד איגרות החוב הקוצרניות רשם במהלך המחצית הראשונה של השנה עליה של כ-1% (לעומת עליה של כ-6% בתקופה המקבילה אשתקד), תוך עליית מרווחי התשואה בין מדדי התל-בונד ה-20 וה-40 מול איגרות החוב הממשלתיות.

במחצית הראשונה של השנה, הסתכמו גיוסי ההון באמצעות איגרות החוב הקוצרניות ב-23.7 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-20% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מתוך סכום זה, הנפקות אג"ח למוסדיים הסתכמו ב-3.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-2.2 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010.

במחצית הראשונה של השנה ירדו מחזורי המסחר היומיים במניות והמירים ל-1.95 מיליארד ש"ח בממוצע, לעומת 2.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לעומת זאת, במחזורי המסחר באגרות החוב נרשמה עליה של 13% בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2010, והם עמדו על 3.6 מיליארד ש"ח בממוצע ליום. עליה של כ-26% נרשמה גם במחזורי המסחר היומיים במק"מ, שהסתכמו ב-1.29 מיליארד ש"ח בממוצע.

תיק הנכסים שבידי הציבור

התפתחות תיק הנכסים שבידי הציבור במחצית הראשונה של השנה לא הייתה אחידה. בעוד שברבעון הראשון נותר שווי התיק ללא שינוי, תוך גידול בנכסים צמודי מדד ובשווי המניות בחו"ל, הרי שברבעון השני ירד שווי התיק בכ-2%. הירידה בשווי התיק נבעה מהירידה בשווי המניות, אשר קוזה על ידי גידול ביתרות הנכסים הלא צמודים. רובה המכריע של הירידה בשווי המניות התרכז בארץ, ונבעה, רובה ככולה, מירידת מחירים. כתוצאה מההתפתחויות האמורות עמד שווי תיק הנכסים שבידי הציבור בסוף חודש יוני על 2.5 טריליון ש"ח לעומת 2.53 טריליון ש"ח בסוף שנת 2010. להלן השינויים אשר נרשמו בהרכב התיק במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011:

- משקל המניות ירד מ-26.6% ל-24.2%;
- משקל הנכסים הצמודים למט"ח עלה מ-11.0% ל-11.2%;
- משקל הנכסים הלא צמודים עלה מ-32.0% ל-32.9%;
- משקל הנכסים הצמודים למדד עלה מ-30.4% ל-31.7%.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי-אוגוסט 2011*

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית בעולם, שפורסמו בתקופה הנסקרת, היו ברובם שליליים, והצביעו על חולשה במדינות המפותחות, לצד עליה באינפלציה ובאי הוודאות. בארה"ב, הצביעו הנתונים על חולשת התעשייה והצרכן הפרטי, כאשר בשוק העבודה, אומנם נוספו משרות, אולם שיעור האבטלה נותר ברמה גבוהה. בנוסף, הועלתה במהלך התקופה הנסקרת, לאחר דיונים ממושכים, תקרת החוב של ארה"ב, במקביל לקיצוץ בתקציב. עם זאת, לאור נטל החוב הגבוה והערכות כי הקיצוץ בתקציב אינו מספיק, הורידה סוכנות דירוג האשראי S&P את דירוגה המושלם של ארה"ב לרמה של AA+ (יתר הסוכנויות אשררו את הדירוג המושלם). מדד המחירים לצרכן בארה"ב עלה בחודש יולי 2011, בשיעור של 0.5% (מעל לצפי) ונתוני הנדל"ן ממשיכים להצביע על חולשה. סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's הורידה את דירוג אשראי של יפן לרמה של Aa3, על רקע החוב הגבוה, הצמיחה החלשה ואי הוודאות הפוליטית.

בגוש האירו, התנהלו בתקופה הנסקרת דיונים בדבר תוכנית הצלה שתמנע את פשיטת הרגל של יוון. הסחבת בגיבוש התוכנית העלתה את החשש לאפשרות חדלות פירעון של חלק ממדינות הליבה בגוש, ובפרט של איטליה וספרד. גם לאחר שגובשה התוכנית, שכללה הן סיוע כספי והן פריסת חובות של יוון, החששות מחדלות פירעון של המדינות האמורות נותרו גבוהים. לקראת סוף התקופה האמורה עלו החששות לגבי צרפת, לנוכח שמועות על הורדת דרוג צפויה, תוך עליית פרמיות ה-CDS ומרווח התשואה מול גרמניה. באותה עת התגברו החששות לגבי הבנקים הצרפתיים. מחיר ה-CDS של גרמניה עלה אף הוא לאחרונה.

החשש מהאטה חריפה או אף מיתון בכלכלה האמריקאית, אשר תוביל למיתון חוזר בכלכלה העולמית, והחרפת משבר החוב בגוש האירו, בתחילת חודש אוגוסט, הוביל את הבורסות בעולם למסחר תנודתי, המלווה בירידות חדות - כ-23% במדד ה-DAX הגרמני וכ-11% ב-S&P 500. במקביל נרשם ביקוש ער לנכסים בטוחים, וכתוצאה מכך נרשמו ירידות חדות בתשואות האג"ח של ממשלות ארה"ב וגרמניה, עליה חדה במחירו של הזהב ותיסוף חד בשער של הפראנק השוויצרי והיין היפני. במטרה להרגיע את השווקים, החל הבנק האירופאי המרכזי, ה-ECB, לרכוש איגרות חוב של איטליה וספרד. המסחר בשוקי המניות והמט"ח התנהל בימים האחרונים על רקע ציפייה לתוכנית חדשה של ה-Fed.

מחירי הסחורות שבו לעלות בחודש יולי, אולם על רקע התגברות החשש למיתון עולמי, נרשמה בסיכום התקופה ירידה במדד ה-CRB. הדולר אומנם נחלש מול הפראנק השוויצרי והיין היפני, אולם התחזק בשיעור של כ-0.5% מול האירו.

המדיניות המוניטארית בעולם בתקופה הנסקרת לא הייתה אחידה. בגוש האירו, על רקע החרגה המתמשכת באינפלציה, הועלתה הריבית לרמה של 1.5% בחודש יולי, ונותרה לאחר מכן ללא שינוי. גם בסין המשיך הבנק המרכזי במדיניות מוניטרית מצמצמת. מנגד, בארה"ב הודיע הפד כי הריבית תישאר נמוכה עד אמצע שנת 2013. בתוך כך, במטרה להילחם בתיסוף החד של המטבע השוויצרי, נקט הבנק המרכזי של שווייץ במדיניות מוניטרית מרחיבה, שכללה הורדת ריבית והגדלת נזילות. צעדים למניעת התחזקות המטבע המקומי ננקטו גם על ידי יפן.

בישראל, על רקע סימני החולשה בכלכלה העולמית, עדכן בנק ישראל כלפי מטה את תחזית הצמיחה לשנים 2011-2012, והיא עומדת על 4.8%-1.9%, בהתאמה. בהכנסות המדינה ממסים בחודש יולי נרשם גידול ריאלי של כ-2% לעומת חודש יולי אשתקד, ובמקביל נרשם עודף תקציבי של 260 מיליון ש"ח.

בנק ישראל הותיר את הריבית לחודשים יולי-אוגוסט ללא שינוי, ברמה של 3.25%. מדד המחירים לצרכן ירד בחודש יולי 2011, במפתיע, בשיעור של 0.3%.

בתקופה הנסקרת, על רקע יוקר המחייה ומחירי הדיוור, התגבשה תנועת מחאה רחבה בדרישה לשינויים מבניים בכלכלה המקומית. לצורך בחינת

* כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 ביולי 2011 ועד ליום 24 באוגוסט 2011.

דרישות המחאה גובש, על ידי הממשלה צוות מקצועי. בתוך כך, מדד אומן הצרכנים לחודש יולי רשם ירידה. בשווקים הפיננסיים בישראל, נרשמה תנודתיות גבוהה במחירי המניות, בעיקר על רקע המגמה השלילית בעולם, כאשר מדד ת"א 100 ירד בכ-11%, ומדד הבנקים ירד בכ-14%. בשוק איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות, נרשמה ירידת תשואות מתונה יותר בהשוואה לירידות החדות בארה"ב. על רקע ירידת מחירי הסחורות, המחאה החברתית והחשש מהאטה בצמיחה, חלה ירידה בציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון. באיגרות החוב הקונצרניות נרשמה, על רקע דיונים לגבי הסדר חוב במספר חברות מובילות והחשש ממיתון בכלכלה העולמית, ירידה במדדי התל-בונד, תוך הגדלת המרווח מול איגרות החוב הממשלתיות. על רקע הערכות כי בנק ישראל יאט את קצב העלאות הריבית, ושנאת הסיכון, נחלש השקל מול מרבית המטבעות העיקריים, ופרט מול הדולר והאירו בכ-5% ו-6%, בהתאמה.

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 הנובעת לפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק.

אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בת וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור. בצידם כפוף הבנק לחקיקה עניפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום יעוץ ההשקעות וניהול תיקי 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 שירות נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדויר, 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 וחשכון 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.

חוק ההגבלים העסקיים - קבוצות ריכוז

ביום 25 ביולי 2011, פורסם ברשומות חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 12), התשע"א-2011. החוק קובע תנאים לקביעת הממונה על הגבלים עסקיים ("הממונה") בדבר קיומה של קבוצת ריכוז ומעניק לו סמכויות למתן הוראות לחברי קבוצת הריכוז, כולם או חלקם. בנוסף, החוק מקנה לבית הדין להגבלים עסקיים, לפי בקשת הממונה, סמכות להורות על ניתוק קשרי בעלות (מכירת החזקות) בין חברי קבוצת הריכוז. על פי החוק, הממונה יתייעץ עם נגיד בנק ישראל והמפקח על הבנקים בנוגע לקביעה בדבר קיומה של קבוצת ריכוז וכן יודיע להם על כוונתו לתת הוראה על פי החוק שנועדה למנוע פגיעה או חשש לפגיעה משמעותית בציבור או בתחרות בעסקים בין חברי הקבוצה או בענף וזאת ככל שהדבר בתחום אחריותם. הנגיד או המפקח יהיו רשאים לעצור מתן הוראה כאמור משיקולים הנוגעים ליציבותם של תאגיד בנקאי או המערכת הבנקאית. נקבע כי ההוראות בקשר עם הימנעות הממונה ממתן הוראות עקב הודעת הנגיד או המפקח יחולו עד ליום 1 בינואר 2014. שר האוצר, באישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי להאריך את התקופה כאמור בתקופות נוספות של שנתיים כל אחת.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

ביום 13 ביולי 2011, פורסם ונכנס לתוקף צו איסור הלבנת הון (שינוי התוספת הראשונה לחוק), התשע"א-2011, אשר הוסיף עבירה לפי סעיף 3 לפרק ב' לפקודת המסחר עם האויב ("הפקודה"), לרשימת עבירות המקור שבתוספת הראשונה לחוק איסור הלבנת הון. משמעות הוספת העבירה לרשימת עבירות המקור הינה כי היא עלולה להיות עבירה לפי חוק איסור הלבנת הון, במקרה שהיתה כוונה לטשטש את מקור הכספים שהופקו ממנה, או שנעשתה בכספים פעולה בידעה שמקורם בעבירה זו, או שנעשתה בהם פעולה על מנת למנוע דיווח או כדי לגרום לדיווח לא נכון.

על פי טיוטת חוזר של בנק ישראל, שטרם נכנס לתוקף, נדרש הבנק להתאים את מדיניותו ונהליו לשינוי האמור. בנוסף, ביום 10 באוגוסט 2011 פורסם צו המסחר עם האויב (אויב לצורך הפקודה), התשע"א-2011, בו נקבעו חברות ואנשים שהינם אויב לצורך הפקודה וזאת לאור היותה של אירן אויב לפי הפקודה ולנוכח מספר החלטות של מועצת הביטחון של האו"ם. הבנק נערך לשינויים האמורים בחקיקה, כולל בהיבט של הנהלים והמערכות התפעוליות.

כמו כן, בעקבות החלטת הממשלה מיום 17 באפריל 2011, בדבר קידום צעדים במסגרת המאבק בתכנית הגרעין האיראנית ותכניות נלוות לה, פרסם המפקח על הבנקים טיוטה של חוזר הדן בניהול סיכונים הכרוכים בהתקשרות עם גורמים מוכרזים כמסייעים לתכנית הגרעין של איראן והתכניות הנלוות לה.

עם כניסתו לתוקף של החוזר, יידרש דירקטוריון הבנק לקבוע מדיניות מתאימה לטיפול בסיכונים הכרוכים בכך. במסגרת ההערכות ליישום האמור בחוזר, ידרש הבנק לערוך סקר ראשוני, אשר יבחן את רמת החשיפה לגורמים כאמור ויהיה עליו להעביר את תוצאות הסקר למפקח על הבנקים. בנוסף, תידרש תשתית מיכונית לאיתור גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות כאמור בביצוע פעולות בבנק וכן הכנת נהלים בהתאם.

כמו כן, הוגשה על ידי שר האוצר טיוטת תקנות איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן (רשימת תאגידים וסדרי עבודת וועדת היישום), התשע"א-2011, העוסקת, בין היתר, בפרסום רשימת התאגידים בהם אסור למוסדות פיננסיים להשקיע.

שינויים בחקיקת המס בארה"ב

הוראות ה-FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) עתידות להיכנס לתוקף החל משנת 2013, באופן מדורג, על פני מספר שנים. מכח הוראות אלו יחולו על מוסדות פיננסיים מחוץ לארה"ב חובות דיווח ביחס לחשבונות שיוגדרו כחשבונות אמריקאיים, יוטלו חובות ניכוי, תיעוד, זיהוי ודיווח ביחס לחשבונות אלו ויהיה על מוסדות פיננסיים כאמור להתקשר בהסכם מחייב, ביחס לעניינים אלה, עם רשויות מס ההכנסה האמריקאיות (IRS). מוסד פיננסי אשר לא יפעל בהתאם להוראות אלה יהיה חשוף לסנקציה משמעותית של ניכוי בשיעור של 30% מהתשלומים המגיעים לבנק ו/או ללקוחותיו ממקורות אמריקאיים.

לצורך עמידה בלוחות הזמנים לכניסת ההוראה לתוקף החל הבנק בהיערכות מוקדמת, ברמה הקבוצתית.

הצעת חוק החברות (הבראת חברות), התשע"א-2011

ביום 17 במאי 2011 אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק החברות (הבראת חברות) התשע"א-2011. מטרת הצעת החוק לעגן בחקיקה וליצור ודאות משפטית ביחס לסוגיות שונות בתחום הבראת החברות, בין שהוסדרו בפסיקה ובין שטרם הוסדרו בפסיקה. הצעת החוק הינה מקיפה ובחלקה משנה את המצב המשפטי הקיים. לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעת הצעת החוק, אם תתקבל, על הבנק.

הצעת חוק דיני ממונות, התשע"א-2011

ביום 5 ביוני 2011, פורסמה הצעת חוק דיני ממונות, התשע"א-2011. הצעת החוק גובשה כקודקס אזרחי המסדיר את מערכות היחסים המשפטיים במשפט האזרחי. בשלב מוקדם זה השפעת הצעת החוק על הבנק איננה ברורה.

קריטריונים להכרה בתכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך וניהול ההשקעות

ביום 15 באוגוסט 2011, פרסמה רשות ניירות ערך מסמך שכותרתו "קריטריונים להכרה בתוכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך וניהול השקעות". זאת, בהמשך לכניסה לתוקף של חוק יעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), תשע"א-2011 (ר' בדוח השנתי לשנת 2010, עמ' 209). במסמך 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. במסמך מפורטות, בין היתר, אמות מידה להכרה בתכנית כאמור, כתכנית יעילה, דהיינו תוכנית שקיומה הביא להטמעת הדין ולציות לו, הלכה למעשה, כגון: אחריות הדירקטוריון וההנהלה לגיבוש, אימוץ ויישום של תכנית האכיפה; התאמת התכנית לתאגיד ולנסיבותיו הייחודיות, לאחר בדיקת הפעילות העסקית וביצוע סקר ציות בתחום דיני ניירות הערך; קביעת נהלים וסדרי טיפול; מינוי ממונה על האכיפה; הטמעה נאותה של התוכנית בכל הדרגים; פיקוח ועידכון; טיפול הולם בכשלים והפרות והפקת לקחים מהם. הנהלת הבנק שוקדת על הכנת מתווה לגיבוש תוכנית אכיפה פנימית בבנק ובקבוצה בתחום ניירות הערך, בשים לב לדרישות הרגולציה החדשה וכן לנהלים ולתהליכים הקיימים בבנק ובקבוצה בתחום זה. המתווה האמור מובא בימים אלה לאישור הדירקטוריון.

לפרטים נוספים אודות יוזמות חקיקה שונות, ר' "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 205-210).

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים 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 שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 210-215). להלן יובאו עדכונים בנושאים בהם חל שינוי מהותי ("הפרשות להפסדי אשראי", "זכויות עובדים" 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 פרטי - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות שנבחנו על בסיס פרטי וזוהו כפגומים, והפרשה על בסיס קבוצתי - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות קטנים והומוגניים בגין חובות שנבחנו על בסיס פרטי ולא סווגו כפגומים. 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 ההפרשות על בסיס פרטי 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 ההפרשה על בסיס קבוצתי אומדת הנהלת הבנק את שיעור ההפסדים הלא מזוהים הגלומים בתיק, תוך שימוש ב"מקדם ההפרשות להפסדי אשראי", בגין יתרות האשראי המפולחות 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 מסוימים 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.

זכויות עובדים

התחייבות לתשלום פיצויי פרישה. 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. בהתאם להנחיות, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת 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.

ההנחיות הכלולות בחוזר יושמו החל מיום 1 באפריל 2011. השפעת היישום לראשונה נכללה בדרך של יישום למפרט. השפעה הכוללת של 397 מיליון ש"ח (נטו ממס), בגין פיצוי פרישה ובגין מענקי יובל והטבות לאחר פרישה (ר' להלן), נקפה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות כספיים אלה (31 בדצמבר 2009) (מספרי השוואה הוצגו מחדש).

חישוב ההפרשות בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה על בסיס אקטוארי, כרוך בשימוש בכלים סטטיסטיים והערכות לגבי העתיד, והוא מבוסס על נסיון העבר ועל המגבלות שקבעה הנהלת הבנק בנושא. המגבלות שקבעה הנהלה הן אלה:

- בחמש השנים שלאחר הפעלת תוכנית פרישה 2011 (ר' בפרק "משאבי אנוש" לעיל), לא תתאפשר פרישת עובדים בתנאים מועדפים, פרט למקרים חריגים (ר' להלן);
- גיל מינימלי לפרישה בתנאים מועדפים - 50;
- יצירת קרן מיוחדת עבור מקרי פרישה חריגים, עבור עובדים שבהתאם למגבלות שנקבעו, לא יהיו זכאים לפרישה בתנאי מועדפים, בסך כולל של 50 מיליון ש"ח.

החישוב האקטוארי מבוסס על מספר פרמטרים ובכללם, תוחלת החיים הצפויה, גיל הפרישה של העובדים טרם מועד הפרישה לגמלאות, שיעור עליית השכר הצפויה - 2.5% לשנה, ושיעור היוון. פרמטרים אלו נקבעו, בין היתר, בהוראת שעה של בנק ישראל בעניין שיעור ההיוון שישמש בחישובים, ועל פי תצפיות שערך האקטואר והניסיון שנצבר בבנק. החישוב האקטוארי נערך לפי שיעור היוון של 4%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. החישוב מתבסס גם על שיעורי העזיבה הממוצעים, לפי שכבות גיל, בהתאם לשיעורי הפרישה בפועל בשנים 2004-2010. לאור היקפי הפרישה הטבעית הצפויים בשנים 2017-2027, הונח ששיעורי הפרישה מרצון בשנים אלה יעמדו על 2% לשנה.

יצוין כי במסגרת החישוב האקטוארי שנערך, הונחה פרישה של עובדים, במסגרת תוכנית הפרישה שאושרה, בשנת 2011. כן הונחו היקפי הפרישה ומאפייני אוכלוסיית הפורשים (ותק, מין ורמת שכר), בהתאם להערכת הנהלת הבנק.

יצוין כי שינויים בהיקף הפרישה בפועל ו/או במאפייני אוכלוסיית הפורשים, לעומת אלה שהונחו כאמור, אם בכלל, עלולים לחייב את עדכון ההערכה האקטוארית בעתיד.

להלן ההשפעה האפשרית של שינויים בפרמטרים ובהנחות שעמדו בסיס ההערכה האקטוארית, בגין ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה ליום 30 ביוני 2011, בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט:

גידול בהתחייבות	
במיליוני שקלים חדשים	
ירידה בשיעור של 1 נקודות האחוז בשיעור הפרישה של העובדים	24
עליה בשיעור של 0.5 נקודות האחוז בשכר הריאלי השנתי	96
עליה של 10 נקודות האחוז בשיעורי הפיצויים המשולמים	28

גידול של 1 נקודות האחוז בשיעור ההיוון, יגדיל את התחייבות הבנק בגין פיצויי פרישה בסך של 160 מיליון ש"ח.

מענקי יובל והטבות לאחר פרישה. עובדי הבנק ועובדי בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ זכאים למענקי יובלות בגובה של מספר חודשי משכורת ומספר ימי חופשה נוספים, בתום 20, 30 ו-40 שנות עבודה בבנק. כמו כן זכאים עובדי הבנק לקבלת הטבות מסוימות לאחר צאתם לגמלאות. התחייבויות אלו תלויות במספר תנאים שיתממשו בעתיד.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, נדרש הבנק לחשב עתודה בגין ההתחייבות הנ"ל על בסיס אקטוארי ולהציגה בערך נוכחי. החישוב האקטוארי מבוסס על הפרמטרים שצוינו לעיל. נוכח העובדה ששיעורי הפרישה ששימשו בעבר בחישוב האקטוארי של ההתחייבויות האמורות, לא כללו שיעורי פרישה בגין פרישה מוקדמת של עובדים, חייב יישום הוראות המפקח בענין זכויות עובדים להציג מחדש גם את העתודה בגין התחייבויות אלה. **העמדת חוות דעת האקטואר לעיון.** חוות דעת האקטואר עומדת לעיון באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

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 שיווצר 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 30 ביוני 2011 בסך של 1,255 מיליון ש"ח, לעומת 646 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010. הגידול ביתרה נובע, בעיקר, מהיישום לראשונה של ההוראה בדבר חובות פגומים ושל ההוראה בדבר זכויות עובדים.

מדדת מכשירים פיננסיים על פי שווים ההוגן

החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את ההוראה של הפיקוח על הבנקים בדבר מדדת 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) במדדת 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 למחירי של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל ולמחירי 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, רו"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 המינוי. 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 השני של שנת 2011 הוגשו ונידונו דוחות תקופתיים כלהלן:

- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2011 הוגש ביום 3 במאי 2011 ונדון בועדת הביקורת בימים 29 ביוני ו-7 ביולי 2011;

- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון השני של שנת 2011 הוגש ביום 31 ביולי 2011, והובא לדיון ביום 29 באוגוסט 2011. **טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בדבר "פונקציות ביקורת פנימית".** ביום 18 ביולי 2011, הפיץ הפיקוח על הבנקים טיטות הוראת ניהול בנקאי חדשה בנושא פונקציות הביקורת הפנימית. הטיטות מתבססת על מסמך ועדת באזל מחודש אוגוסט 2001, בנושא "ביקורת פנימית בתאגידים בנקאיים ומערכת היחסים של המפקח על הבנקים עם המבקרים", על מקורות בינלאומיים רלבנטיים של רשויות פיקוח בחו"ל, שנבחנו והותאמו למציאות הקיימת בישראל ועל חקיקה ורגולציה מקומית.

בטיטות מוסדרים היבטים שונים של פונקציות הביקורת הפנימית, ובכלל זה:

- מאפייני הפונקציה - התכונות הדרושות על מנת שפונקציות הביקורת הפנימית תוכל למלא את תפקידיה בצורה יעילה ואפקטיבית;
 - תפקידי פונקציות הביקורת הפנימית;
 - כתב מינוי (צ'רטר) שיינתן לפונקציה;
 - היקף עבודת פונקציות הביקורת הפנימית, בשים לב למבנה התאגיד הבנקאי ומורכבות פעילותו;
 - שיטות עבודת פונקציות הביקורת הפנימית, בחלוקה לנושאים ותהליכים מרכזיים בעבודתה;
 - מעמד המבקר הפנימי;
 - מנגנון הדיווח הישיר של פונקציות הביקורת הפנימית לדירקטוריון, באמצעות ועדת הביקורת.
- הבנק לומד את הטיטות.

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.

הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם

הליכים בעניין קבוצת Lehman Brothers. בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 215-216) תוארו הליכים בעניין קבוצת Lehman Brothers (להלן: "קבוצת ליהמן"). צו העיקול הזמני, שהוטל לבקשת בנק לאומי על נכסים וחכיות המצויים בחשבונות קבוצת ליהמן בבנק, הוסר בחודש אוגוסט 2011. הבקשה לבזיון בית משפט, שהוגשה לבית המשפט לפשיטת רגל בניו יורק על ידי Lehman Brothers Inc., הוסרה בחודש אוגוסט 2011.

בחודש יולי 2011, התקיים הליך גישור (ADR) בין הבנק לבין Lehman Brothers Commercial Corporation בקשר להתחשבנות בגין עסקאות בנגזרים שהיו תלויות במועד הקריסה של קבוצת ליהמן. הליך הגישור טרם הסתיים.

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 קביעת 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 וחסינות.

פרוייקט "למען" - עובדי דיסקונט למען הקהילה

ברבעון השני של שנת 2011 נמשכה הפעילות העניפה, תוך התמקדות בפעילות התנדבותית במסגרת עמותות שונות הפועלות למען נוער במצבי סיכון ומצוקה ובסיוע לעמותות שונות.

ראוי לציון הפרוייקט הבא, אשר התקיים ברבעון השני של שנת 2011:

פרוייקט "אופק לילדינו". במהלך חודשי הקיץ מועסקים בבנק בני נוער לקויי ראייה הפעילים בעמותת "אופק לילדינו", זו השנה החמישית ברציפות. לפני תחילת עבודתם, ניתנת לבני הנוער הכשרה, כהכנה לעבודה בבנק. להכשרה נקבעו שני מועדים בהם בני הנוער הגיעו עם רכזי העמותה למכללת דיסקונט, שם קיבלו כלים בנושאי כישורים ומיומנויות בעבודה וכן הדרכה בנושאי אבטחת מידע, קאוצ'ינג, הערכה עצמית ועוד.

תרבות ואמנות

סיוורים מודרכים לקהל. הסיוורים המודרכים באוסף האמנות של הבנק נערכים בימי שישי בבוקר במגדל דיסקונט. במהלך הרבעון השני נערכו 9 הדרכות באוסף הבנק.

"אאידה למרגלות המצדה". לאחר ההצלחה הגדולה של "נבוקו למרגלות המצדה" בשנה שעברה, חזר הבנק ונתן חסות, בשיתוף האופרה הישראלית, לשני מופעים של האופרה "אאידה", שנערכו למרגלות המצדה בחודש יוני 2011. לקוחות הבנק ועובדיו הגיעו למופע באמצעות הסעות מאורגנות וזכו לחוויה אמנותית מרגשת ויוצאת דופן.

חסויות

ברבעון השני של שנת 2011 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראויות לציון החסויות הבאות:

תיאטרון עדות. הבנק תומך בפעילות תיאטרון עדות, זו השנה השלישית ברציפות. התיאטרון פועל להנציח את סיפורי ניצולי השואה, באמצעות מפגש בינם לבין תלמידי בתי ספר תיכוניים והעלאת סיפור הניצולים במחזות.

חסות לסרט. חסות להפקת סרט המשך בנושא מצבם של ניצולי השואה בארץ ובעולם - "מוסר השילומים". הסרט שודר בטלוויזיה ביום השואה.

"הרצילינבלום" - מוזיאון לבנקאות ונוסטלגיה תל אביבית

תערוכת "מעגלי החיים". לרגל יום העצמאות ואירועי יום הזכרון לחיילי צה"ל, הוצגה במוזיאון תערוכת הצירים "מעגלי החיים", של האמן דוד מי טל. התערוכה עסקה במעגלי החיים הסובבים את משפחת האמן, המתמודדת עם השכול והכאב, והוקדשה לחיילי חטיבת גולני ולזכר בנו של האמן, סא"ל אמיר מי טל, מג"ד בגולני שנהרג במבצע בלבנון ביום 12 לדצמבר 1988, במבצע "כחול וחום". בארוע הפתיחה נטלו חלק מפקדי חטיבת גולני וחיילי הסיירת של החטיבה, סגן הרמטכ"ל, אלוף משה קפלינסקי, הרמטכ"ל הפורש רב-אלוף (במיל.) גבי אשכנזי, והנהלת הבנק. **מירון גולני.** בחודש יוני 2011, לרגל מרוץ גולני השנתי, נבחר המוזיאון להיות אחד היעדים במרוץ גולני. 80 מחיילי החטיבה הגיעו לצפות בסרט שהוקרן במוזיאון הבנק, על מורשת חטיבת גולני.

סיורים. במהלך הרבעון השני ביקרו במוזיאון כ-8,000 מבקרים. בחודשים האחרונים הרחיב המוזיאון את מגוון הפעילויות ומציע גם סיור למבוגרים "מתפוז @ - אין זו אגדה", בהמשך לתערוכה בנושא זה וסדנא לילדים "אין זו אגדה", הסוקרת את שנותיה הראשונות של ההתיישבות בארץ ישראל בכלל ובתל אביב בפרט.

דירוג "מעלה" 2011

בחודש יוני 2011, פורסם דירוג מעלה לשנת 2011. הבנק דורג זו השנה הרביעית ברציפות בקטגוריית הפלטינה, הקטגוריה לחברות עם הציונים הגבוהים ביותר.

הדירוג מתבסס על קריטריונים מפורטים בשישה תחומים מרכזיים של אחריות תאגידית: איכות הסביבה, אתיקה בעסקים, זכויות אדם וסביבת עבודה, מעורבות בקהילה, ממשל תאגידי ודיווח חברתי סביבתי. דירוג מעלה מדרג חברות ציבוריות ופרטיות מהגדולות במשק, ומאפשר להן להיכלל בדירוג מעלה ובמדד מעלה בבורסה לניירות ערך. בשנת 2011 השתתפו בדירוג 85 חברות שמחזורן הכספי הכולל מהווה כ-60% מהתוצר העסקי של ישראל.

"מצעד החיים"

בחודש מאי 2011 השתתפה, בפעם התשיעית משלחת של עובדי קבוצת דיסקונט ב"מצעד החיים" מאושוץ לבירקנאו, המתקיים מידי שנה ביום הזכרון לשואה ולגבורה. המשלחת מנתה כ-70 איש מקרב עובדי הבנק. בכך נמשכת מסורת שהחלה בשנת 2003, של השתתפות משלחות מקבוצת דיסקונט ב"מצעד החיים", כאשר ההנהלה וועד העובדים משתתפים במימון הנסיעה.

עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי ענין

אישור עסקאות. ביום 16 ביוני 2011, אישרה אסיפה מיוחדת של הבנק את חידוש ביטוח אחריות נושאי משרה, כמפורט בדוח מידי מיום 16 ביוני 2011 (מס' אסמכתא 185736-01-2011). ר' גם ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

בקורות ונהלים

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.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 לשינויים בבנק, בבנק מרכזית דיסקונט ובכאל כמפורט להלן.

שינויים בבקרה הפנימית בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט. בסוף שנת 2010 הטמיעו הבנק ובנק מרכזית 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, ביחידות המטה בתחום האשראי וביחידות 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 במחצית הראשונה 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. המיפוי כאמור נמצא בשלב מתקדם, אך טרם הושלם. במהלך הכנת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2011 יושמו בקורות 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 ימשיך לפעול 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, מהווה שינוי בבקרה הפנימית בבנק בכל הקשור לתהליכי ניהול האשראי, לרבות זיהוי ומדידת חובות פגומים וקביעת ההפרשות להפסדי אשראי. במהלך הארגון מחדש ננקטו על ידי הבנק אמצעי בקרה שנועדו לשמר את האחריות בכל רמות הניהול לביצוע קפדני של הבקורות הנדרשות כדי להבטיח את נאותות המידע המושפע מהתהליכים האמורים.

שינויים במערכת הבקרה הפנימית בכאל. בתקופת הדוח הטמיעה כאל מערכת ספר ראשי (G.L.), אשר מהווה את המערכת המרכזית לניהול ספרי החברה ולהפקת דוחות כספיים;

להערכת הנהלת כאל, המערכת החדשה משפרת את תהליכי זרימת הנתונים הכספיים, יכולת התיחקור שלהם, מכילה מידע מפורט יותר ומשפרת את מערך הבקורות הקיים.

במהלך הטמעת המערכת האמורה ננקטו על ידי כאל אמצעי בקרה שנועדו להבטיח את הסבתה הנאותה של המערכת. הטמעת המערכת היתה כרוכה בשינויים ארגוניים ובשינוי תהליכי עבודה ובהתאם, נכללו בתהליכי העבודה החדשים בקורות שנועדו להבטיח את נאותות המידע המופק באמצעות המערכת החדשה.

שונות

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בדבר "ניהול המשכיות עסקית"

ביום 25 ביולי 2011, הפיץ הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא ניהול המשכיות עסקית. הטיוטה הוכנה במסגרת עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין והתאמתן למסגרת העבודה של באזל ובמטרה להבטיח אימוצם ויישומם של נהגים נאותים לניהול המשכיות עסקית על ידי תאגידים בנקאיים.

טיוטת ההוראה מבירה את אחריות הדירקטוריון וההנהלה הבכירה להטמעת מסגרת עבודה לניהול המשכיות עסקית ולקיום פיקוח נאות. מסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית כוללת נהלי עבודה בתחומי התשתית, הממשל התאגידי וניהול סיכונים, שתכליתם להבטיח כי התאגידים הבנקאיים ימשיכו לספק שירותים בנקאיים מרכזיים חרף התממשותם של אירועים הגורמים לשיבושים תפעוליים חמורים במערכותיהם ובפעילותם. טיוטת ההוראה מפרטת את ארבעת המרכיבים העיקריים שיש לכלול במסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית: ניתוח השלכות עסקיות, במסגרתו מזהים ומעריכים את הסיכונים ואת ההשפעה הפוטנציאלית על התאגיד הבנקאי בטווח הקצר, הבינוני והארוך; אסטרטגיית התאוששות, אשר מגדירה יעדים לרמת השירות שהתאגיד הבנקאי ישאף לספק במקרה של שיבושים, תוך קביעת טווחי הזמן לחידוש אותם שירותים; תוכנית המשכיות עסקית, אשר מגדירה תפקידים, תחומי אחריות וסמכויות לקבלת החלטות במקרה של שיבושים וטריגרים להפעלתה; ניטור סיכונים ותוכנית תרגול.

בהתאם לטייטה יידרש, בין היתר, למנות מנהל המשכיות עסקית וצוות לניהול משבר, שיורכב מחברי הנהלה בכירים, שתפקידו יהיה לנהל את המשבר ולקבל החלטות במצבי לחץ. הטייטה כוללת גם הנחיות ביחס למיקום, לתשתיות, ולאופן ההפעלה של אתריו החלופיים של התאגיד הבנקאי, אשר יוחזקו במצב של מוכנות ויאפשרו לתאגיד הבנקאי לשמור על רציפות עסקית במקרה של פגיעה באתריו הראשיים. הבנק לומד את טיטת ההוראה.

לפרטים בדבר היערכות הבנק להמשכיות עסקית בשעת חירום, ר' בדוח השנתי לשנת 2010 (עמ' 238).

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

בקרת העל בבנק. דירקטוריון הבנק הינו האורגן המופקד על בקרת העל בבנק. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מופקדת על הפיקוח, הבקרה וההכונה 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"ית), 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 הנהלה הבאים: מר יוסף ברסי, סמנכ"ל בכיר - חשבונאי ראשי; מר יובל גביש, סמנכ"ל בכיר - ראש החטיבה הבנקאית; גב' אסתר דויטש, סמנכ"ל בכירה - היעצת המשפטית ומנהלת הסיכונים המשפטיים; מר יאיר אבידן, סמנכ"ל - ראש מערך ניהול סיכונים ומנהל הסיכונים של הבנק; גב' אורית אלסטר, סמנכ"ל - ראש החטיבה העסקית ומנהלת סיכונים האשראי; מר שי ורדי, סמנכ"ל - ראש חטיבת טכנולוגיות ותכנון; מר יגאל רונאי, סמנכ"ל - ראש החטיבה הפיננסית, ומנהל סיכונים השוק והנזילות. לדיוני הוועדה מוזמנים מזכירת הבנק וגורמים נוספים בבנק. המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים מוזמנים אף הם לדיוני ועדת גילוי, כמשקיפים. ככלל, הוועדה מתכנסת אחת לרבעון (או יותר, 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 בטיטת 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 טיטת הדוחות הכספיים בצירוף מסמכים נוספים שנועדו לסייע בהבנה וניתוח של הדוחות הכספיים, ופירוטים נרחבים בנושא חובות פגומים וההפרשה 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 תרמית, 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 הטייטה 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.

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 3.2 ו-4 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מאוחדות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

הדירקטוריון וההנהלה

שינויים בהנהלה

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 החל את כהונתו ביום 3 ביולי 2011. מר רונאי החליף את גב' דורית בן סימון, סמנכ"ל בכירה, אשר סיימה את כהונתה ביום 30 ביוני 2011.

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

ביום 4 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לאשר את מינויו של מר יוסי פרץ כחבר הנהלה, בתואר סגן מנהל כללי, לתפקיד ראש מערך משאבי אנוש. מר פרץ החל את כהונתו ביום 12 באוגוסט 2011. מר פרץ החליף את מר אמנון גדעון, סמנכ"ל בכיר, אשר סיים את כהונתו ביום 11 באוגוסט 2011. ביום 31 ביולי 2011, הודיע מר נעם הנגבי, סמנכ"ל בכיר, ראש חטיבת אסטרטגיה, שיווק ושירות, כי הוא מבקש לסיים את תפקידו בבנק. ביום 24 באוגוסט 2011, החליט הדירקטוריון לאשר את מינויו של גלעד סוקולוב כחבר הנהלה, בתואר סגן מנהל כללי, לתפקיד ראש חטיבת אסטרטגיה, שיווק ושירות. מר סוקולוב יחליף בתפקיד את מר נעם הנגבי, סמנכ"ל בכיר. מר סוקולוב צפוי להתחיל את כהונתו בבנק בחודש ספטמבר 2011.

ביום 28 באוגוסט 2011, החל מר אברהם לוי את כהונתו כראש חטיבת נכסי לקוחות.

יו"ר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנכ"ל מודים לה"ה בן סימון, גדעון והנגבי על פועלם ותרומתם בשנות כהונתם בבנק ומאחלים הצלחה לחברי ההנהלה החדשים.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במחצית הראשונה של שנת 2011, קיים הדירקטוריון 20 ישיבות. כן התקיימו 44 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ראובן שפיגל
המנהל הכללי



ד"ר יוסי בכר
יו"ר הדירקטוריון

31 באוגוסט 2011

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד^[1]

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	ללא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	ללא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:							
4.36		911	84,850	5.25		1,233	95,696
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		211	53,397			955	77,425
		ALM-1					
3.29		1,122	138,247	5.15		2,188	173,121
סך-הכל נכסים							
(1.23)		(238)	(77,827)**	(2.11)		(450)	(86,148)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(185)	(53,727)			(1,026)	(79,472)
		ALM-1					
(1.29)		(423)	(131,554)	(3.61)		(1,476)	(165,620)
סך-הכל התחייבויות							
2.00	3.13			1.54	3.14		
פער הריבית							
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
9.00		624	28,650	8.41		553	27,109
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		6	283			14	1,905
		ALM-1					
9.00		630	28,933	8.05		567	29,014
סך-הכל נכסים							
(9.36)		(494)	(21,846)	(8.94)		(454)	(20,981)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(179)	(5,358)			(24)	(4,849)
		ALM-1					
(10.27)		(673)	(27,204)	(7.61)		(478)	(25,830)
סך-הכל התחייבויות							
(1.27)	(0.36)			0.44	(0.53)		
פער הריבית							

* הנתונים לרבעון השני של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון השני של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

** סווג מחדש.

הערות לטבלה ראה בעמ' 104.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2010			2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)					
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
סך-הכל מטבע חוץ: ⁽⁶⁾							
16.51		2,388	61,322	(2.16)		(301)	55,321
נכסים ⁽⁴⁾ / ⁽⁵⁾ *							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			-	154
		951	46,118			(337)	47,921
						ALM-1 משובצים	
13.02		3,339	107,440	(2.45)		(638)	103,396
סך-הכל נכסים							
(12.97)		(2,115)	(68,336)	4.08		634	(61,227)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			(3)	(153)
		(995)	(41,411)			324	(43,540)
						ALM-1 משובצים	
(11.83)		(3,110)	(109,747)	3.59		955	(104,920)
סך-הכל התחייבויות							
1.19		3.54		1.14		1.92	
פער הריבית							

* הנתונים לרבעון השני של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון השני של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
הערות לטבלה ראה בעמ' 104.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
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	
סך-כל:							
הנכסים הכספיים							
9.28		3,923	174,822	3.38		1,485	178,126
שהניבו הכנסות מימון ^{(5)(4)*}							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			-	154
		1,168	99,798			632	127,251
						ALM-1	
7.62		5,091	274,620	2.80		2,117	305,531
סך-הכל נכסים							
ההתחייבויות הכספיות							
(6.95)		(2,847)	(168,009)	(0.64)		(270)	(168,356)
שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			(3)	(153)
		(1,359)	(100,496)			(726)	(127,861)
						ALM-1	
(6.41)		(4,206)	(268,505)	(1.36)		(999)	(296,370)
סך-הכל התחייבויות							
1.21		2.33		1.44		2.74	
פער הריבית							
		18				5	
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים							
		2				(5)	
בגידור, ב-ALM ונגזרים							
משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
		190				207	
עמלות מעסקי מימון							
		(4)				(36)	
והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾							
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעילות מימון לפני							
		1,091				1,289	
הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽⁹⁾							
		(261)				(188)	
הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽⁹⁾							
רווח מפעילות מימון לאחר							
		830				1,101	
הוצאות בגין הפסדי אשראי							

* הנתונים לרבעון השני של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון השני של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובת מסופקים.

** סוג מחדש. הערות לטבלה ראה בעמ' הבא.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2010	2011	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
		סך-כל:
174,822	178,126	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ^{(4)(5)*}
1,896	2,108	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
2,830**	2,620	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾⁽¹⁰⁾
(601)	(1,982)	הפרשה להפסדי אשראי ⁽⁹⁾⁽¹¹⁾
178,947	180,872	סך-כל הנכסים הכספיים
		סך-כל:
(168,009)	(168,356)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(2,820)	(3,131)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(3,512)**	(4,078)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾⁽¹⁰⁾
(174,341)	(175,565)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
4,606	5,307	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,269**	6,260	נכסים לא כספיים ⁽¹⁰⁾
(800)	(891)	התחייבויות לא כספיות
10,075	10,676	סך-כל האמצעים ההוניים

* הנתונים לרבעון השני של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון השני של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

** סווג 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 מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופדו 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" (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2011 - בסך (66) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (10) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-(69) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ. 2010 - בסך 158 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 134 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-(106) 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).
- (9) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1' ה' 1.
- (10) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1' ה' 4.
- (11) נתוני 2010: הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
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⁾							
2.82		113	16,174	3.31		130	15,914
נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾ **							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			-	54
		64	12,742			60	13,926
2.47		177	28,916	2.57		190	29,894
סך-הכל נכסים							
(0.53)		(24)	(17,989)	(1.09)		(48)	(17,764)
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			-	(55)
		(72)	(11,509)			(48)	(12,800)
(1.31)		(96)	(29,498)	(1.26)		(96)	(30,619)
סך-הכל התחייבויות							
1.16	2.29	81		1.31	2.22	94	
פער הריבית							

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.
** הנתונים לרבעון השני של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לרבעון השני של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובת 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 שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
 - (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/(נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים/(הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים/(הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2011 - בסך (20) מיליון דולר.
 - (5) 2010 - בסך (66) מיליון דולר של ארה"ב.
 - (6) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ [המשך]

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2010			2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	ללא השפעת נגזרים			כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	ללא השפעת נגזרים		
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:							
4.15		1,743	84,814	4.85		2,251	93,950
נכסים ^{(4)(5)*}							
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		288	54,112			2,741	72,704
2.95		2,031	138,926	6.08		4,992	166,654
(1.12)		(431)	(77,342)**	(1.85)		(781)	(84,659)
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		(249)	(54,488)			(2,771)	(74,480)
(1.03)		(680)	(131,830)	(4.51)		(3,552)	(159,139)
סך-הכל התחייבויות							
1.92		3.03		1.57		3.00	
פער הריבית							

* הנתונים לששת החודשים של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לששת החודשים של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

** סווג מחדש. הערות לטבלה ראה בעמ' 110.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	(2)	נגזרים	נגזרים	מימון	(2)
(3)				(3)			
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
4.44		625	28,487	7.67		1,034	27,472

* הנתונים לששת החודשים של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לששת החודשים של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים. הערות לטבלה ראה בעמ' 110.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

טבחים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני						
2010			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	לא	הכנסות	כולל	לא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע חוץ: ⁽⁶⁾						
3.18		984	62,389	(1.23)	(353)	57,226
נכסים ^{(5)(4)*}						
השפעת נגזרים: ⁽³⁾						
-		-	4		107	נגזרים מגדרים
54		43,034	(106)		48,791	נגזרים משובצים ו-ALM
1.98		1,038	105,423	(0.86)	(455)	106,124
סך-הכל נכסים						
(0.51)		(178)	(69,400)	3.21	1,021	(63,097)
התחייבויות ⁽⁵⁾						
השפעת נגזרים: ⁽³⁾						
-		-	(5)		(106)	נגזרים מגדרים
(304)		(38,282)	409		(44,758)	נגזרים משובצים ו-ALM
(0.90)		(482)	(107,682)	2.62	1,425	(107,961)
סך-הכל התחייבויות						
1.08		2.67	1.76	1.98	פער הריבית	

* הנתונים לששת החודשים של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לששת החודשים של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים. הערות לטבלה ראה בעמ' 110.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
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	
סך-כל:							
הנכסים הכספיים							
3.85		3,352	175,690	3.31		2,932	178,648
שהניבו הכנסות מימון ^{(5)(4)*}							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-	4		107	
		345	97,407	2,628		122,923	ALM-1
2.73		3,697	273,097	3.72		5,564	301,678
סך-הכל נכסים							
ההתחייבויות הכספיות							
(1.31)		(1,100)	(168,871)	(0.70)		(589)	(168,971)
שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-	(5)		(106)	
		(809)	(98,191)	(2,714)		(124,049)	ALM-1
(1.43)		(1,909)	(267,062)	(2.27)		(3,308)	(293,126)
סך-הכל התחייבויות							
1.30		2.54		1.45		2.61	
פער הריבית							
		20**		(1)			
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים							
		7		(7)			
בגידור, ב-ALM ונגזרים							
משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
		391**		366			
עמלות מעסקי מימון							
		-		(36)			
והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾							
		2,206		2,578			
		(378)		(300)			
רווח מפעילות מימון לפני							
		1,828		2,278			
הוצאות בגין הפסדי אשראי							

* הנתונים לששת החודשים של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לששת החודשים של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

** סוג מחדש.

הערות לטבלה ראה בעמ' הבא.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2010	2011	
יתרה	יתרה	
ממוצעת ⁽²⁾	ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
		סך-כל:
175,690	178,648	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ^{(4)(5)*}
1,918	2,005	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
2,610	2,628	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾⁽¹⁰⁾
(596)	(1,950)	הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹¹⁾
179,622	181,331	סך-כל הנכסים הכספיים
		סך-כל:
(168,871)	(168,971)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(2,739)	(3,035)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(3,491)	(4,015)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾⁽¹⁰⁾
(175,101)	(176,021)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
4,521	5,310	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,191	6,157	נכסים לא כספיים ⁽¹⁰⁾
(759)	(824)	התחייבויות לא כספיות
9,953	10,643	סך-כל האמצעים ההוניים

* הנתונים לששת החודשים של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לששת החודשים של שנת 2010 מוצגים אחרי ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

** סווג 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 מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים 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 (21) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 32 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-105 (105) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ, 2010 - בסך 165 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 106 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-131 (131) 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).
 - (9) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ו'ה' 1.
 - (10) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו'ה' 4.
 - (11) נתוני 2010: הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
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⁾							
2.82		230	16,413	3.39		269	15,991
							נכסים ^{(4)(5)**}
							השפעת נגזרים: ⁽³⁾
		-	-			-	39
		145	11,948			170	13,959
							נגזרים מגדרים
							נגזרים משובצים ALM-1
2.66		375	28,361	2.95		439	29,989
							סך-הכל נכסים
(0.74)		(68)	(18,304)	(1.12)		(100)	(17,860)
							התחייבויות ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים: ⁽³⁾
		-	-			-	(39)
		(159)	(10,666)			(79)	(12,786)
							נגזרים מגדרים
							נגזרים משובצים ALM-1
(1.57)		(227)	(28,970)	(1.17)		(179)	(30,685)
							סך-הכל התחייבויות
1.09		2.08	148	1.78		260	פער הריבית

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.
** הנתונים לששת החודשים של שנת 2011 מוצגים לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי. הנתונים לששת החודשים של שנת 2010 מוצגים לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה 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 (29) מיליון דולר, 2010 - בסך (33) 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 30 ביוני 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 10 שנים	מעל 5 שנים
במיליוני שקלים חדשים					
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
70,495	9,625	3,801	3,086	1,044	3,149
נכסים פיננסיים*					
26,681	11,935	14,905	7,085	2,831	7,272
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
561	546	745	183	61	93
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
97,737	22,106	19,451	10,354	3,936	10,514
סך-הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
66,490	6,339	9,855	2,968	1,484	655
התחייבויות פיננסיות*					
31,776	5,951	15,294	7,117	3,941	7,169
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
905	609	684	28	3	28
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
-	2	7	2	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
99,171	12,901	25,840	10,115	5,428	7,852
סך-הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(1,434)	9,205	(6,389)	239	(1,492)	2,662
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(1,434)	7,771	1,382	1,621	129	2,791
החשיפה המצטברת במגזר					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
491	1,941	3,346	9,255	6,112	4,774
נכסים פיננסיים*					
-	-	-	1,090	446	216
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	1	3	7	4	3
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
491	1,942	4,439	9,751	6,562	4,993
סך-הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
589	1,109	3,454	6,086	3,834	5,208
התחייבויות פיננסיות*					
66	30	259	1,859	1,269	1,040
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	3	31	106	22	2
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
-	1	5	2	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
655	1,143	3,749	8,053	5,125	6,250
סך-הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(164)	799	690	1,698	1,437	(1,257)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(164)	635	1,325	3,023	4,460	3,203
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.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 ביוני 2010			ליום 30 ביוני 2011					
משך חיים	שיעור	ממוצע	משך חיים	שיעור	ממוצע	משך חיים	שיעור	ממוצע	ללא	מעל	מעל 10
אפקטיבי	תשואה	סך-הכל	אפקטיבי	תשואה	סך-הכל	אפקטיבי	תשואה	אפקטיבי	תקופת	20	עד 20
בשנים	באחוזים	שווי הוגן	בשנים	באחוזים	שווי הוגן	בשנים	באחוזים	שווי הוגן	פרעון	שנה	שנה
במיליוני שקלים חדשים											
0.82	4.81%	90,554	0.68	3.96%	90,617	0.76	5.75%	92,545	934	–	411
1.30		57,621	1.42		53,231	1.31		70,766	–	–	57
0.01		2,824	0.01		2,490	0.01		2,283	–	–	94
**0.99		150,999	**0.94		146,338	**0.99		165,594	934	–	562
0.31	1.81%	83,103	0.39	1.14%	80,728	0.32	2.61%	87,814	3	–	20
1.20		58,817	1.26		55,802	1.30		71,247	–	–	(1)
0.01		2,880	0.01		2,749	0.01		2,275	–	18	–
0.50		2	0.50		2	0.73		11	–	–	–
**0.66		144,802	**0.73		139,281	**0.75		161,347	3	18	19
		6,197			7,057			4,247	931	(18)	543
									4,247	3,316	3,334
3.85	2.45%	28,781	3.80	2.27%	29,794	3.50	2.76%	27,315	–	25	1,371
3.32		913	5.89		161	2.30		2,261	–	–	20
0.01		48	0.01		262	0.01		19	–	–	1
**3.83		29,742	**3.77		30,217	**3.41		29,595	–	25	1,392
4.03	1.69%	23,236	3.94	1.68%	23,954	4.07	2.13%	22,279	–	–	1,999
3.88		4,598	3.95		4,994	3.67		4,523	–	–	–
0.01		186	0.01		274	0.01		164	–	–	–
0.50		1	0.50		4	0.82		8	–	–	–
**3.98		28,021	**3.90		29,226	**3.98		26,974	–	–	1,999
		1,721			991			2,621	–	25	(607)
									2,621	2,621	2,596

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 ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2011

עם דרישה עד חודש	מל חודש עד 3 חודשים	מל חודש עד 3 שנים	מל שנה עד 3 שנים	מל עד 5 שנים	מל עד 10 שנים
במיליוני שקלים חדשים					
מטבע חוץ****					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
נכסים פיננסיים*	24,117	12,990	7,406	4,694	2,334
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	19,498	8,190	9,476	1,664	2,461
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	3,617	3,249	2,574	11	(68)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	-	-	-
סך-הכל שווי הוגן	47,232	24,429	19,456	6,369	4,095
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
התחייבויות פיננסיות*	33,012	9,671	9,556	4,406	2,390
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	17,286	6,700	10,092	2,223	2,735
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	3,291	3,182	2,585	55	22
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	3	-	-
סך-הכל שווי הוגן	53,589	19,553	22,236	6,684	5,147
מכשירים פיננסיים, נטו					
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(6,357)	4,876	(2,780)	(315)	(173)
החשיפה המצטברת במגזר	(6,357)	(1,481)	(4,261)	(4,576)	(4,749)
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
נכסים פיננסיים***	95,103	24,556	14,553	17,035	9,682
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	46,179	20,125	25,471	9,238	5,738
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	4,178	3,796	3,322	201	52
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	-	-	-
סך-הכל שווי הוגן	145,460	48,477	43,346	26,474	15,472
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
התחייבויות פיננסיות*	100,091	17,119	22,865	13,460	7,708
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	49,128	12,681	25,645	11,199	7,945
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	4,196	3,794	3,300	189	47
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	3	66	4	-
סך-הכל שווי הוגן	153,415	33,597	51,876	24,852	15,700
מכשירים פיננסיים, נטו					
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(7,955)	14,880	(8,530)	1,622	(228)
החשיפה המצטברת במגזר	(7,955)	6,925	(1,605)	17	(211)

* 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 30 ביוני 2010			ליום 30 ביוני 2011					
משך חיים	שיעור	סך-הכל	משך חיים	שיעור	סך-הכל	משך חיים	שיעור	סך-הכל	ללא	מעל	מעל 10
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
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
במיליוני שקלים חדשים											
1.60	3.38%	58,030	1.20	4.00%	61,165	1.28	3.66%	56,702	565	–	2,070
0.66		47,698	0.69		54,401	0.58		43,118	–	–	–
0.01		12,237	0.01		12,515	0.01		9,281	–	–	(89)
0.50		1	0.50		1	0.00		–	–	–	–
**1.05		117,966	**0.86		128,082	**0.89		109,101	565	–	1,981
0.69	1.25%	64,983	0.69	1.09%	70,786	0.73	1.40%	61,447	–	–	11
0.86		44,000	0.95		48,001	0.62		41,308	–	–	19
0.01		11,976	0.01		12,245	0.01		9,117	–	(17)	5
0.00		–	–		–	0.67		3	–	–	–
**0.69		120,959	**0.72		131,032	**0.63		111,875	–	(17)	35
		(2,993)			(2,950)			(2,774)	565	17	1,946
									(2,774)	(3,339)	(3,356)
1.57	3.96%	178,058	1.37	3.69%	182,330	1.35	4.61%	177,186	2,123	25	3,852
1.03		106,232	1.06		107,793	1.06		116,145	–	–	77
0.01		15,109	0.01		15,267	0.01		11,583	–	–	6
0.50		1	0.50		1	0.00		–	–	–	–
**1.30		299,400	**1.19		305,391	**1.19		304,914	2,123	25	3,935
0.96	1.58%	171,322	0.99	1.19%	175,468	0.95	2.11%	171,540	3	–	2,030
1.18		107,415	1.25		108,797	1.15		117,078	–	–	18
0.01		15,042	0.01		15,268	0.01		11,556	–	1	5
0.03		45	0.06		52	0.23		73	–	–	–
**0.99		293,824	**1.03		299,585	**0.99		300,247	3	1	2,053
		5,576			5,806			4,667	2,120	24	1,882
									4,667	2,547	2,523

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

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.⁽⁷⁾

30 ביוני 2011			
חשיפה מאזנית ⁽²⁾			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
המדינה	לממשלות ⁽⁴⁾	לבנקים	לאחרים
במיליוני שקלים חדשים			
ארצות הברית	1,376	2,291	1,896
בריטניה	–	1,359	272
ארצות ה-PIGS ⁽⁵⁾	–	71	20
אחרות	209	3,023	4,814
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,585	6,744	7,002
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	48	512	886

הערות:

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים ליכוי 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) החשיפה להולנד ולגרמניה לא עברה את הסף ליום 30 ביוני 2011, ועל כן אינה מוצגת בנפרד.
- (7) 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 30 ביוני 2011 כולל חשיפה על בסיס מאוחד לשווייץ, בסך של 1,545 מיליוני ש"ח.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני 2011.

יתרות מאזניות		א. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות	
אירלנד	יוון		
במיליוני שקלים חדשים			
97	2	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח	
1	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר	
(16)	-	שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)	
82	2	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח	
ב. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש ליום 30 ביוני 2011, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.			

30 ביוני 2011									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾		חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾		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	לאחר ניכוי	ניכוי בגין	לפני ניכוי
		מסחרי חוץ מאזני בעייתי		מסחרי מאזני חובות בעייתי		החשיפה המאזנית	התחייבויות מקומיות	התחייבויות מקומיות	התחייבויות מקומיות
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מסחרי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	מסחרי מאזני חובות בעייתי	החשיפה המאזנית	התחייבויות מקומיות	התחייבויות מקומיות	התחייבויות מקומיות
במיליוני שקלים חדשים									
1,939	3,624	–	7,904	215	534	17,297	11,734	13,672	25,406
606	1,025	–	4,860	369	467	2,530	899	279	1,178
3	88	–	9	27	27	91	–	–	–
3,223	4,823	1	2,969	875	960	8,203	157	1,376	1,533
5,771	9,560	1	15,742	1,486	1,988	28,121	12,790	15,327	28,117
491	955	–	312	4	–	1,446	–	1,100	1,100

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)

סכומים מדווחים

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.

30 ביוני 2010			
חשיפה מאזנית			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
המדינה	לממשלות ⁽³⁾	לבנקים	לאחרים
במיליוני שקלים חדשים			
ארצות הברית	1,409	2,241	2,361
בריטניה	–	1,790	132
הולנד ⁽⁶⁾	–	112	1,894
גרמניה ⁽⁶⁾	8	518	682
ארצות ה-PIGS ⁽⁵⁾	–	223	36
אחרות	50	1,788	3,190
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,467	6,672	8,295
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	39	436	1,254

31 בדצמבר 2010			
חשיפה מאזנית			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
המדינה	לממשלות ⁽³⁾	לבנקים	לאחרים
במיליוני שקלים חדשים			
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.

30 ביוני 2010								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾		חשיפה מאזנית				
				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				
		מזה: סיכון אשראי		חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית		
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות
במיליוני שקלים חדשים								
2,613	3,398	–	9,994	745	22,656	16,645	13,230	29,875
604	1,318	–	5,890	96	3,317	1,395	91	1,486
1,488	518	–	444	37	2,006	–	–	–
85	1,123	17	450	–	1,208	–	–	–
4	255	–	–	25	259	–	–	–
1,368	3,660	11	1,520	42	5,085	57	302	359
6,162	10,272	28	18,298	945	34,531	18,097	13,623	31,720
707	1,022	–	223	5	1,729	–	–	–
31 בדצמבר 2010								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾		חשיפה מאזנית				
				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				
		מזה: סיכון אשראי		חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית		
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות
במיליוני שקלים חדשים								
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 אותו 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 וליום 30 ביוני 2010, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני 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 שישה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני 2010	יוון	אירלנד
במיליוני שקלים חדשים			
276	34	34	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(75)	(2)	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
(57)	(30)	(19)	סכומים שנגבו
(47)	-	-	שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)
97	2	15	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

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

סכומים מדווחים

30 ביוני 2011							
סיכון אשראי לציבור				הפסדי אשראי ⁽⁴⁾			
בסיכון אשראי לציבור נכלל:							
סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל ⁽³⁾	סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	אשראי לציבור פגום ⁽³⁾	ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאית נטו לתקופה אשראי	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני שקלים חדשים							
בגין פעילות לווים בישראל							
763	261	1,024	41	35	2	5	20
חקלאות							
12,945	6,530	19,475	925	695	30	68	213
תעשייה							
13,179	11,654	24,833	1,844	1,210	65	47	408
בינוי ונדל"ן ⁽⁷⁾							
1,023	708	1,731	8	7	–	1	1
חשמל ומים							
9,794	2,625	12,419	322	163	5	11	143
מסחר							
1,919	247	2,166	382	365	(3)	2	17
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל							
2,938	635	3,573	71	32	2	3	18
תחבורה ואחסנה							
2,592	571	3,163	195	27	6	5	26
תקשורת ושירותי מחשב							
8,921	2,547	11,468	67	56	16	32	26
שירותים פיננסיים							
6,064	2,336	8,400	227	173	11	44	91
שירותים עסקיים אחרים							
1,472	546	2,018	214	170	(1)	4	13
שירותים ציבוריים וקהילתיים							
19,282	505	19,787	519	–	8	4	243
אנשים פרטיים-הלוואות לדיוור							
16,664	17,679	34,343	421	230	67	114	418
אנשים פרטיים-אחר							
97,556	46,844	144,400	5,236	3,163	208	340	1,637
סך-הכל							
בניכוי פיקדון בחו"ל הצמוד לסיכון האשראי של הלווה							
(51)	–	(51)	–	–	–	–	–
97,505	46,844	144,349	5,236	3,163	208	340	1,637
סך-הכל							
24,450	11,473	35,923	3,102	2,163	92	154	388
בגין פעילות לווים בחו"ל							
121,955	58,317	180,272	8,338	5,326	300	494	2,025
סך-הכל							
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
240	31	271	–	–	–	–	–
תנועות ההתיישובות ⁽⁵⁾							
157	57	214	2	2	–	–	–
רשויות מקומיות ⁽⁶⁾							

- * סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור פגום מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (1) אשראי לציבור בסך 119,132 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 2,491 מיליוני ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 332 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.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (5) קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידיים שבשליטת תנועות ההתיישובות.
- (6) לרבות תאגידיים בשליטתם.
- (7) כולל הלוואות לדיוור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 255 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 891 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

30 ביוני 2010				
ההוצאה התקופתית בגין הפרשה	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי כולל לציבור ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾
ייתרת חובות בעיתיים ⁽³⁾	ספציפית לחובות מסופקים	ספציפית לחובות מסופקים	ספציפית לחובות מסופקים	ספציפית לחובות מסופקים
במיליוני שקלים חדשים				
בגין פעילות לווים בישראל				
חקלאות	781	268	1,049	5
תעשייה	11,616	7,240	18,856	41
בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾	14,290	10,904	25,194	56
חשמל ומים	903	288	1,191	–
מסחר	8,309	2,781	11,090	31
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	1,836	185	2,021	(26)
תחבורה ואחסנה	3,201	618	3,819	3
תקשורת ושירותי מחשב	2,760	455	3,215	4
שירותים פיננסיים	7,665	3,016	10,681	(2)
שירותים עסקיים אחרים	6,831	2,577	9,408	22
שירותים ציבוריים וקהילתיים	1,473	615	2,088	5
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	16,747	607	17,354	2
אנשים פרטיים – אחר	17,376	18,206	35,582	103
סך-הכל	93,788	47,760	141,548	244
בניכוי פיקדון בחו"ל הצמוד לסיכון האשראי של לווה	(58)	–	(58)	–
סך-הכל	93,730	47,760	141,490	244
בגין פעילות לווים בחו"ל	26,693	14,719	41,412	92
סך-הכל	120,423	62,479	182,902	336
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾	242	16	258	–
רשויות מקומיות ⁽⁵⁾	165	55	220	–

הערות:

- אשראי לציבור בסך 117,565 מיליוני ש"ח, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך של 2,339 מיליוני ש"ח, נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 519 מיליוני ש"ח.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה. מידע בדבר מסגרות שאינן מנוצלות נכלל באופן חלקי בחברה מאוחדת, בשל העדר נתונים.
- יתרות חובות בעייתיים אשראי המכוסה בבטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- לרבות תאגידים בשליטתם.
- כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצת רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 334 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 565 מיליוני ש"ח. סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות 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	395	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

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) אשראי לציבור בסך 119,334 מיליוני ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 2,853 מיליוני ש"ח, נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור בסך של 306 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 לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
 - (4) כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
 - (5) קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
 - (6) 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 30 ביוני 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 באוגוסט 2011

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יוסף ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 באוגוסט 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 30 ביוני 2011 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-33 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2011 וחלקו של הבנק בתוצאות העיסקיות שלהן הינו רווח בסך של כ-3 מיליון ש"ח וכ-1 מיליון ש"ח לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי 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 שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 לכללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח 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 ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מאוחדות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

דיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

31 באוגוסט 2011

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר	ביאור	
31.12.10	30.6.10	30.6.11	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
18,187	21,944	23,703	מזומנים ופקדונות בבנקים
37,176	38,012	33,102	2 ניירות ערך
45	324	82	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(2)124,902	(2)123,260	119,132	3 אשראי לציבור ⁽¹⁾
(2)(6,236)	(2)(6,325)	(1,843)	3 הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾
118,666	116,935	117,289	אשראי לציבור, נטו
1,556	1,529	1,608	אשראי לממשלות
(3)1,674	(3)1,830	1,573	השקעות בחברות כלולות
(2)3,125	3,138	3,086	בניינים וציוד
(2)169	(2)201	165	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
(2)2,039	(2)2,486	1,908	7 נכסים בגין מכשירים נגזרים
(3)(2)2,926	(3)(2)3,018	3,498	נכסים אחרים
(2)13	-	6	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
185,576	189,417	186,020	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
138,011	140,720	139,296	פקדונות הציבור
3,387	5,093	4,151	פקדונות מבנקים
461	359	780	פקדונות הממשלה
7,227	7,667	6,002	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
12,294	12,235	12,255	כתבי התחייבות נדחים
(2)3,215	(2)3,510	2,965	7 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(3)(2)9,829	(3)(2)9,400	9,900	(4) התחייבויות אחרות
174,424	178,984	175,349	סך-כל ההתחייבויות
(3)10,824	(3)10,095	10,352	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
328	338	319	זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
11,152	10,433	10,671	סך-כל ההון
185,576	189,417	186,020	סך-כל ההתחייבויות והון

הערות:

- (1) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' 1.
- (2) סוג מחדש, ר' ביאור 1 ד'.
- (3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.
- (4) מזה הפרשה להפסדי בגין אשראי מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.6.10, 31.12.10-1, בסך של 182 מיליון ש"ח, 132 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 באוגוסט 2011

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר				
	לשנה שהסתיימה ב- 31.12.10	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011
ביאור					
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מימוני					
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽¹⁾	4,830	2,206	2,578	1,091	1,289
הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽¹⁾	821	378	300	261	188
רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	4,009	1,828	2,278	830	1,101
הכנסות תפעוליות ואחרות					
עמלות תפעוליות	2,547	1,266	1,254	632	619
רווחים מהשקעות במניות, נטו	31	16	52	21	36
הכנסות אחרות	⁽⁴⁾ 82	16	8	⁽⁴⁾ 6	6
סך-כל ההכנסות התפעוליות והאחרות	2,660	1,298	1,314	659	661
הוצאות תפעוליות ואחרות					
משכורות והוצאות נלוות	⁽⁴⁾ 3,218	^{(4)*} 1,622	1,758	^{(4)*} 761	855
אחזקה ופחת בניינים וציוד	1,148	538	566	267	287
הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין ⁽²⁾	49	18	4	9	2
הוצאות אחרות	[*] 1,244	[*] 594	571	[*] 326	296
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	5,659	2,772	2,899	1,363	1,440
רווח מפעולות רגילות לפני מסים	⁽⁴⁾ 1,010	⁽⁴⁾ 354	693	⁽⁴⁾ 126	322
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות	⁽⁴⁾ 458	⁽⁴⁾ 125	273	⁽⁴⁾ 5	121
רווח מפעולות רגילות לאחר מסים	⁽⁴⁾ 552	⁽⁴⁾ 229	420	⁽⁴⁾ 121	201
חלקו של הבנק ברווחים נטו מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס	186	67	71	22	28
רווח נקי מפעולות רגילות:					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	⁽⁴⁾ 738	⁽⁴⁾ 296	491	⁽⁴⁾ 143	229
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	(70)	(37)	(41)	(17)	(19)
רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות של הבנק	⁽⁴⁾ 668	⁽⁴⁾ 259	450	⁽⁴⁾ 126	210
רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	36	30	59	30	21
רווח נקי:	⁽⁴⁾ 704	⁽⁴⁾ 289	509	⁽⁴⁾ 156	231
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	⁽⁴⁾ 774	⁽⁴⁾ 326	550	⁽⁴⁾ 173	250
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	(70)	(37)	(41)	(17)	(19)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	⁽⁴⁾704	⁽⁴⁾289	509	⁽⁴⁾156	231
רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות של הבנק	⁽⁴⁾ 0.67	⁽⁴⁾ 0.27	0.42	⁽⁴⁾ 0.13	0.20
רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים המיוחס לבעלי המניות של הבנק	0.04	0.03	0.06	0.03	0.02
סך-הכל	⁽⁴⁾0.71	⁽⁴⁾0.30	0.48	⁽⁴⁾0.16	0.22
מספר משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח למניה (באלפים)					
	997,578	⁽³⁾ 994,033	1,053,869	⁽³⁾ 994,088	1,053,869

* סוג 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 1'2.
- (3) הוצג מחדש כדי לשקף את מרכיב ההטבה בהנפקת זכויות - ר' ביאור 13 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.
- (4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1'4.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

[illegible]

במיליוני שקלים חדשים

א. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2011 ולשנת 2010 (בלתי מבוקר)

(5)	10,397	322	(5) 10,075	(5) 5,837	-	(9)	(64)	4,311	212	15	3,419	665	יתרה ליום 31 במרס 2011
	250	19	231	231	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	7	-	פקיעת אופציות ⁽³⁾
	33	-	33	23	-	-	10	-	-	-	-	-	הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	34	-	34	-	-	-	34	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה ששונו מחדש לדוח רווח והפסד
	(24)	(1)	(23)	-	-	-	(23)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס להתאמות מתרגום דוחות כספיים דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
	(3)	-	(3)	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	רווח בגין גידורי תזרים מזומנים
	4	-	4	-	-	4	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
	(21)	(21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	2	-	2	-	2	-	-	-	-	-	-	-	
	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	

יתרה ליום 30 ביוני 2011

(5)	10,221	327	(5) 9,894	(5) 6,049	-	(238)	221	3,862	212	50	2,942	658	ייתרה ליום 31 במרס 2010
(5)	173	17	(5) 156	(5) 156	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	13	-	(3) פקיעת אופציות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	*	(4) מימוש אופציות
156	(2)	158	-	-	-	-	158	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(104)	(6)	(98)	-	-	-	-	(98)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לרווח והפסד
(13)	2	(15)	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 30 ביוני 2010

* 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 (הגורר 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 3,236,110 כתבי אופציות שפקעו (6,472,220 בתקופה מקבילה אחת).
- (4) בגין 784,511 כתבי אופציות שמומשו לכ-127,732 מניות רגילות א', בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת.
- (5) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של החיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

קרנות הון		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר									
הון	קרנות	מטבעה בשל עסקאות	סך-כל הון	בגין הצגת ניירות ערך	רווח	הון	המיוחס	זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד של הבנק	קרנות הון	מטבעה בשל עסקאות
הנפרד	הון	מבוסס מניות	הנפרד	לפי שווי הון	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים	תאמות ⁽¹⁾ מזומנים
במיליוני שקלים חדשים											
דוח על השינויים בהון לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2011 ולשנת 2010 (בלתי מבוקר)											
665	3,410	24	212	4,311	129	(236)	-	6,620 ⁽⁵⁾	10,824 ⁽⁵⁾	328	11,152 ⁽⁵⁾
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)											
השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי											
-	-	-	-	-	-	-	-	(830)	(830)	(5)	(835)
השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)											
-	-	-	-	-	-	231	-	(231)	-	-	-
665	3,410	24	212	4,311	129	(5)	-	5,559	9,994	323	10,317
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 לאחר התיאומים מיישום של תקנים והוראות חדשים											
-	-	-	-	-	-	-	-	509	509	41	550
רווח נקי בתקופה											
-	16	(16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
פקיעת אופציות ⁽³⁾											
-	-	-	-	-	10	-	-	23	33	-	33
הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הון											
-	-	-	-	(183)	-	-	-	-	(183)	-	(183)
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה ששוונו מחדש לדוח רווח והפסד											
-	-	-	-	(96)	-	-	-	-	(96)	(4)	(100)
-	-	-	-	94	-	-	-	-	94	1	95
השפעת המס המתנייח											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות											
-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2
רווח בגין גידורי תזרים מזומנים											
-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
השפעת המס המתנייח											
665	3,426	8	212	4,311	(46)	(5)	1	6,091	10,352	319	10,671
יתרה ליום 30 ביוני 2011											
658	2,942	49	212	3,861	56	(236)	-	6,313	9,994	298	10,292
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)											
-	-	-	-	-	-	-	-	(397) ⁽⁵⁾	(397) ⁽⁵⁾	-	(397) ⁽⁵⁾
השפעת היישום לראשונה של הנחיות בנושא זכויות עובדים											
658	2,942	49	212	3,861	56	(236)	-	5,916 ⁽⁵⁾	9,597 ⁽⁵⁾	298	9,895 ⁽⁵⁾
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 לאחר היישום למפרט											
-	-	-	-	-	-	-	-	(289) ⁽⁵⁾	(289) ⁽⁵⁾	37	(326) ⁽⁵⁾
רווח נקי בתקופה											
-	-	1	-	1	-	-	-	-	1	-	1
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות											
-	13	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
פקיעת אופציות ⁽³⁾											
-	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מימוש אופציות ⁽⁴⁾											
-	-	-	-	-	546	-	-	-	546	10	556
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הון											
-	-	-	-	(221)	-	-	-	-	(221)	(6)	(227)
התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה ששוונו מחדש לדוח רווח והפסד											
-	-	-	-	(115)	-	-	-	-	(115)	(1)	(116)
השפעת המס המתנייח											
-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
התאמות מתרגום דוחות כספיים											
658	2,958	34	212	3,862	266	(238)	-	6,205 ⁽⁵⁾	10,095 ⁽⁵⁾	338	10,433 ⁽⁵⁾
יתרה ליום 30 ביוני 2010											

* סכום נמוך ממיליון ש"ח.

(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 1321 זה מקורות המימון של שיקעה זו והשפעת המס המתחייק, של ליום 31 בדצמבר 1994. מעבדות איוואס, AS21, סווגה היתרה האמורה לעודפים.

(2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שפיקו יוניתים חקוקה.
(3) כולל 7,779,738 כתבי אופציות שמומשו (6,472,220 בתקופה מקבילה אשתדק).
(4) בגין 784,511 כתבי אופציות שמומשו לכ-127,732 מניות רגילות א', בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת.
(5) הוציא חמדה בגין ייחוס למכר של הנחיות המבוקש על הנכס זכויות עובדים, ר' ביאור 4' 1.
(6) הביאוצים למחצית הדיוטות הסכמים מהיווס חלק בלתי מנה.

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		קרנות הון							
		התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה		סך-כל הון הנפרע וקרנות ההון		מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		קרנות הון מפרמיה		הון המניות הנפרע	
זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות סך-כל מאוחדות ההון	הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	עודפים ⁽²⁾	התאמות ⁽¹⁾ מתרגום ההון	לפי שווי הוגן							
במיליוני שקלים חדשים											
ג. דוח על השינויים בהון לשנת 2010 (מבוקר)											
10,292	298	9,994	6,313	(236)	56	3,861	212	49	2,942	658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
(397) ⁽⁵⁾	-	(397) ⁽⁵⁾	(397) ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-	-	השפעת היישום לראשונה של הנחיות בנושא זכויות עובדים
9,895 ⁽⁵⁾	298	9,597 ⁽⁵⁾	5,916 ⁽⁵⁾	(236)	56	3,861	212	49	2,942	658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
774 ⁽⁵⁾	70	704 ⁽⁵⁾	704 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-	-	לאחר היישום למפרע
450	-	450	-	-	-	450	-	-	443	7	רווח נקי לשנת החשבון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הנפקת מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום
-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	13	-	מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	12	*	פקיעת אופציות ⁽³⁾
466	9	457	-	-	457	-	-	-	-	-	מימוש אופציות ⁽⁴⁾
(357)	(6)	(351)	-	-	(351)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
(34)	(1)	(33)	-	-	(33)	-	-	-	-	-	זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(42)	(42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך
11,152 ⁽⁵⁾	328	10,824 ⁽⁵⁾	6,620 ⁽⁵⁾	(236)	129	4,311	212	24	3,410	665	זמינים למכירה ששוויו מחדש
											לדוח רווח והפסד
											השפעת המס המתייחס
											דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
											יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

* 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.ג. כל אחת.
- (5) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר			
לשנה שהסתיימה	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני
31.12.10	2010	2011	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
774 ⁽¹⁾ *	326 ⁽¹⁾ *	550	173 ⁽¹⁾ *	250
רווח נקי לפני ייחוס זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות				
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:				
(133)	(67)	(83)	(22)	(29)
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) בלתי מחולקים של חברות כלולות				
567	265	289	135	146
פחת על בניינים וציוד				
49*	18*	4	9*	2
הפחתת מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים				
83	29	11	23	9
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך				
1,114	471	458	291	318
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
324)*	176)*	(155)	77)*	(69)
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפדיון				
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן				
(9)	(16)	15	(7)	5
של ניירות ערך למסחר				
(6)	–	–	–	–
רווח ממכירת פעילות חברה כלולה				
(28)	(28)	(25)	(28)	4
רווח ממימוש השקעה בחברות כלולות				
–	1	–	–	–
הטבה בשל הקצאת אופציות				
4	4	(15)	4	–
הפרשה (ביטול הפרשה) לירידת ערך בגין בניינים				
(2)	(2)	(26)	(2)	(22)
רווח ממימוש בניינים וציוד				
(86) ⁽¹⁾	23 ⁽¹⁾	30	14 ⁽¹⁾	30
מסים נדחים, נטו				
58 ⁽¹⁾	84 ⁽¹⁾	110	15 ⁽¹⁾	37
פצווי פרישה – גידול בעודף עתודה על יעודה				
2,155*	828*	912	271*	375
הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון אחר				
שינויים בסעיפים מאזניים:				
27)*	628)*	165	195)*	(11)
נכסים אחרים, נטו				
258 ⁽¹⁾	56 ⁽¹⁾	(251)	3 ⁽¹⁾	(424)
התחייבויות אחרות, נטו				
4,447	1,188	1,989	601	621
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת				

* סווג מחדש.

הערה:

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר			
	לשנה שהסתיימה 31.12.10	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010	לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים				
רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון	(2,319)	(736)	(88)	(324)
תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון	1,661	676	328	626
תמורה ממכירת איגרות חוב מוחזקות לפדיון בחברה מאוחדת	-	-	149	-
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(24,116)	(12,643)	(6,999)	(5,739)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	14,058	6,620	6,975	1,649
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	7,956	4,096	2,561	2,306
תמורה ממכירת פעילות חברה כלולה	6	-	-	-
פקדונות בבנקים, נטו	(1,014)	(1,720)	134	(443)
ניירות ערך למסחר, נטו	(28)	(382)	318	140
אשראי לציבור, נטו	(4,643)	(2,622)	(132)	(3,082)
אשראי לממשלות, נטו	264	292	(52)	(21)
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו	291	12	(37)	14
הקטנת (תוספת) השקעה בחברות כלולות	1	3	(4)	(5)
תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות ודיבידנד	277	-	158	-
רכישת בניינים וציוד	(509)	(224)	(235)	(114)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	7	5	45	5
מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים	(8,108)	(6,623)	3,121	(4,988)
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון				
פקדונות מהציבור, נטו	(4,001)	(1,059)	887	1,001
פקדונות מבנקים, נטו	(337)	1,369	764	1,296
פקדונות מהממשלה, נטו	177	75	319	(1,044)
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו	(424)	16	(1,225)	235
הנפקת כתבי התחייבות נדחים	1,237	1,127	259	787
פדיון כתבי התחייבות נדחים	(809)	(453)	(422)	(119)
הנפקת הון	450	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	(42)	-	(42)	-
מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון	(3,749)	1,075	540	2,156
גידול (קטון) במזומנים	(7,410)	(4,360)	5,650	(2,231)
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	23,452	23,452	16,042	21,323
יתרת מזומנים לסוף התקופה	16,042	19,092	21,692	19,092

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

במיליוני שקלים חדשים				
רכישת רכוש קבוע	28	10	4	1
תמורה ממכירת חברה כלולה	-	(54)	-	(54)
השאלת ניירות ערך	703	(363)	221	165

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 30 ביוני 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 לכללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח 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' להלן.

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 31 באוגוסט 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.
- התקניה 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 וההנחיות 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 ולהנחות שיושמו לראשונה בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיפים ה' 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 201 מיליון ש"ח ושל 169 מיליון ש"ח, אשר במאזנים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,486 מיליון ש"ח ושל 2,039 מיליון ש"ח, אשר במאזנים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 3,510 מיליון ש"ח ושל 3,215 מיליון ש"ח, אשר במאזנים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 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 18 מיליון ש"ח, 9 מיליון ש"ח ושל 49 מיליון ש"ח סווגו מחדש מהוצאות אחרות והוצגו בשורה נפרדת לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 ושל השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה.
- זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות, בסך של 338 מיליון ש"ח ושל 328 מיליון ש"ח, ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, הוצגו במאזן ובדוח על השינויים בהון במסגרת ההון.

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית 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 30 ביוני 2010 ולתקופות שהסתיימו באותם תאריכים) 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, ASU 2010-06 "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).
- החל מיום 1 באפריל 2011, הבנק מיישם את הוראות המפקח על הבנקים בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". היישום לראשונה נעשה בדרך של הצגה מחדש. ר' ס.ק. ו' 4 להלן.
- להלן תיאור המדיניות החשבונאית שנקטה 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 וחוף 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 לדיוור, 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, מחושבת הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינן נבחנה על בסיס פרטני (ר' להלן) והם לא סווגו כ"פגומים".

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

(2) חובות שהפרשה 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 לדיור שהפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור", וכן "חובות בעייתיים בארגון מחדש".

(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 "שגבייתו 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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- 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.

- מחיקת חובות שהפרשה 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 מהוונים, 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 בחתך "ענפי משק"), ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי", עבור כל אחד מענפי המשק כאמור, תוך הבחנה בין לקוחות תקינים לבין לקוחות בעייתיים (נחותים והשגחה מיוחדת), לרבות חובות שנבחנו באופן פרטני ואינם פגומים. 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 מההלוואות.

- 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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

– מכשירי חוב אחרים – ההפרשות להפסדי אשראי בגין מכשירי חוב אחרים – מחושבת באמצעות הכפלת יתרת החוב הרשומה של מכשיר החוב ב"מקדם הפרשה", המבוסס על דירוג האשראי של מכשיר החוב. 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 שהוכרז 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 שיסולק 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.

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 כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות.

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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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 והפסד 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 שהחזקה 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 ההפסד 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 והפסד 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 ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא 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 גידורי 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 שער החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שער 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 סילוק של הלוואות שנתקבלו או שהועמדו לפעילות חוץ אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין, רווחים והפסדים מהפרשי

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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 להנהלה. 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 שהונו 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 מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת 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.

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 וההשואות 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 המתאימת מאחר שהם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווי 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

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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 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 בגיון 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: שימוש בהספקת שירותים או למטרות מנהליות; או 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, מהוון הבנק את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור הוון לפני מסים, 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 קיבוץ 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

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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 שמקצה הרווח או ההפסד.

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. כאשר 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-IAS 36, "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

SOP 98-1: 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 סממן אחד או יותר מהסממנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-IAS 36, "ירידת ערך נכסים". **השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.** השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל-IAS 39 "מכשירים פיננסיים הכרה ומדידה", ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 4-1 "קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע". מוניטין 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 ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה. בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה, הבנק אומד 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 ההשבה, 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 למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה. הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר ההשבה 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

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

כלולות המסווגות כמוחזקות למכירה אינן מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני. כל הפסד מירידת ערך של קבוצה המיועדת לסילוק, מיוחס לראשונה למוניטין 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 שנזקף 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 במזומן (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. 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 המדוללות, הכוללות אגרות חוב הניתנות להמרה במניות וכתבי אופציה למניות.

3. 157 FAS, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) ASU 2010-06-1, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

157 FAS (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.

157 FAS 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 להתחייבות 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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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 נציפים 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 המהווה 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 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 האוכלוסייה.

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;

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- 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 לדירוג 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	
יתרת עודפים ליום 31.12.2010 שנכללה בדוחות הכספיים	6,620 ⁽¹⁾
השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31.12.2010:	
שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי נטו	(1,382)
השפעת המס המתייחסת	605
חלקם של בעלי מניות חיצוניים בשינויים בהפרשה להפסדי אשראי	5
סך-הכל	772
השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31.12.10 בחברה כלולה	(58)
יתרת העודפים ליום 31.12.2010 לפי ההוראות החדשות	5,790

הערה:
(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

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
במיליוני שקלים חדשים			
יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים)	124,902	(5,516)	119,386
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	6,384	(4,161)	2,223
יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים	646 ⁽¹⁾	605	1,251

הערה:
(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

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";

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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. יצוין 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 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 ראיה 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 מיליון ש"ח, שנצברה עד שנת 1994 בגין שלוחות בנקאיות בחו"ל שסווגו בעבר כיחידות אוטונומיות, סווגה במועד המעבר ליתרת העודפים.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

3. 157 FAS, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10), 159 FAS חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) ו-ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

157 FAS (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.

4. הנחיות והבהרות בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". ביום 27 במרץ 2011, פורסמו הנחיות של הפיקוח

על הבנקים בדבר "הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". ההנחיות 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 ידרש 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. ההנחיות הכלולות בחוזר יושמו החל מיום 1 באפריל 2011. השפעת היישום לראשונה נכללה בדרך של יישום למפרע. השפעה של 401 מיליון ש"ח (נטו ממס), בגין פיצויי פרישה ובגין מענקי יובל והטבות לאחר פרישה (ר' להלן), נזקפה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 31 בדצמבר 2009 (התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות כספיים אלה). מספרי השוואה הוצגו מחדש.

חישוב ההפרשות בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה על בסיס אקטוארי, כרוך בשימוש בכלים סטטיסטיים והערכות לגבי העתיד, והוא מבוסס על נסיון העבר ועל המגבלות שקבעה הנהלת הבנק בנושא (ר' להלן).

החישוב מתבסס גם על שיעורי העזיבה הממוצעים, לפי שכבות גיל, בהתאם לשיעורי הפרישה בפועל בשנים 2004–2010. לאור היקפי הפרישה הטבעית הצפויים בשנים 2017–2027, הונח ששיעורי הפרישה מרצון בשנים אלה יעמדו על 2% לשנה. החישוב המתבסס על שיעורי עזיבה יושם למפרע.

המגבלות שקבעה ההנהלה הן אלה:

- בחמש השנים שלאחר הפעלת תוכנית פרישה 2011 (ר' ביאור 18 להלן), לא תתאפשר פרישת עובדים בתנאים מועדפים, פרט למקרים חריגים (ר' להלן);
- גיל מינימלי לפרישה בתנאים מועדפים – 50;
- יצירת קרן מיוחדת עבור מקרי פרישה חריגים, עבור עובדים שבהתאם למגבלות שנקבעו, לא יהיו זכאים לפרישה בתנאים מועדפים, בסך כולל של 50 מיליון ש"ח.

החישוב המתבסס על המגבלות שקבעה ההנהלה נערך, לראשונה, בהתייחס לנתוני 30 ביוני 2011.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, נדרש הבנק לחשב עתודה בגין ההתחייבות למענקי יובל והטבות לאחר פרישה, על בסיס אקטוארי, ולהציגה בערך נוכחי. החישוב האקטוארי מבוסס על הפרמטרים שצוינו לעיל. נוכח העובדה ששיעורי הפרישה ששימשו בעבר בחישוב האקטוארי של ההתחייבויות האמורות, לא כללו שיעורי פרישה בגין פרישה מוקדמת של עובדים, חייב יישום הוראות המפקח בעניין זכויות עובדים להציג מחדש גם את העתודה בגין התחייבויות אלה.

יצוין כי במסגרת החישוב האקטוארי שנערך ליום 30 ביוני 2011 הונחה פרישה של עובדים, במסגרת תוכנית הפרישה שאושרה (ר' ביאור 18 להלן), בשנת 2011. כן הונחו היקף הפרישה ומאפייני אוכלוסיית הפורשים (ותק, מין ורמת שכר), בהתאם להערכת הנהלת הבנק. יצוין כי שניונים בהיקף הפרישה בפועל ו/או במאפייני אוכלוסיית הפורשים, לעומת אלה שהנחו כאמור, אם בכלל, עלולים לחייב את עדכון ההערכה האקטוארית בעתיד.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

להלן השפעת היישום למפרע על כל אחת מתקופות הדיווח הקודמות שנתונין נכללים בדוח זה:

א. נתונים תוצאתיים

מבוקר			בלתי מבוקר					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010			לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010		
במיליוני שקלים חדשים								
נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר
דוח רווח והפסד								
5	1	6	16	-	16	83	(1)	82
הכנסות אחרות								
756	5	761	1,605	17	1,622	3,190	28	3,218
משכורות והוצאות נילוות								
130	(4)	126	371	(17)	354	1,039	(29)	1,010
רווח מפעולות רגילות לפני מסים								
הפרשה למסים (חסכון במס)								
7	(2)	5	130	(5)	125	467	(9)	458
על הרווח מפעולות רגילות								
123	(2)	121	241	(12)	229	572	(20)	552
רווח מפעולות רגילות לאחר מסים								
חלקו של הבנק ברווחים נטו מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס								
22	-	22	67	-	67	186	*	186
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק								
158	(2)	156	301	(12)	289	724	(20)	704
רווח למניה								
רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)								
0.16	0.00	0.16	0.31	(0.01)	0.30	0.73	(0.02)	0.71

* סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

ב. נתונים מאזניים

מבוקר			בלתי מבוקר					
ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 ביוני 2010					
נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר
במיליוני שקלים חדשים								
1,840	(10)	1,830	1,684	(10)	1,674	3,216	(198)	3,018
השקעה בחברות כלולות								
9,199	201	9,400	9,650	179	9,829	3,153	(228)	2,925
נכסים אחרים ⁽¹⁾								
10,504	(409)	10,095	11,241	(417)	10,824	11,569	(417)	11,152
התחייבויות אחרות ⁽²⁾								
10,842	(409)	10,433	11,569	(417)	11,152	12.05	(0.44)	13.25
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק								
7.17	(0.07)	7.10	7.90	(0.30)	7.60	12.49	(0.44)	13.25
סך-כל ההון								
7.17	(0.07)	7.10	7.90	(0.30)	7.60	12.49	(0.44)	13.25
יחס ההון הכולל ב-%								
7.17	(0.07)	7.10	7.90	(0.30)	7.60	12.49	(0.44)	13.25
יחס הון ליבה ב-%								
3	(394)	397	260	208	1,106	3	(394)	397
(1) מזה: עודף היעודה לפיצויי פיטורין פרישה ופנסיה מעל העתודה								
(2) מזה: עודף היעודה לפיצויי פיטורין פרישה ופנסיה מעל היעודה הפרשות לחופשות, למענקי יובלות ולהטבות לגימלאים								

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ז. הצגה מחדש של נתוני פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2010

- בביאור 1 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 הובאו נתוני "פרופורמה" בדבר ההשפעה (פרופורמה) של אימוץ לראשונה של ההוראה בדבר "מידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים", 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 הקבוצתית 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. 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 203.
 - (3) ההשפעה ברוטו של תיקון זה הסתכמה בהפחתה של כ-51 מיליון ש"ח בהפרשה להפסדי אשראי (פרופורמה) ליום 31 בדצמבר 2010.
 - (4) לאור המשך בחינת ההפרשות בגין חובות שנבחנו על בסיס פרטי, החליטה הנהלת הבנק לבצע ליום 31 בדצמבר 2010, מחיקות נוספות (פרופורמה) בסך של 20 מיליון ש"ח.
 - (5) לאור בחינת התפתחות סיכונים אשראי בגין הלוואות לדיר, 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	
817	13	830	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31 בדצמבר 2010:

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

- (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 הוגן לבין התמורה שנוקפה בעסקה ייזקק 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, ויתור 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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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, ייושמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים; (3) בהעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב ייושם החלק המתייחס בתקן 23, בתנאי שאינו סותר את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ואת הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.

ביום 2 באוגוסט 2011, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר אשר כוללת, בין יתר, הבהרות בהתייחס לטיפול החשבונאי בפעילות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי, נושא שנותר לכאורה לא מוסדר, נוכח העובדה שעם אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, תקן 23 של המוסד הישראלי לתקינה החשבונאית אינו חל עוד על דוחות כספיים של חברות ציבוריות ונוכח העובדה שתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים אינם מתייחסים לנושא זה.

(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 הכנסה";
- 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 לתאריך היעד לאימוץ תקני ה-IFRS, כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

צויין כי ביום 2 באוגוסט 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר בדבר "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים", שעניינו מספר נושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בטיטה נכללו ההתאמות הנדרשות להוראות הדיווח לציבור בגין תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים הבאים:

- IAS 7 - "דוחות תזרים מזומנים";
- IAS 12 - "מסים על הכנסה";
- IAS 23 - "עלויות אשראי";
- IAS 24 - "גילויים בהקשר לצד קשור".

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

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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

בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהערכה 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.

בחוזר מיום 11 באוגוסט 2011, הבהיר המפקח על הבנקים כי התאגידים הבנקאיים נדרשים לאמץ את ההבהרות שנכללו בעדכון התקינה האמור, מיום 1 ביולי 2011 ואילך. כמו כן, נדרשים התאגידים הבנקאיים ליישם את ההבהרות באופן של "מכאן ולהבא", לגבי ארגון מחדש של חובות שבוצע מיום 1 בינואר 2011 ואילך. הבנק נערך ליישום ההבהרות במועד שנקבע.

(4) 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 נירות 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 ובעונה 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 בוחן את ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

(5) 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.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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".
 - תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, "גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות".
- התקנים האמורים ייושמו לתקופות שנתיות 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 בוחן את ההשלכות של אימוץ התקנים על הדוחות הכספיים.
- (6) 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. בחוזר מיום 11 באוגוסט 2011, הבהיר המפקח על הבנקים כי התאגידים הבנקאיים נדרשים ליישם את ההבהרות שנקללו בעדכון התקינה האמור, מיום 1 בינואר 2012 ואילך, בדרך של "מכאן ולהבא". יישום מוקדם של ההבהרות אינו מותר. הבנק בוחן את ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

2. ניירות ערך – מאוחד

א. הרכב הסעיף

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,875	4,875	57	39	4,893
1,497	1,497	7	25	1,479
141	141	9	–	150
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	6,513	73	64	6,522
ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
14,886	14,929	83	126	14,886
5,996	5,906	104	14	5,996
3,292	3,425	36	169	3,292
סך-הכל איגרות חוב	24,260	223	309	24,174 ⁽²⁾
619	614	5	–	619 ⁽⁴⁾
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה	24,874	228 ⁽³⁾	309 ⁽³⁾	24,793

הערות לטבלה ר' בעמוד הבא.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2011				
עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
1,651	2	2	1,651	1,651
ממשלתיים				
20	–	–	20	20
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
120	14	2	132	120
של אחרים				
1,791	16	4	1,803	1,791
סך-הכל איגרות חוב				
5	4	–	9	5
מניות				
1,796	20 ⁽⁵⁾	4 ⁽⁵⁾	1,812	1,796
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
33,111	393	305	33,199	33,102
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 6,002 מיליון ש"ח (כ-1,758 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 589 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,989	4,989	149	1	5,137
1,073	1,073	9	–	1,082
440	440	3	18	425
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	6,502	161	19	6,644
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
מניות:				
17,781	17,392	401	12	17,781
7,149	6,980	181	12	7,149
3,282	3,520	66	304	3,282
סך-הכל איגרות חוב	28,212	648	328	28,212 ⁽²⁾
קרן של קרנות גידור (Funds of Hedge Funds)				
37	37 ⁽⁶⁾	–	–	37
706	682	24	–	706
סך-הכל מניות	743	24	–	743 ⁽⁴⁾
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה	28,955	672 ⁽³⁾	328 ⁽³⁾	28,955

הערות לטבלה ר' בעמוד הבא.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,433	2,397	36	–	2,433
ממשלתיים				
5	5	–	–	5
סוכנויות של ממשלת ארה"ב				
106	112	1	7	106
של אחרים				
2,544	2,514	37	7	2,544
סך-הכל איגרות חוב				
11	17	1	7	11
מניות				
2,555	2,531	38 ⁽⁵⁾	14 ⁽⁵⁾	2,555
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
38,154	37,644	871	361	38,012
סך-הכל ניירות ערך				

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 7,667 מיליון ש"ח (כ-1,979 מיליון דולר).
- (3) 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 673 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) יתרת ההשקעה ליום 30 ביוני 2010 הינה לאחר ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני, בסך של 42 מיליון ש"ח, ולאחר פדיון חלק מיחידות הקרן.

2. ניירות ערך – מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,785	4,785	76	16	4,845
1,654	1,654	8	45	1,617
313	313	10	–	323
6,752	6,752	94	61	6,785
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
(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
27,550	27,440	401	291	27,550 ⁽²⁾
סך-הכל איגרות חוב				
מניות:				
7	7 ⁽⁶⁾	–	–	7
674	658	16	–	674
681	665	16	–	681 ⁽⁴⁾
28,231	28,105	417 ⁽³⁾	291 ⁽³⁾	28,231
סך-הכל מניות				
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

הערות לטבלה ר' בעמוד הבא.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,063	2,064	3	4	2,063
18	18	-	-	18
100	105	1	6	100
2,181	2,187	4	10	2,181
12	12	5	5	12
2,193	2,199	9 ⁽⁵⁾	15 ⁽⁵⁾	2,193
37,209	37,056	520	367	37,176
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
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) נזקפו 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 נרשם בדוחות הכספיים לשנת 2010.
- ביום 13 ביולי 2011, מכר אי די בי ניו יורק שני ניירות מסוג CMBS אשר יתרתם המאזנית ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-14.3 מיליון ש"ח, קרן ההון בגינם הייתה 2.7 מיליון ש"ח בחובה. ניירות אלה סווגו לפדיון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010, ומאז חלה לגביהם הידרדרות משמעותית באיכות האשראי ובפרט הידרדרות באיכות ההלוואות המגבות את הניירות (עליה בשיעורי ההלוואות בפיגור ובעומק הפיגור).
- ג. תיק ניירות הערך ליום 30 ביוני 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-3,292 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010: 3,369 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 30 ביוני 2011, הפסדים שטרם מומשו בסך של כ-169 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010: כ-238 מיליון ש"ח).
- ה. מרבית הפסדים שטרם מומשו ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2011, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני, פרט לניירות ערך מסויימים, שבגינם נערכה הפרשה לירידת ערך.
- ו. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 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 407 מיליון דולר (1,390 מיליון ש"ח), לעומת 420 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010 (1,491 מיליון ש"ח).
- ז. **שיעבוד ניירות ערך.** ביתרת ניירות ערך לימים 30 ביוני 2011, 30 ביוני 2010 ו-31 בדצמבר 2010, נכללו ניירות ערך בסך של 5,730 מיליון ש"ח, 7,340 מיליון ש"ח ו-7,201 מיליון ש"ח, בהתאמה, ששועבדו ללווים.
- ח. **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות ערך לימים 30 ביוני 2011, 30 ביוני 2010 ו-31 בדצמבר 2010, נכללו ניירות ערך בסך של 26,000 מיליון ש"ח, 30,837 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			
30 ביוני 2011			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	שטח מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שטח מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטח מומשו מהתאמות לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
123	6	-	129
ניירות ערך בערבות GNMA			
2,010	65	1	2,074
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2,133	71	1	2,203
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
6,778	81	18	6,841
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
6,778	81	18	6,841
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
8,911	152	19	9,044
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
94	4	-	98
ניירות ערך בערבות GNMA			
106	4	-	110
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
200	8	-	208
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
801	15	-	816
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
66	7	-	73
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
867	22	-	889
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
1,067	30	-	1,097
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
3	-	-	3
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
35	1	-	36
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, GNMA או FHLMC או בערבותם			
38	1	-	39
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
10,016	183	19	10,180
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
אשראי לרכישת רכב			
1	-	-	1
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
1	-	-	1
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			
10,017	183	19	10,181

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			
30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾			
עלות מופחתת	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):			
129	6	-	135
3,320	133	-	3,453
ניירות ערך בערבות GNMA			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,449	139	-	3,588
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
7,090	88	20	7,158
4	-	1	3
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
7,094	88	21	7,161
10,543	227	21	10,749
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
132	3	-	135
165	4	-	169
ניירות ערך בערבות GNMA			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
297	7	-	304
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
1,372*	19	-	1,391*
285	-	18	267
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,657	19	18	1,658
1,954	26	18	1,962
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):			
36	-	-	36
41	-	-	41
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
12,538	253	39	12,752
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
3	-	-	3
אשראי לרכישת רכב			
3	-	-	3
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
12,541	253	39	12,755
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

* סווג מחדש.

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	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):			
100	5	-	105
2,623	93	3	2,713
ניירות ערך בערבות GNMA			
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, FHLMC או GNMA או בערבותם			
2	-	-	2
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
6,094	76	14	6,156
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
128	3	-	131
ניירות ערך בערבות GNMA			
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, FHLMC או GNMA או בערבותם			
218	8	-	226
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,197	24	1	1,220
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, FHLMC או GNMA 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
10,309	203	18	10,494
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

* 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

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2011			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו
הפסדים			
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
85	1	–	–
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
85	1	–	–
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
1,650	17	78	1
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
1,650	17	78	1
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,735	18	78	1
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1, STRIPPED MBS):			
110	–	–	–
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
110	–	–	–
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
110	–	–	–
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
1,845	18	78	1
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 (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2010			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שווים	הפסדים שווים	הפסדים שווים	הפסדים שווים
הוגן	הוגן	הוגן	הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
17	–	–	–
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
17	–	–	–
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 STRIPPED MBS):			
1,860	20	23	–
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
–	–	3	1
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,860	20	26	1
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,877	20	26	1
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 STRIPPED MBS):			
107	–	–	–
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
67	–	169	18
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
174	–	169	18
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
174	–	169	18
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO-1 STRIPPED MBS):			
36	–	–	–
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
36	–	–	–
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
2,087	20	195	19
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 (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	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):			
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
-	-	3	251
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
-	-	3	251
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			
-*	32	14	1,672
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
-*	32	14	1,672
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
-*	32	17	1,923
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
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	180
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
-	-	-	18
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
-	-	1	198
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
-	-	1	198
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			
-	-	-*	18
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
-	-	-*	18
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
-	32	18	2,139

* סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

יא. מידע לגבי איגרות חוב פגומות

מבוקר	בלתי מבוקר
30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2010
במיליוני שקלים חדשים	
יתרת חוב רשומה של -	
איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית	
59	27

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 ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, מובאים בסעיף ד' להלן:

א. האשראי לציבור

בלתי מבוקר		
30 ביוני 2011		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב
במיליוני שקלים חדשים		
64,517	1,079	63,438
54,615	764	53,851
119,132	1,843	117,289
206	2	204
מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים		

מבוקר				
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)				
אשראי לציבור לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים	מחיקות חשבונאיות	יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו
במיליוני שקלים חדשים				
66,934	3,891	63,043	1,222	61,821
57,968	1,625	56,343	846	55,497
124,902	5,516	119,386	2,068	117,318
287	–	287	2	285
מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים				

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

- ** סווג מחדש.
- (1) לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ר' סעיף 3 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 3 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 [†])			30 ביוני 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
במיליוני שקלים חדשים					
5,336	465**	5,801	4,935	343	5,278
-	-	-	28	-	28
62	13	75	244	13	257
56,423	744	57,167	58,231	723	58,954
56,485	757	57,242	58,503	736	59,239
61,821	1,222	63,043	63,438	1,079	64,517

אשראי פגום לציבור⁽¹⁾

אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר⁽²⁾

אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים⁽²⁾

אשראי לציבור אחר שאינו פגום⁽²⁾

סך-הכל אשראי לציבור שאינו פגום⁽²⁾

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*)		30 ביוני 2011	
יתרת חוב רשומה			
במיליוני שקלים חדשים			
2,358		1,495	
3,443		3,783	
5,801		5,278	
סך-הכל אשראי פגום לציבור			
3,388**		3,255	
2,413**		2,023	
5,801		5,278	
סך-הכל אשראי פגום לציבור			

2. אשראי פגום לציבור בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני

אשראי פגום לציבור בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני

סך-הכל אשראי פגום לציבור

3. אשראי פגום לציבור שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

אשראי פגום לציבור שנמדד לפי שווי הביטחון

סך-הכל אשראי פגום לציבור

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

** סווג מחדש.

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*)			30 ביוני 2011		
יתרת חוב נטו*	הפרשה להפסדי אשראי*	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
במיליוני שקלים חדשים					
618	110	728	569	66	635
–	–	–	–	–	–
23	3	26	23	1	24
2,425	40**	2,465	2,170	44	2,214
3,066	153	3,219	2,762	111	2,873

סך-הכל (נכלל באשראי פגום לציבור)

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.

** סווג מחדש.

5. מידע נוסף על אשראי פגום לציבור שנבדק על בסיס פרטני:

בלתי מבוקר	
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011
במיליוני שקלים חדשים	
5,503	5,354
94	58
329	170
35	17

יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי פגום לציבור בתקופת הדיווח

סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*

סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

* 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 שבגין נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314:

עומק הפיגור								
בפיגור עד 90 ימים			בפיגור של יותר מ-90 ימים			יתרות הלוואות ופיגור של עד 60 יום		
מל 3	מל 6	מל 15	מל 33	מל 33	מל 33	מל 3	מל 3	מל 3
חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים
198	136	92	59	190	477	18	5	204
18,683	29	1	14	29	160	10	204	243
198	135	78	30	30	273	8	273	19,133
בלתי מבוקר								
30 ביוני 2011								
במיליוני שקלים חדשים								
–	–	5	9	12	173	199	5	204
–	1	1	1	4	71	77	–	77
18,683	198	136	92	59	190	477	18	19,376
29	–	1	14	29	160	204	10	243
18,654	198	135	78	30	30	273	8	19,133

מבוקר								
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)								
–	6	8	11	18	143	180	4	190
–	–	2	4	5	69	80	–	80
17,531	270	127	115	63	210	515	18	18,334
23	–	3	17	35	154	209	9	241
17,508	270	124	98	28	56	306	9	18,093

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.
** סווג מחדש.

(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		
30 ביוני 2011			31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	יתרת חוב רשומה**	הפרשה להפסדי אשראי**	יתרת חוב נטו
במיליוני שקלים חדשים					
48	13	35	47	7	40
169	41	128	352	86	266
216	32	184	147	29	118
34,806	435	34,371	37,463	483	36,980
35,239	521	34,718	38,009	605	37,404

* הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.
** סווג מחדש.

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*			על בסיס פרטני
לפי עומק פיגור	אחר	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים			
2,086	1,454**	242**	390
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011			
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):			
188	31	3	154
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(322)	(115)	(2)	(205)
מחיקות חשבונאיות			
77	38	-	39
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(245)	(77)	(2)	(166)
מחיקות חשבונאיות נטו			
2,029	1,408	243	378
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011			
בלתי מבוקר			
הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי*			על בסיס פרטני
לפי עומק פיגור	אחר	סך-הכל	
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***:			
-	969	39	(1,008)
מיון ההפרשה ליום 31.12.2010 בגין חובות שההפרשה בגינם מחושבת על בסיס קבוצתי			
(5,543)	(1,338)	-	(4,205)
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011			
1,382	1,129**	35**	218
שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.10			
2,223	1,492**	241**	490
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010			
לפי ההוראות החדשות (נתוני פרופורמה)			
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):			
300	68	5	227
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(652)	(233)	(3)	(416)
מחיקות חשבונאיות			
158	81	-	77
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(494)	(152)	(3)	(339)
מחיקות חשבונאיות נטו			
2,029	1,408	243	378
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011			

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

** סוג מחדש.

*** כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי הערות:

(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 (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי			
סך-הכל	אחר	לפי עומק	על בסיס
		פיגור	פרטני
במיליוני שקלים חדשים			
הרכב יתרת הפרשה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):			
1,843	1,239	243	361
בגין אשראי לציבור			
4	4	–	–
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
182	165	–	17
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)			
הרכב יתרת הפרשה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה) (מבוקר):			
2,068	1,351	241	476
בגין אשראי לציבור			
–	–	–	–
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
155	141	–	14
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)			

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

להלן נתונים ליום 30 ביוני 2010 כפי שפורסמו בהתאם להוראה הישנה:

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010			
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾			
סך-הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור	אחרת
במיליוני שקלים חדשים			
6,646	655	170	5,821
יתרת הפרשה לתחילת התקופה			
321	40	12	269
הפרשות במהלך התקופה			
(53)	(1)	(12)	(40)
הקטנת הפרשות			
(7)	–	–	(7)
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות			
261	39	–	222
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד			
(349)	–	–	(349)
מחיקות נטו**			
6	–	–	6
הפרשי שער			
6,564	694	170	5,700
יתרה הפרשה לסוף התקופה			
239	64	–	175
מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010			
6,641	652	168	5,821
יתרת הפרשה לתחילת התקופה			
591	62	25	504
הפרשות במהלך התקופה			
(200)	(20)	(23)	(157)
הקטנת הפרשות			
(13)	–	–	(13)
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות			
378	42	2	334
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד			
(453)	–	–	(453)
מחיקות נטו*			
(2)	–	–	(2)
הפרשי שער			
6,564	694	170	5,700
יתרה הפרשה לסוף התקופה			
239	64	–	175
מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור			

* סוג מחדש.

** ביכוי חובות שנגבו במהלך השנה.

הערות:

(1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב בפיגור. בהלוואות אחרות, לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(2) כולל יתרת הפרשה כללית לחובות מסופקים.

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 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						
19,376	204	494	243	-	-	243
ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ⁽⁶⁾						
180	-	-	-	2	-	2
הלוואות לדיור אחרות						
19,556	204	494	243	2	-	245

סך-הכל

- הערות:
- (1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.
 - (2) כולל ריבית על סכום הפיגור.
 - (3) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 11,662 מיליוני ש"ח.
 - (4) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 73 מיליוני ש"ח.
 - (5) מזה: הלוואות לדיור לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 1,243 מיליוני ש"ח.
 - (6) מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך 255 מיליוני ש"ח.

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה*)

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
במיליוני שקלים חדשים						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את						
18,334	189	539	241	-	-	241
ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ^{(6)**}						
100	-	-	-	-	-	-
הלוואות לדיור אחרות						
18,434	189	539	241	-	-	241

סך-הכל

- * הוצג מחדש, ר' ביאור 1 ז' לעיל.
- ** סווג מחדש.
- הערות:
- (1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.
 - (2) כולל ריבית על סכום הפיגור.
 - (3) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 10,633 מיליוני ש"ח.
 - (4) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 77 מיליוני ש"ח.
 - (5) מזה: הלוואות לדיור לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 1,126 מיליוני ש"ח.
 - (6) מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך 256 מיליוני ש"ח.

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

להלן נתונים ליום 30 ביוני 2010 כפי שפורסמו בהתאם להוראה הישנה:
פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור במאוחד

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2010					
הפרשה ספציפית					
סך-הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾	יתרה בפיגור	יתרת חוב מאזנית ⁽⁴⁾	יתרת אשראי
במיליוני שקלים חדשים					
155	–	155	109	233	12,007 ⁽¹⁾⁽⁶⁾
32	27	5	40	98	4,193 ⁽²⁾
24	13	11	16	43	882 ⁽³⁾
211	40	171	165	374	17,082
סך-הכל					
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה					
1	–	1	1	3	334

הערות:

- (1) הלוואות שעל פי הוראות בנק ישראל, קיימת חובה לערוך בגינן הפרשה לפי עומק הפיגור.
- (2) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 876 אלפי ש"ח.
- (3) הלוואות במישכון דירת מגורים – נערך בהתאם לחוזר שפרסם בנק ישראל ביום 1 בינואר 2006, לפיו נקבע כי הלוואה. לדיור לצורך הדיווח הכספי תכלול הלוואות שיינתנו לכל מטרה במישכון דירת מגורים.
- (4) יתרת אשראי בעייתי (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת הפרשות.
- (5) כולל יתרת הפרשה ספציפית מעבר להפרשה על פי עומק הפיגור בסך של 24.9 מיליון ש"ח.
- (6) כולל יתרת אשראי בבנק בסך של 110 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 ראוי לקבוע יעד הון ליבה שלא יפחת מ-7.5%, עד ליום 31 בדצמבר 2011 ולא עד 31 בדצמבר 2010, ובלבד שיתקיימו תנאים מסוימים 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.

במסגרת החלטת הדירקטוריון בדבר "תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2011–2013", נקבעו יעדי הון ליבה בשיעור של 8% עד סוף שנת 2012 ו-8.5% עד סוף שנת 2013.

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 30 ביוני 2011, מחושב בהתאם לאמור לעיל, הגיע לשיעור של 7.6% (בדומה לסוף שנת 2010).

1. הון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
11,689 ⁽¹⁾	10,659 ⁽¹⁾	11,457
7,090 ⁽¹⁾	6,601 ⁽¹⁾	6,959
18,779	17,260	18,416
סך-הכל הון כולל		

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים		
125,628 ⁽¹⁾	127,450 ⁽¹⁾	123,144
2,907	2,675	2,259
13,233	13,069	13,495
141,768	143,194	138,898
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון		

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	ליום 30 ביוני	
בדצמבר		
2010	2010	2011
באחוזים		
א. הבנק		
(1) 7.7	(1) 7.0	7.6
(1) 8.2	(1) 7.4	8.2
(1) 13.2	(1) 12.1	13.3
9.0	9.0	9.0
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
(5)(1) 10.6	(5)(1) 10.4	9.8
(5)(1) 13.2	(5)(1) 13.1	13.1
9.0	9.0	9.0
2. בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ		
12.5	12.4	12.0
18.3	18.1	16.9
9.0	9.0	9.0
3. דיסקונט בנקורפ אינק⁽²⁾		
12.5	12.7	14.1
14.7	14.9	16.2
(3) 8.0	(3) 8.0	(3) 8.0
4. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
15.5	16.1	15.1
16.2	16.3	15.6
(4) 9.0	9.0	(4) 9.0

הערות:

- הוצג מחדש בהתאם להנחיות המפקח בדבר זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ו' 4.
- הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- אי די בי ניו יורק, חברת הבת של דיסקונט בנקורפ אינק, סווגה על ידי ה-FDIC-Well Capitalized. שמירת הסיווג האמור מחייבת שמירה על יחס הון כולל מזערי בשיעור של 10%, ושל יחס הון ראשוני מזערי בשיעור של 6%.
- 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).
- הוצג מחדש - בנק מרכנתיל דיסקונט תאם בדרך של הצגה מחדש את יחס ההון לרכיבי סיכון בתקופות קודמות, בכדי לשקף תיקון במקדם ההמרה של מסגרות אשראי למתן ערבויות מכר לרוכשי דירות שלא נוצלו. התיקון הגדיל את נכסי סיכון האשראי ליום 30 ביוני 2010, בסך של 126 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2010, בסך של 152 מיליון ש"ח. (השפעת התיקון האמור על הבנק היתה זניחה).

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2011						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
23,703	–	782	1,077	3,452	544	17,848
מזומנים ופקדונות בבנקים						
33,102	624	328	654	15,563	6,235	9,698
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
82	–	–	–	–	–	82
117,289	–	2,880	5,437	25,367	18,321	65,284
אשראי לציבור, נטו						
1,608	–	4	–	18	1,584	2
אשראי לממשלות						
1,573	1,567	–	–	–	–	6
השקעות בחברות כלולות						
3,086	3,086	–	–	–	–	–
בניינים וציוד						
165	165	–	–	–	–	–
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין						
1,908	211	223	139	135	18	1,182
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
3,498	543	653	34	838	47	1,383
נכסים אחרים						
6	6	–	–	–	–	–
נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה						
186,020	6,202	4,870	7,341	45,373	26,749	95,485
סך-כל הנכסים						
התחייבויות						
139,296	–	4,007	8,800	39,573	11,292	75,624
פקדונות הציבור						
4,151	–	21	99	1,199	320	2,512
פקדונות מבנקים						
780	–	–	–	443	94	243
פקדונות הממשלה						
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
6,002	–	–	–	6,002	–	–
12,255	–	–	–	–	9,344	2,911
כתבי התחייבות נדחים						
2,965	211	265	158	248	981	1,102
התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים						
9,900	551	63	42	859	68	8,317
התחייבויות אחרות						
175,349	762	4,356	9,099	48,324	22,099	90,709
סך-כל ההתחייבויות						
10,671	5,440	514	(1,758)	(2,951)	4,650	4,776
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(737)	1,827	770	(1,299)	(561)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	–	(10)	(61)	120	–	(49)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	2	20	78	8	–	(108)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
10,671	5,442	(213)	86	(2,053)	3,351	4,058
סך-הכל כללי						
–	–	8	(28)	(99)	–	119
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
–	3	62	(111)	768	5	(727)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						

הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2010						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
21,944	–	739	651	3,642	691	16,221
מזומנים ופקדונות בבנקים						
38,012	754	320	933	17,793	6,839	11,373
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
324	–	–	–	–	–	324
116,935	–	3,164	5,706	26,911	19,111	62,043
אשראי לציבור, נטו						
1,529	–	2	–	1	1,523	3
אשראי לממשלות						
1,830	1,709	–	8	–	53	60
השקעות בחברות כלולות						
3,138	3,138	–	–	–	–	–
בניינים וציוד						
201	201	–	–	–	–	–
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין*						
2,486	320	195	103	646	4	1,218
נכסים בגין מכשירים נגזרים*						
3,018	538	107	36	1,489	30	818
נכסים אחרים*						
189,417	6,660	4,527	7,437	50,482	28,251	92,060
סך-כל הנכסים						
התחייבויות						
140,720	–	3,561	9,174	45,925	12,521	69,539
פקדונות הציבור						
5,093	–	87	162	2,474	501	1,869
פקדונות מבנקים						
359	–	–	–	82	70	207
פקדונות הממשלה						
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
7,667	–	–	–	7,667	–	–
12,235	–	–	–	–	9,322	2,913
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
3,510	320	228	271	689	743	1,259
התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים*						
9,400	544	72	57	990	131	7,606
התחייבויות אחרות*						
178,984	864	3,948	9,664	57,827	23,288	83,393
סך-כל ההתחייבויות						
10,433	5,796	579	(2,227)	(7,345)	4,963	8,667
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(772)	1,836	5,619	(4,095)	(2,588)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	–	–	400	(332)	–	(68)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	1	(1)	45	138	178	(361)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
10,433	5,797	(194)	54	(1,920)	1,046	5,650
סך-הכל כללי						
–	–	(13)	506	(434)	–	(59)
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
–	1	9	244	848	509	(1,611)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						

* סוג מחדש, ר' ביאור 1 ד'.
 ** הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.
 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						
***1,674	***1,550	–	7	–	57	60
בניינים וציוד*						
3,125	3,125	–	–	–	–	–
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין*						
169	169	–	–	–	–	–
נכסים בגין מכשירים נגזרים*						
2,039	73	161	46	279	13	1,467
נכסים אחרים*						
***2,926	499	620	44	988	53	***722
נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה*						
13	13	–	–	–	–	–
***185,576	6,122	4,892	7,394	46,541	27,743	92,884
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 אחרות בגין מכשירים נגזרים*						
3,215	72	219	246	247	1,017	1,414
התחייבויות אחרות*						
***9,829	558	63	42	868	145	***8,153
***174,424	630	4,144	9,145	52,027	22,654	85,824
סך-כל ההתחייבויות						
***11,152	5,492	748	(1,751)	(5,486)	5,089	7,060
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	–	** (933)	**2,021	**2,848	(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
***11,152	5,495	(188)	(80)	(2,059)	2,422	5,562
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)

* סוג מחדש, ר' ביאור 1 ד'.

** סוג מחדש.

*** הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר זכויות עובדים, ר' ביאור 1 ו' 4.

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		30 ביוני 2010		30 ביוני 2011	
במיליוני שקלים חדשים					
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ⁽³⁾					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
22	1,468	10	1,735	4	1,787
אשראי תעודות					
19	3,590	11	*3,641	22	2,811
ערבויות להבטחת אשראי					
68	5,037	64	4,782	17	5,110
ערבויות לרוכשי דירות					
39	5,560	47	*6,012	41	5,510
ערבויות והתחייבויות אחרות					
-	13,999	-	15,231	17	14,134
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות					
-	8,596	-	9,015	18	8,065
לפי דרישה שלא נוצלו					
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר					
-	19,837	-	21,367	56	18,922
ושעדיין לא ניתן ⁽⁴⁾					
-	4,064	-	3,963	7	4,063
התחייבות להוצאת ערבויות					

* סוג מחדש.

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	30 ביוני	30 ביוני	2011
2010	2010	2011	
במיליוני שקלים חדשים			
1. חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות ⁽¹⁾ :			
122	113	102	שנה ראשונה
93	96	86	שנה שניה
69	73	63	שנה שלישית
57	54	55	שנה רביעית
47	47	44	שנה חמישית
196	172	182	שנה שישית ואילך
584	555	532	סך-הכל
73	56	48	2. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד

הערה:

(1) פרטים אודות חוזי שכירות לזמן ארוך הובאו בביאור 19 ג' 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-1,115 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. הצדדים הגיעו להסדר דינוי בדבר מועדי הגשת התגובות. ביום 30 במאי 2011 הגישה התובעת את תגובתה. הבנקים הגישו תגובתם ביום 22 באוגוסט 2011 והיועץ המשפטי לממשלה יגיש תגובתו עד ליום 16 באוקטובר 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 היוו 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 הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שיגישו הבנקים על החלטת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים (כמפורט בסעיף 6 להלן). ביום 5 ביוני 2011, הגישו התובעים בקשה לחידוש ההליכים בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הבנק הגיש תגובה בגדרה התנגד לבקשה. הדיון בבקשה נקבע ליום 25 בינואר 2012.

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 וחסכון 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 2008 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.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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 השניה (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 החלטה האמורה. בחודש מאי 2011, הוגשה בהסכמת הצדדים בקשה לסילוק הערעור תוך ויתור של הנתבעים על הוצאותיהם. במקביל הוגשה בקשה על ידי חלק מבאי כוח התובעים להחלפת המערערים המייצגים במערערים אחרים מתוך הקבוצה. שתי הבקשות תלויות ועומדות בפני בית המשפט העליון.

3.4 בביאור 19 ג' 11.10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארה תובענה ובקשה להכיר בתובענה נגד בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ ונגד שלושה בנקים אחרים למשכנתאות, בקשר עם גביית עמלות בגין ביטוחי חיים וביטוחי דירות של לווים, כתובענה ייצוגית שהוגשה ביום 2 בנובמבר 1997 לבית המשפט המחוזי בתל אביב.

הואיל ולגבי בקשה אחרת להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית, בנושא כמעט זהה, ניתנה כבר החלטה בבית המשפט המחוזי בתל אביב, והוגש עליה ערעור, החליטה השופטת היושבת בתיק זה, כי התיק ישמע רק לאחר שבית המשפט העליון יתן החלטה עקרונית בנושאים שבמחלוקת, שהועלו בערעור על החלטה שכבר ניתנה ביחס לבקשה אחרת.

לאחרונה פורסם כי הצדדים להליך האמור התפשרו, כך שלא תינתן החלטה עקרונית על ידי בית המשפט העליון.

3.5 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, כב"כ הקבוצה, בהיקף כולל של 25% מהנזק הנתבע.

בנק דיסקונט למשכנתאות הגיש את תגובתו. נקבע דיון ליום 9 באוקטובר 2011, בו יישמעו סיכומים בעל פה מטעם הצדדים.

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 בגין 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.

לאחרונה פורסם כי נערכה פשרה בין הצדדים להליך בעניין הדומה, אך טרם ניתנה החלטה על ידי בית המשפט העליון.

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 ביורשי, הורה על מחיקת הבקשה לפטור מאגרה וקבע כי האגרה תשולם תוך 45 ימים. ביום 16 ביוני 2011, הגישו יורשי המנוח בקשה לקבלת פטור מאגרה. ביום 27 ביולי 2011 הגיש הבנק את התנגדותו לבקשה למתן פטור מאגרה.

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.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

הבקשה והתובענה עניין קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים (ר' סעיף 6 להלן) לפיה בין הבנקים הנתבעים התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות.

הקבוצה המוגדרת בתביעה הינה כלל לקוחות הבנקים הנתבעים, הן הפרטיים והן העסקיים, משנת 1990 ועד שנת 2004. הנזק מוערך לצורך התביעה בסך כולל של כ-1 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעים, ללא חלוקה ביניהם. התובעים שומרים על זכותם לתקן את הסכום הנתבע לאחר קבלת מלוא הנתונים מהבנקים.

ביום 7 באוקטובר 2009 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשות שהוגשו למחיקת התביעה על הסף והורה על איחוד הדיון בתביעה זו עם התביעה המתוארת בסעיף 3.2 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). כאמור, ביום 5 ביוני 2011, הגישו התובעים בקשה לחידוש ההליכים בבקשה לאישור התובענה כיצוגית. הבנק הגיש תגובה בגדרה התנגד לבקשה. הדיון בבקשה נקבע ליום 25 בינואר 2012.

4.4 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. ביום 14 ביולי 2011, הוגשה תגובת 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.

4.5 ביום 14 באפריל 2011, הגישו חוקרים מטעם מנהל מיוחד שמונה לקבוצת חברות, בקשה לאשר הגשת תביעה כספית בסך של 75 מיליון ש"ח נגד הבנק וצדדים נוספים. לטענת החוקרים הפסקת אשראי לקבוצת החברות על ידי הבנק באופן חד צדדי הינה אחד הגורמים המרכזיים להתמוטטות החברות.

ביום 30 ביוני 2011, ניתנה החלטת בית המשפט המתירה הגשת התביעה אך קובעת כי לא ניתן לממן הליכים אלו מכספים הנמצאים בקופת הפירוק ומקורם במימוש שעבודים של נושים מובטחים. המפרק הגיש בקשה להבהרת ההחלטה וביום 22 באוגוסט 2011, ניתנה החלטה בה קבע בית המשפט, שוב, כי לא ניתן לממן את התביעה נגד הבנק מכספי קופת הפירוק. טרם הוגשה תביעה.

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 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.

4.7 ביום 13 ביולי 2011, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר אותה כתביעה ייצוגית נגד הבנק, שרותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שבא"), בנק הפועלים, בנק לאומי והבנק הבינלאומי. לטענת התובעים, לקוח המבקש לעשות שימוש במכשירי הכספומט המופעלים על ידי שבא, נדרש לשלם עמלה בעת המשיכה, כמופיע על מסך המכשיר, ובנוסף הבנקים מחייבים את חשבונו בעמלה בגין ביצוע פעולה בערוץ ישיר, זאת מבלי ששבא מיידעת אותו על העמלה הנוספת ומבלי שניתן על כך גילוי נאות. התובעים טוענים כי גביית העמלה על ידי הבנקים הינה אסורה. לטענת התובעים קמה להם עילת תביעה מכ דיני הבנקאות, חוק הגנת הצרכן ופקודת הנזיקין.

סכום הנזק האישי הנוטען לכלל התובעים הינו 10 ש"ח. סכום הנזק לכלל חברי הקבוצה מוערך על ידי התובעים בסך של כ-153 מיליון ש"ח.

4.8 ביום 26 ביולי 2011 הודיעה כלל פנסיה וגמל בע"מ ("כלל פנסיה וגמל") לבנק כי לבית המשפט הוגשו תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית ("התביעה" ו-"הבקשה") נגדה ונגד חברות מנהלות נוספות של קופות גמל וקרנות השתלמות ("הנתבעות").

במסגרת התביעה והבקשה נטען נגד אפליה שלא כדין של העמיתים בקופות גמל ובקרנות השתלמות בדרך של מתן הטבה בדמי הניהול הנגבים מחלק מהעמיתים והעדפתם על פני יתר העמיתים שאינם נהנים או נהנים חלקית מההטבה בדמי הניהול.

התובעים מבקשים לעתור בשמם ובשם עמיתי קופות הגמל המנוהלות על ידי הנתבעות, שנגבו מהם דמי ניהול העולים על מינימום דמי הניהול שנגבו ממי מהעמיתים בקופות הרלבנטיות ומבקשים, בין היתר, להורות על הפסקת הגביה המפלה, לטענתם, של דמי הניהול ועל השבת דמי הניהול שנגבו ביתר ביחס לעמיתים שזכו להטבה בדמי הניהול.

במסגרת התביעה מבקשים התובעים להעריך את הנזק הנוטען בגין תקופה של 5 השנים שקדמו לתביעה, כך שהתקופה הרלבנטית לתביעה כוללת לכאורה גם כשנה וחצי בה נוהלו חלק מהקופות הרלבנטיות, קודם למכירתן על ידי קבוצת הבנק.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

לבנק ולדיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ התחייבויות שיפוי, המתייחסות לתקופה הקודמת למכירת הקופות הרלבנטיות, אשר עלולות להתממש אם וככל שהבקשה והתביעה יאושרו ויתקבלו.

על פי התביעה והבקשה, הנזק שנגרם לעמיתים אותם מבקשים התובעים לייצג, ביחס לקופות ולקרנות המנוהלות על ידי כלל פנסיה וגמל (אשר כוללות בין היתר, גם אך לא רק, את הקופות אשר נרכשו מקבוצת הבנק), מסתכם, בגין 5 השנים האחרונות, בסכום שבין 324 מיליון ש"ח (הפחתת דמי הניהול לממוצע דמי הניהול שנגבו בקופה) לבין 648 מיליון ש"ח (הפחתת דמי הניהול למינימום דמי הניהול שנגבו ממי מהעמיתים בקופה).

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. בהמלצת בית המשפט העליון פנו כל הצדדים לתביעה שהוגשה בחודש יולי 1997 לגישור. הצדדים לתביעה זו הגיעו להסכם פשרה שאושר על ידי בית המשפט.

ההכנסות ברוטו שנרשמו בקבוצת הבינלאומי מפעילות משכנתאות, מדמי ניהול ושירותים בגין ביטוחי חיים של מקבלי ההלוואות וביטוחי הנכסים שנמסרו כבטחון במסגרת פעילות המשכנתאות, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-7.1 מיליון ש"ח, לעומת 7.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-15.0 מיליון בשנת 2010. אם תתקבל התביעה הנוטרת כאמור לעיל, יביא הדבר להקטנה בהכנסות הבנק הבינלאומי בתחום זה.

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. הצדדים יעדכנו את בית הדין בדבר הליכי הגישור עד ליום 1 בינואר 2012.

7. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾				
-	-	-	565	-
Swaps				
-	-	-	565	-
סך-הכל				
-	-	-	565	-
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	5,288	-
Futures חוזי				
-	-	11,608	10,223	2,140
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	366	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	352	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	154	12,803	-	-
אופציות שנכתבו				
-	3	12,638	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	27,076	58,421	-
Swaps				
-	157	64,843	73,932	2,140
סך-הכל				
-	-	-	28,740	-
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
2,091	2,792	993	106	-
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
1	8,260	257	-	-
אופציות שנכתבו				
1	8,260	257	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
5,433	121	302	516	-
אופציות שנכתבו				
5,155	121	575	544	-
אופציות שנקנו				
-	-	7	1,143	-
Swaps				
12,681	19,554	2,391	2,309	-
סך-הכל				
-	-	-	496	-
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	3,379	-	-
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

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים				
-	-	-	3	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ב. נגזרים ALM				
-	-	824	845	4
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	1	1,690	1,008	43
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ג. נגזרים אחרים				
21	231	47	43	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
21	230	19	33	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				

7. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
-	-	-	-	-
א. נגזרים מגזרים ⁽¹⁾				
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	5,511	-
חוזי Futures				
-	-	14,251	7,827	731
חוזי Forward				
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	* 17,087	-	-
אופציות שנכתבו				
-	1	* 15,972	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	26,386	49,224	-
Swaps				
-	1	73,696	62,562	731
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם				
-	-	-	25,656	-
התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
1,428	1,621	389	325	40
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
104	5,635	197	-	-
אופציות שנכתבו				
104	5,635	196	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
7,124	185	* 1,273	311	-
אופציות שנכתבו				
6,552	194	* 1,196	323	-
אופציות שנקנו				
-	-	39	1,030	-
Swaps				
15,312	13,270	3,290	1,989	40
סך-הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם				
-	-	-	490	-
התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	6,076	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				

* סווג מחדש.
הערות:

- (1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

7. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים				
-	-	-	-	-
ב. נגזרים ALM				
-	-	*917	1,287	1
-	-	*1,586	1,603	59
ג. נגזרים אחרים				
154	234	*77	47	1
153	228	*60	38	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	-
-	-	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	-
-	2	1,827	1,261	55
ג. נגזרים אחרים				
47	81	59	53	1
46	80	24	45	1

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					
30 ביוני 2011					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסה
במיליוני שקלים חדשים					
2,018	402	37	74	1,390	115
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
48	19	-	-	11	18
בניכוי הסכמי קיזוז					
1,970	383	37	74	1,379	97
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
13,403	2,751	80	85	10,425	62
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
15,373	3,134	117	159	11,804	159
סך-הכל סיכון אשראי בגין בגין מכשירים נגזרים					
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2010					
2,718	694	-	134	1,815	75
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
169	124	-	-	29	16
בניכוי הסכמי קיזוז					
2,549	570	-	134	1,786	59
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
12,522	2,987	-	35	9,371	129
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
15,071	3,557	-	169	11,157	188
סך-הכל סיכון אשראי בגין בגין מכשירים נגזרים					
מבוקר					
31 בדצמבר 2010					
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 בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
15,012	3,965	53	62	10,795	137
סך-הכל סיכון אשראי בגין בגין מכשירים נגזרים					

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משוברים בסך 62 מיליוני ש"ח (30.6.2010 - 63 מיליוני ש"ח, 31.12.2010 - 72 מיליוני ש"ח).
- (2) מתוך זה יתרה מאזניות של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 1,908 מיליוני ש"ח הכלולה בסעיף נכסים אחרים (30.6.2010 - 2,486 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				
30 ביוני 2011				
סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים
במיליוני שקלים חדשים				
חוזי ריבית:				
שקל-מדד	2,140	285	777	1,078
אחר	76,806	19,837	25,078	20,172
חוזי מטבע חוץ	70,613	2,616	3,669	22,768
חוזים בגין מניות	19,711	–	208	1,401
חוזי סחורות ואחרים	12,681	–	284	4
סך-הכל	181,951	22,738	30,016	45,423
83,774				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2010				
סך-הכל	176,967	18,932	26,684	48,029
83,322				
מבוקר				
31 בדצמבר 2010				
סך-הכל	181,953	19,214	23,480	40,465
98,794				

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 שיכולו להיות 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 ציויין 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.

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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 – היותו 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 תזרים 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-82 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-7 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 תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-132 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 תזרים המזומנים בהערכת השווי ההוגן.

פקדונות, איגרות חוב וכתבי התחייבות – בשיטת היותו 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 תזרים 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-24 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 ההתחייבויות אלה כפי שהן מוצגות בביאור 6 א'.

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. ההרכב במאוחד

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2011			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך-הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	23,791	23,703	20,699
ניירות ערך	33,109	33,102	7,102
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	82	82	–
אשראי לציבור, נטו	117,094	117,289	97,144
אשראי לממשלות	1,608	1,608	1,584
השקעה בחברות כלולות	2	6	2
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,908	1,908	–
נכסים פיננסיים אחרים	1,498	1,498	–
סך-כל הנכסים הפיננסיים	179,092	179,196	126,613
התחייבויות פיננסיות			
פקדונות הציבור	139,348	139,296	126,964
פקדונות מבנקים	4,387	4,151	3,187
פקדונות הממשלה	785	780	367
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	6,599	6,002	–
כתבי התחייבות נדחים	13,102	12,255	–
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2,965	2,965	–
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,318	7,318	–
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	174,504	172,767	148,775

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			
18,337	18,187	15,693	2,494
מזומנים ופקדונות בבנקים			
37,205	37,176	*7,378	*29,798
ניירות ערך			
45	45	45	–
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
119,296	118,666	95,476	23,190
אשראי לציבור, נטו			
1,556	1,556	1,551	5
אשראי לממשלות			
121	124	5	119
השקעה בחברות כלולות			
*2,039	2,039	–	*2,039
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
*1,504	1,504	–	*1,504
נכסים פיננסיים אחרים			
180,103	179,297	120,148	59,149
סך-כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות פיננסיות			
138,394	138,011	123,410	14,601
פקדונות הציבור			
3,613	3,387	2,746	641
פקדונות מבנקים			
472	461	336	125
פקדונות הממשלה			
7,868	7,227	7,227	–
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
13,569	12,294	12,286	8
כתבי התחייבות נדחים			
*3,215	3,215	–	*3,215
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
*7,403	7,403	–	*7,403
התחייבויות פיננסיות אחרות			
174,534	171,998	146,005	25,993
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות			

* 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				
30 ביוני 2011				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	השפעת	יתרה
מצוטטים בשוק	משמעותיים	משמעותיים	הסכמי	מאזנית
פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	(רמה 3)	קיצוז	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה				
מכשירים הוניים (מניות)	20	10	-	30
מכשירי חוב שהונפקו ע"י הממשלה או ע"י חברות ממשלתיות	10,684	231	-	10,915
מכשירי חוב שהונפקו ע"י ממשלות זרות	-	1,996	-	1,996
מכשירי חוב קונצרניים	1,008	1,210	-	2,218
מכשירי חוב מגובי משכנתאות למגורים	-	9,044	-	9,044
מכשירי חוב מגובי נכסים	-	1	-	1
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה	11,712	12,492	-	24,204
ניירות ערך למסחר				
מכשירים הוניים (מניות)	4	2	-	6
מכשירי חוב שהונפקו ע"י הממשלה או ע"י חברות ממשלתיות	1,091	173	-	1,264
מכשירי חוב שהונפקו ע"י ממשלות זרות	366	-	-	366
מכשירי חוב קונצרניים	97	24	-	121
מכשירי חוב מגובי משכנתאות למגורים	-	39	-	39
סך-הכל ניירות ערך למסחר	1,558	238	-	1,796
אשראי לציבור	1,755	-	-	1,755
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי ריבית	1	890	4	895
חוזי מטבע חוץ	11	755	105	841
חוזים בגין מניות	228	3	-	213
חוזי סחורות ואחרים	1	20	-	21
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף	374	-	-	374
סך-כל הנכסים	15,640	14,398	109	30,099
התחייבויות				
פקדונות הציבור	1,063	-	-	1,063
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי ריבית	1	1,040	43	1,084
חוזי מטבע חוץ	11	649	1,049	1,679
חוזים בגין מניות	228	3	-	213
חוזי סחורות ואחרים	1	20	-	21
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף	374	-	-	374
אחר	48	-	-	48
סך-כל ההתחייבויות	1,726	1,712	1,092	4,482

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 – מאוחד

א. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011:

בלתי מבוקר						
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים	שווי הוגן ליום 30.6.2011	שווי הוגן ליום 30.6.2011	סילוקים	רכישות	הנפקות	סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו
						31.3.2011
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים	82	39	–	(61) ⁽¹⁾	(86) ⁽¹⁾	96
התחייבויות						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(1,116)	(70)	(64) ⁽¹⁾	– ⁽¹⁾	170 ⁽¹⁾	(1,079)
	(20) ⁽¹⁾					

הערה:
(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילות מימון (לפני הפרשה לחובות מסופקים).

ב. לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011:

בלתי מבוקר						
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים	שווי הוגן ליום 30.6.2011	שווי הוגן ליום 30.6.2011	סילוקים	רכישות	הנפקות	סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו
						31.12.10
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים	71	(69)	–	177 ⁽¹⁾	(83) ⁽¹⁾	96
התחייבויות						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(1,089)	12	(180) ⁽¹⁾	– ⁽¹⁾	178 ⁽¹⁾	(1,079)
	38 ⁽¹⁾					

הערה:
(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילות מימון (לפני הפרשה לחובות מסופקים).

ז. העברות בין רמות בהיררכיית השווי ההוגן

לא היו מעברים בין הרמות במהלך התקופה.

9. רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי - מאוחד

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2010	2011	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים			
א. בגין נכסים⁽³⁾			
2,340	2,546	2,488	1,255
מאשראי לציבור⁽⁴⁾			
8	34	20	20
מאשראי לממשלות			
104	202	87	128
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים			
(32)	74	178	61
מפקדונות בבנקים			
2	2	2	–
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
911	78	1,119	39
מאיגרות חוב⁽¹⁾			
19	(5)	29	(21)
מנכסים אחרים			
3,352	2,931	3,923	1,482
סך-הכל			
ב. בגין התחייבויות⁽³⁾			
(288)	(233)	(2,015)	(39)
על פקדונות הציבור			
(55)	16	(55)	6
על פקדונות הממשלה			
(71)	10	(105)	(24)
על פקדונות מבנקים			
(340)	147	(396)	71
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
(346)	(529)	(276)	(284)
על כתבי התחייבויות נדחים			
(1,100)	(589)	(2,847)	(270)
סך-הכל			
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור			
(443)*	(94)	(161)*	(90)
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM⁽⁵⁾			
6*	–	(10)*	(4)
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
(437)	(94)	(171)	(94)
סך-הכל			
ד. אחר			
87	94	46	46
עמלות מעסקי מימון			
רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב מוחזקות לפדיון,			
(20)	2	(20)	(1)
לרבות הפרשות לירידת ערך			
152	92	53	28
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו			
(1)	(3)	(1)	(3)
הפרשה לירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה			
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות			
16	(14)	8	(5)
לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו			
157*	195	104*	142
הכנסות מימון אחרות⁽²⁾			
–	(36)	(4)	(36)
הוצאות מימון אחרות			
391	330	186	171
סך-הכל			
2,206	2,578	1,091	1,289
סך-כל הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי			
138	16	(88)	(35)
מזה: הפרשי שער, נטו			
* סווג מחדש. הערות:			
58	44	27	21
(1) הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר			
565	(243)	673	(116)
הכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח			
55	–	21	–
(2) כולל סכומי ריבית שנגבו מחובות בעייתיים - במיליוני ש"ח			

(3) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
(4) לעניין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני תקופות קודמות, ר' ביאור 1 ה' 1.
(5) מכשירים נגזרים מההווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

9. רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי – מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2010	2011	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים			
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון			
הוצאות מימון בגין נכסים (סעיף א')			
-	(1)	-	(3)

10. רווחים מהשקעות במניות, נטו – מאוחד

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2010	2011	2010	2011
במיליוני שקלים חדשים			
* 24	61	* 24	42
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה			
(8)	(8)	(2)	(6)
הפסדים והפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה			
-	(1)	(1)	-
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו			
*	-	*	-
דיבידנד ממניות זמינות למכירה ולמסחר			
16	52	21	36
סך-הכל מהשקעות במניות			

* סווג מחדש.

11. מגזרי פעילות - מאוחד

בלתי מבוקר							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011							
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פיננסי		סך-הכל מאוחד
					חברות ריאליות	ניהול פיננסי	
במיליוני שקלים חדשים							
רווח (הפסד) מפעולות מימון							
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	19	(16)	(148)	1,050	57	-	327
מחיצוניים	19	(16)	(148)	1,050	57	-	327
-	363	191	383	(863)	10	-	(84)
בינמיגזרי	363	191	383	(863)	10	-	(84)
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון							
-	382	175	235	187	67	-	243
הכנסות תפעוליות ואחרות	382	175	235	187	67	-	243
-	361	97	98	46	63	35	(39)
הכנסות תפעוליות ואחרות	361	97	98	46	63	35	(39)
סך-הכל הכנסות							
-	743	272	333	233	130	35	204
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	743	272	333	233	130	35	204
-	43	47	83	16	(1)	-	-
רווח (הפסד) נקי	43	47	83	16	(1)	-	-
-	53	13	50	53	(7)	30	39
יתרה ממוצעת של נכסים	53	13	50	53	(7)	30	39
-	37,564	12,114	44,983	19,651	5,448	699	66,673
יתרה ממוצעת של התחייבויות	37,564	12,114	44,983	19,651	5,448	699	66,673
-	65,813	11,858	29,017	9,298	33,302	721	26,447
יתרה ממוצעת של התחייבויות	65,813	11,858	29,017	9,298	33,302	721	26,447
בלתי מבוקר							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
רווח (הפסד) מפעולות מימון							
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	(322)*	564*	531	199	205	-	(86)
מחיצוניים	(322)*	564*	531	199	205	-	(86)
-	651	(339)	(273)	(16)	(122)	-	99
בינמיגזרי	651	(339)	(273)	(16)	(122)	-	99
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון							
-	329	225	258	183	83	-	13
הכנסות תפעוליות ואחרות	329	225	258	183	83	-	13
-	400*	111*	55*	36*	38	(1)	20
הכנסות תפעוליות ואחרות	400*	111*	55*	36*	38	(1)	20
סך-הכל הכנסות							
-	729	336	313	219	121	(1)	33
הוצאות בגין הפסדי אשראי**	729	336	313	219	121	(1)	33
-	61*	53*	88	52	3	-	4
רווח (הפסד) נקי	61*	53*	88	52	3	-	4
-	58	44*	44	32*	(1)*	(4)	(17)*
יתרה ממוצעת של נכסים	58	44*	44	32*	(1)*	(4)	(17)*
-	33,872*	15,093*	42,768	18,826	6,341	570	67,746*
יתרה ממוצעת של התחייבויות	33,872*	15,093*	42,768	18,826	6,341	570	67,746*
-	57,251	14,951	21,894	11,158	36,489	662	32,736*
יתרה ממוצעת של התחייבויות	57,251	14,951	21,894	11,158	36,489	662	32,736*

בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
רווח (הפסד) מפעולות מימון									
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**									
-	מחיצוניים	(322)*	564*	531	199	205	-	(86)	1,091
-	בינמיגזרי	651	(339)	(273)	(16)	(122)	-	99	-
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון									
-	הכנסות תפעוליות ואחרות	400*	111*	55*	36*	38	(1)	20	659
סך-הכל הכנסות									
-	הוצאות בגין הפסדי אשראי**	61*	53*	88	52	3	-	4	261
רווח (הפסד) נקי									
-	יתרה ממוצעת של נכסים	33,872*	15,093*	42,768	18,826	6,341	570	67,746*	185,216
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	57,251	14,951	21,894	11,158	36,489	662	32,736*	175,141

* סוג מחדש.
** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1' ה' 1.

11. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011								
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**								
-	מחיצוניים	86	426	657	1,489	2	259	2,578
-	בינמיגזרי	671	(27)	(141)	(1,126)	495	128	-
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון								
-	הכנסות תפעוליות ואחרות	747	212	173	99	133	39	(89)
סך-הכל הכנסות								
-	הוצאות בגין הפסדי אשראי**	81	74	94	49	2	-	300
רווח (הפסד) נקי								
-	יתרה ממוצעת של נכסים	36,703	13,744	43,629	20,210	6,307	722	66,173
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	63,024	13,291	25,875	8,986	35,107	721	29,841
בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
רווח (הפסד) מפעולות מימון								
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**								
-	מחיצוניים	*660	*916	404	348	323	(1)	(444)
-	בינמיגזרי	(2)	(469)	107	1	(136)	-	499
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון								
-	הכנסות תפעוליות ואחרות	*774	*224	*118	*90	96	(5)	1
סך-הכל הכנסות								
-	הוצאות בגין הפסדי אשראי**	*103	*95	82	81	6	-	11
רווח (הפסד) נקי								
-	יתרה ממוצעת של נכסים	*33,658	*14,860	44,119	17,936	6,394	629	*68,217
-	יתרה ממוצעת של התחייבויות	57,943	14,412	22,832	10,960	37,153	721	*31,839

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

11. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

מבוקר							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010							
פיננסי							
מסקי 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**							
-	1,759	1,777	760	764	(219)	(3)	(8) 4,830
-	(373)	(857)	265	(108)	554	(1)	520 -
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון							
-	1,386	920	1,025	656	335	(4)	512 4,830
-	1,570	*464	261	201	226	(7)	(55) 2,660
סך-הכל הכנסות							
-	2,956	1,384	1,286	857	561	(11)	457 7,490
הוצאות בגין הפסדי אשראי**							
-	191	214	*222	182	*10	-	2 821
רווח (הפסד) נקי							
-	*177	*179	*276	*116	56	(2)	(98)* 704
יתרה ממוצעת של נכסים							
-	33,516	15,241	45,259	18,204	6,583	624	*66,971 186,398
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
-	59,446	*14,831	*21,637	10,318	36,603	721	*32,468 176,024

* סווג מחדש.

** לענין העדר השוואתיות בין נתוני התקופה השוטפת לבין נתוני התקופה הקודמת, ר' ביאור 1 ה' 1.

12. אישור עסקאות

חידוש ביטוח אחריות נושאי משרה. ביום 16 ביוני 2011, אישרה אסיפה מיוחדת של הבנק את התקשרות הבנק בפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה בבנק וחברות שהבנק מחזיק בהן, במישרין או בעקיפין, 50% או יותר בהון או בזכויות ההצבעה, לתקופה של שנה אחת, המתחילה ביום 1 באפריל 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 שיהיו לפני תקופת הביטוח, ובכלל זה שני נושאי משרה לשעבר שיהיו כדירקטורים בחברות מאוחדות ושהינם גם בעלי שליטה בבנק.

פטור והתחייבות לשיפוי בכאל ובדיינרס. בחודש אוגוסט 2011 אישרו האסיפות הכלליות של כאל ושל דיינרס, בהתאמה, מתן התחייבות לשיפוי ופטור לדירקטורים ונושאי משרה, שיהיו בכאל ובדיינרס, בהתאמה, החל משנת 2011. ההתחייבות לשיפוי והפטור האמורים הוענקו בהתאם לעקרונות ומגבלות קבוצתיים, שאישר דירקטוריון הבנק בחודש יולי 2009.

13. מכירת נכסים מסויימים

א. מכירת פעילות תעודות הסל. בביאור 19 ג' 23 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארה מכירת פעילות תעודות הסל. ביום 24 במרס 2011 הושלמה העסקה, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים להשלמתה. בגין העסקה כאמור, נרשם בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2011, רווח, נטו, בסך של כ-29 מיליון ש"ח, כרווח מפעולות בלתי רגילות.

בחישוב 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, שנרשם בסעיף רווחים מהשקעות במניות נטו.

13. מכירת נכסים מסויימים (המשך)

- ג. **מימוש השקעות ריאליות.** ברבעון השני של שנת 2011, מימשו קרנות בהן מחזיקה דש"ה השקעות שונות. בגין חלקה במימושים כאמור רשמה דש"ה, הכנסה בסך של כ-48 מיליון ש"ח.
- ד. **מכירת תיק אשראי.** במחצית הראשונה של שנת 2011 מכר הבנק תיק אשראי של המגזר העסקי בהיקף כולל של 910 מיליון ש"ח, לגופים מוסדיים שונים. בגין המכירה כאמור נרשם רווח בסכום כולל של כ-53 מיליון ש"ח, כרווח מפעילות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי.
- ה. **מכירת מבנים בבעלות בנק מרכנתיל דיסקונט.** בביאור 19 ג' 25 בדוחות הכספיים לשנת 2010 תוארה מכירת המבנים. בגין המכירה כאמור נרשם בדוחות הכספיים לרבעון השני רווח בסכום כולל של כ-23 מיליון ש"ח, נטו, כרווח מפעולות בלתי רגילות.
- 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 נכרתה לפי השווי בספרי דש"ה. בפועל נרשם הפסד בסכום לא מהותי. 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 הופטר מההתחייבות האמורה.
- ז. **מכירת יתרת ההחזקות בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט (2010).** בביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תוארה המכירה כאמור ומחלוקת שהתגלעה בין הצדדים. בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010, זקף בנק מרכנתיל דיסקונט רווח, נטו, בסך של כ-28 מיליון ש"ח, אשר נגזר מהסכום שאינו שנוי במחלוקת בין הצדדים.

14. עסקאות תשלום מבוסס מניות – "אופציות פאנטום"

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

30 ביוני 2011	
באלפי ש"ח	
6,978	סך ההתחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
-	השווי הפנימי של התחייבויות שבגינן זכות הצד שכנגד למזומן הבשילה עד לתום הרבעון
879	ביטול הוצאה, שנזקפה לרווח והפסד בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011
1,152	ביטול הוצאה, שנזקפה לרווח והפסד בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

15. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

א. **הסדרים בין חברות כרטיסי האשראי.** בביאור 33 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, תואר, בין היתר, הסכם משולש לסליקה צולבת של כרטיסי ויזה ו-Mastercard, בין הממונה על ההגבלים העסקיים, חברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי המניות בחברות כרטיסי האשראי (להלן: "הממונה", "המבקשים" ו"ההסכם המשולש"). כאמור, ההסכם המשולש קיבל היתר זמני מבית הדין להגבלים עסקיים ("בית הדין") אשר הוארך מעת לעת. כן תואר עניין 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 חוות דעת מומחה בעניין חישוב שיעור עמלת מנפיק (דוח סופי – פרוט אופן החישוב), מטעם ד"ר פריזט, הכלכלן הראשי של רשות ההגבלים העסקיים.

חוות דעת מומחים מטעם המבקשים. ביום 23 ביוני 2011, הגישו המבקשים בקשה לקביעת סדרי דין ובכללה התבקש בית הדין לקצוב מועד להגשת חוות דעת מטעמם. בהתאם להחלטת בית הדין, ביום 12 ביולי 2011 הגישו חברות כרטיסי האשראי הודעה לבית הדין בעניין הסוגיות שבעניינן הן מבקשות להציג בפני בית הדין חוות דעת מומחים ("ההודעה"). ביום 7 באוגוסט 2011 קבע בית הדין, כי יאפשר למבקשים להגיש

15. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

חוות דעת מטעמם, בנושאים שפורטו בהודעה, לא יאוחר מיום 15 בספטמבר 2011.

הארכת ההיתר הזמני. ביום 20 ביולי 2011, הגישו המבקשים בקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני שניתן להסדר המשולש, עד ליום 31 בדצמבר 2011. הממונה המליץ על מתן היתר זמני עד ליום 31 בדצמבר 2011, אך בכפוף לתנאי, כי החל מיום 1 בנובמבר 2011, תופחת עמלת המנפיק לשיעור שאינו עולה בממוצע על 0.875% (במקום החל מיום 1 ביולי 2012, בהתאם להסכם המשולש). עוד ציין הממונה, כי אם תוגש בקשה להארכת ההיתר זמני פעם נוספת, ישקול להתנות המלצתו בעד הארכת נוספת של ההיתר הזמני, בהפחתה נוספת בשיעור עמלת המנפיק. ביום 7 באוגוסט 2011 הורה בית הדין על הארכת ההיתר הזמני שניתן למבקשים, עד ליום 31 בדצמבר 2011, ובלבד ששיעור העמלה הצולבת לא יעלה בממוצע על 0.875%, החל מיום 1 בנובמבר 2011.

בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות ההליך, אשר במסגרתו ראשים הצדדים להעלות טענות כנגד חוות הדעתו של ד"ר פריזט טרם שבית הדין ימסור הכרעתו הסופית.

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, מנהל 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.

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.

17. תוכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק

1. כללי

ביום 31 באוגוסט 2011 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שאושרה קודם לכן בוועדת הביקורת של הדירקטוריון ולאחר קבלת המלצת ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון, לאשר תוכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק ולמבקר הפנימי של הבנק, אשר כוללת מענק שנתי ומענק לזמן ארוך. תוכנית התגמול הינה לשלוש שנים, בגין השנים 2011–2013.

לתוכנית התגמול נקבע, כי עקרונותיה ייושמו, בשינויים המחויבים, גם במסגרת תוכניות תגמול לבכירים בחברות בת של הבנק, בכפוף לקבלת האישורים המתאימים באורגנים המוסמכים של אותן חברות. ואכן, חלק מחברות הבת העיקריות בישראל קבעו תגמול על פי אותם עקרונות, בשינויים המחויבים.

2. מענק שנתי לחברי הנהלה (למעט מנהל הסיכונים הראשי והחשבונאי הראשי)

א. כללי

המענק השנתי יהיה מורכב ממענק לפי נוסחה, אשר יחושב בהתאם לעמידה במדדים כמותיים (להלן: "בונוס חישובי"), וממענק נוסף אשר יחולק על פי שיקול דעתו של מנכ"ל הבנק (להלן: "הבונוס בשיקול דעת").

המדדים שעל בסיסם ייקבע המענק השנתי יתבססו על היעדים בתוכניות העבודה של הבנק לשנים 2011–2013. המענק השנתי האמור יאושר בכל שנה, בכפוף לכל דין, על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון.

פריסת המענק השנתי לתשלומים. תשלום המענק השנתי בגין שנה קלנדרית מסוימת יבוצע ב-3 מנות: סכום בשיעור של 60% מהמענק השנתי ישולם לא יאוחר מ-30 ימים לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת המענק. שני תשלומי מענק נדחים, בשיעור של 20% כל אחד, ישולמו לאחר פרסום הדוחות של כל אחת משתי השנים העוקבות לשנת המענק (כשהם צמודים למדד).

17. תוכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק (המשך)

אם בשנת מענק מסוימת לא יתקיימו כל תנאי הסף, אזי כל מנות מענק נדחות שהיו צריכות להשתלם במועד תשלום המענק השנתי בגין שנת המענק, יבוטלו ולא ישולמו.

ב. הבנוס החישובי

תקרת הבנוס החישובי. הבנוס החישובי השנתי יהיה מוגבל לסכום שלא יעלה על שמונה משכורות חודשיות לכל חבר הנהלה.
תנאי סף לזכאות לבנוס חישובי. הזכאות בגין שנה קלנדרית מסוימת תהיה מותנית בכך שבאותה שנה קלנדרית יתקיימו כל תנאי הסף המצטברים הבאים:

- (1) יחס הלימות ההון הכולל ויחס הון הליבה בבנק, על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הבנק לאותה שנה, לא יפחתו מיחס הלימות ההון הכולל ויחס הון הליבה, בהתאמה, כפי שנקבעו בתוכנית העבודה של אותה שנה קלנדרית;
- (2) ההפרש בין יעד התשואה לנכסי סיכון שייקבע בתוכנית העבודה של שנת המענק (באחוזים) לבין התשואה לנכסי סיכון בפועל (כהגדרתה בתוכנית) (להלן: "הפרש התשואה לנכסי סיכון") יהיה בשיעור קטן מ-3%;
- (3) הבנק ירשום בדוחותיו הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת המענק רווח נקי בגובה של 75% לפחות מהרווח הנקי שייקבע בתוכנית העבודה לאותה שנה.

חישוב הבנוס החישובי. הבנוס החישובי יחושב על בסיס שלושה מדדים המבוססים על ביצועי הבנק (להלן: "המדדים הכמותיים") ועל מדד נוסף שמכ"ל הבנק יקבע ביחס לכל חבר הנהלה (להלן: "המדד הנוסף").

המדדים הכמותיים. לכל מדד כמותי ייקבע יעד מטרה, על פי היעד שאושר למדד זה על ידי הדירקטוריון, במסגרת תוכנית העבודה לאותה שנה, אשר לפיו יחושבו יעד סף ויעד מקסימום לאותו מדד.
עמידה ביעד הסף, ביעד המטרה או ביעד המקסימום בשנה מסוימת, תזכה ב-50%, ב-80% או ב-112.5% מתקרת הבנוס החישובי המתייחס לאותו מדד, בהתאמה.

כל תוצאה שבין יעד הסף לבין יעד המטרה וכל תוצאה שבין יעד המקסימום תזכה באחוז מחלק תקרת הבנוס החישובי המתייחס לאותו מדד אשר יחושב באופן ליניארי (בין 50% ל-80% ובין 80% ל-112.5%, בהתאמה).
על אף האמור לעיל ובכל מקרה, הבנוס החישובי הכולל לכל אחד מחברי הנהלה לא יעלה על 100% מתקרת הבנוס החישובי.
בסמך לתחילת כל שנה ייקבעו על ידי הדירקטוריון יעדי המטרה לאותה שנה בתוכנית העבודה. אופן מדידתם יהיה זהה לאופן בו הם נמדדים במסגרת תוכנית העבודה.

אם במהלך שנת המענק יחליט דירקטוריון הבנק לשנות יעדים בתוכנית העבודה של הבנק לאותה שנה ואשר נוגעים למדדים המהווים בסיס לבנוס החישובי, דירקטוריון הבנק יקבע האם עקב כך יש להתאים גם את היעדים שישמשו לצורך חישוב הבנוס החישובי לחברי הנהלה בגין אותה שנה.

להלן המדדים הכמותיים:

- (1) תשואה לנכסי סיכון.
- (2) יחס יעילות. מדד זה יחושב בהתאם לאופן שבו יחס היעילות נמדד ומדווח בדוחות הכספיים המאוחדים.
- (3) הכנסות תפעוליות ואחרות. מדד זה מחושב כסך ההכנסות התפעוליות והאחרות בשנה קלנדרית מסוימת על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק לאותה שנה.

המדד הנוסף. בתחילת כל שנת מענק ימליץ מנכ"ל הבנק, ביחס לכל חבר הנהלה בנפרד, על קביעת המדד הנוסף. המדד הנוסף יתמקד ביעדים העומדים בפני החטיבה/מערך, בראשם עומד חבר הנהלה, בשנה האמורה. המנכ"ל עשוי להמליץ, בהתאם לשיקול דעתו, על קביעת מדד נוסף שונה או זהה לגבי חברי הנהלה השונים (או חלקם). המדד הנוסף והיעדים שעל בסיסם נקבע המדד, כפי שנקבעו על ידי מנכ"ל הבנק, יובאו בתחילת השנה הקלנדרית לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון. ככל שייקבע מדד שעמידה בו ניתנת לחישוב כמותי – יעד המטרה, יעד הסף ויעד המקסימום המתייחסים לכל מדד נוסף שייקבע, ייקבעו גם הם בתחילת שנת המענק, ועמידה בהם תחושב בהתאם למפורט לעיל לגבי היעדים הכמותיים. ככל שייקבע מדד איכותי (שעמידה בו אינה ניתנת לחישוב כמותי) – תיקבע העמידה ביעד על ידי המנכ"ל, לפי שיקול דעתו, כאשר אם המנכ"ל יסבור שחבר הנהלה מסוים זכאי לחלק הבנוס החישובי בגין מדד זה יקבע המנכ"ל חלק בין 112.5%-50% משיעור תקרת הבנוס החישובי המתייחס למדד זה. על אף האמור לעיל ובכל מקרה, הבנוס החישובי הכולל לכל אחד מחברי הנהלה בשנת מענק לא יעלה על 100% מתקרת הבנוס החישובי.
בגין שנת 2011 לא יחושב המדד הנוסף.

ג. הבנוס בשיקול דעת

התקציב הכולל לבנוס בשיקול דעת. התקציב הנוסף בגין כל שנת מענק יהיה שווה למחצית הבנוס החישובי אשר כל חברי הנהלה היו זכאים

17. תוכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק (המשך)

לו בפועל בגין אותה שנת מענק (לפני פריסת הבונוס לתשלומים). התקציב לבונוס בשיקול דעת לא יעלה על סכום של 4 משכורות חודשיות בגין כל אחד מחברי ההנהלה. בשנת מענק שבגינה חברי ההנהלה לא יהיו זכאים לבונוס חישובי כלשהו, לא יהיה תקציב לבונוס בשיקול דעת.

חלוקת התקציב לבונוס בשיקול דעת. התקציב יחולק בהתאם לשיקול דעת מנכ"ל הבנק ובכפוף לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ולתנאים הבאים:

- (1) הסכום מתוך התקציב הנוסף שיוענק לכל חבר הנהלה לא יעלה על 8 משכורות חודשיות של אותו חבר הנהלה.
 - (2) סך המענק השנתי שיחולק בשנת מענק אחת לכל חבר הנהלה לא יעלה על 14 משכורות חודשיות של אותו חבר הנהלה.
- בבואו לחלק את התקציב הנוסף בין חברי ההנהלה השונים יתחשב המנכ"ל, בין היתר, בשיקולים הבאים: עמידה ביעדים כלליים של הבנק בתחום ניהול הסיכונים; עמידה ביעדים כלליים של הבנק בתחום הציות לחוקים, הוראות רגולטוריות ונהלי הבנק וכן ישקלו הליכים משפטיים (ובכלל זה הליכים מנהליים) ודוחות של רשויות רגולטוריות.

3. מענק שנתי למבקר הפנימי למנהל הסיכונים הראשי ולחשבונאי הראשי

המענק השנתי למבקר הפנימי למנהל הסיכונים הראשי (CRO) ולחשבונאי הראשי ייקבע על פי מנגנון שונה, אשר נקבע, בין היתר, בהתאם להוראות חוזר המפקח, על מנת לתת ביטוי לחשיבות ורגישות התפקידים שהם ממלאים.

המענק השנתי למבקר הפנימי ייקבע בגין כל שנת מענק (לאחר תום השנה), על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון הבנק ועל פי שיקול דעתם.

המענק השנתי למנהל הסיכונים הראשי (CRO) בגין כל שנת מענק (לאחר תום השנה), יומלץ על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון בהתייעצות עם מנכ"ל הבנק, ויהיה טעון אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק. המענק השנתי לחשבונאי הראשי של הבנק בגין כל שנת מענק (לאחר תום השנה), יומלץ על ידי מנכ"ל הבנק ויהיה טעון אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק.

בקביעת המענק השנתי כאמור יובאו בחשבון, בין היתר, יעדי תוכניות העבודה של מי מהפונקציות האמורות וכן ביצועי הבנק בשנת המענק וגובה המענק השנתי המירבי (במונחי משכורות חודשיות) לו זכאי מי מחברי ההנהלה האחרים בגין אותה שנת מענק.

המענק השנתי כאמור לא יעלה על 12 משכורות חודשיות של כל אחד מהם.

הזכאות למענק בגין שנה מסוימת תהיה מותנית בכך שבאותה שנה יתקיימו כל תנאי הסף.

תשלום המענק השנתי למבקר הפנימי, למנהל הסיכונים הראשי ולחשבונאי הראשי בגין שנה מסוימת יפרס לתשלומים במתכונת שנקבעה לגבי כלל חברי ההנהלה.

4. מענק לזמן ארוך

חברי ההנהלה, לרבות מנהל הסיכונים והחשבונאי הראשי וכן המבקר הפנימי יהיו זכאים לקבלת מענק זמן ארוך אשר יחושב כתלות בהשגת יעדי רווח נקי מצטבר של הבנק לאורך תקופת תכנית התגמול (בשנים 2011 עד 2013). בתחילת כל שנה מהשנים 2011, 2012 ו-2013, ייקבע יעד הרווח הנקי במסגרת התקציב השנתי של הבנק, אשר יאושר על ידי הדירקטוריון (להלן: "יעד הרווח הנקי").

בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים השנתיים של הבנק לשנת 2013, תיבדק עמידת הבנק ביעד הרווח הנקי לשנים 2011 עד 2013. עמידה ביעד המטרה, ביעד הסף או ביעד המקסימום, תזכה כל חבר הנהלה בסכום של 1,200, 900 או 1,440 אלפי ש"ח, בהתאמה. כל תוצאה שבין יעד הסף ליעד המקסימום תזכה בסכום אשר יחושב באופן ליניארי בהתאם לשני היעדים שביניהם נמצאת התוצאה.

5. הוראות נוספות

במסגרת התוכנית נקבעו כללים שיחולו בסיום כהונה בענין תשלומים של מנות נדחות של מענקים משנים קודמות שטרם שולמו, של תשלום מענק שנתי בגין שנה בה הסתיימו יחסי עובד-מעביד עם חבר ההנהלה ושל תשלום מענק לזמן ארוך. כן נקבעו במסגרת התוכנית כללים בענין תשלום לחברי הנהלה שהתמנו במהלך שנה.

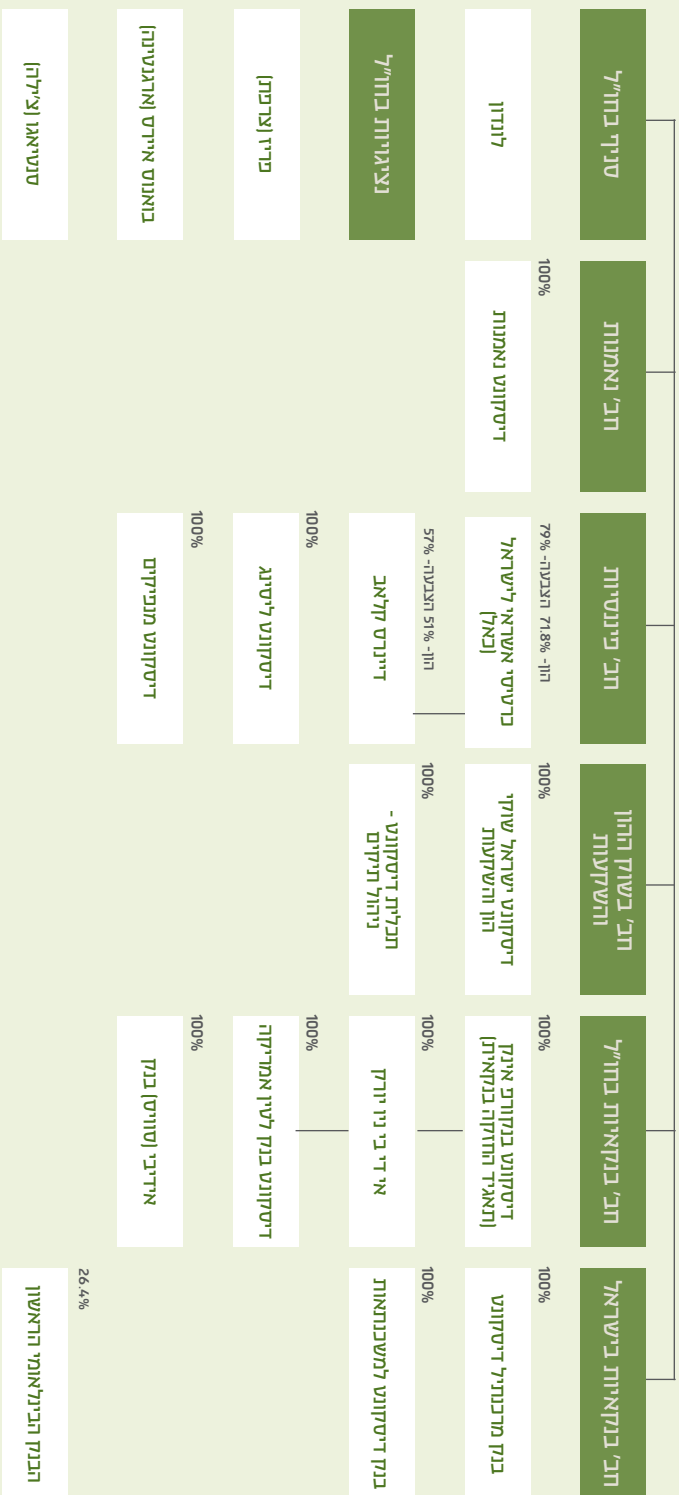
18. תוכנית פרישה 2011

בחודש יוני 2010, אישר הדירקטוריון עקרונות לתוכנית פרישה, המיועדת לכ-400-500 עובדים, בתקציב של 400 מיליון ש"ח (שבנסיונות מסויימות, ניתן להגדילו ב-100 מיליון ש"ח נוספים), שתחל ברבעון האחרון של שנת 2011, ותאריך מספר חודשים.

תוכנית פרישה מפורטת הובאה לאישור הדירקטוריון ביום 24 באוגוסט 2011.

עלותה הכוללת של התוכנית נאמדת בסך של כ-850 מיליון ש"ח, ברטו, כולל פיצויים על פי דין. יתרת העתודה לפיצויים ליום 30 ביוני 2011, מכסה במלואה את העלות האמורה.

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23, 03-5145555

סניף בחו"ל

London, United Kingdom: 65 Curzon Street

נציגויות בחו"ל

Paris, France: 33 Rue Galilee

Buenos Aires, Argentina: Corrientes 447 6°

Santiago, Chile: Av. Vitacura 2771 Of. 804

Discount Bank Latin America, Uruguay

Montevideo Head Office: Rincon 390

סניפים באורוגוואי

IDB (Swiss) Bank Ltd.

Geneva, Switzerland Head Office:

100 Rue du Rhone

Zurich Branch: Talacker 41

נציגות: תל אביב, ישראל

חברות בת בישראל

בנקאיות

בנק מרכנתיל דיסקונט

בנק דיסקונט למשכנתאות

שוק ההון

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות

תכלית 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