

Q2



תמצית דוחות כספיים 30.6.2012

**דיסקונט**

| סקירת הנהלה                                                              | דוח הדירקטוריון                                               |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| .....                                                                    | .....                                                         |
| תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד                                   | 3 קבוצת דיסקונט - רקע כללי ונתונים עיקריים                    |
| 123                                                                      | 3 נתונים עיקריים                                              |
| תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד                         | 5 הסברים למצב עסקי הקבוצה                                     |
| 132                                                                      | 5 רווח ורווחיות                                               |
| תוספת ג' - חשיפה למדינות זרות - מאוחד                                    | 6 התפתחות ההכנסות וההוצאות                                    |
| 136                                                                      | 11 התפתחות הנכסים וההתחייבויות                                |
| תוספת ד' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפני ענפי משק - מאוחד               | 19 האמצעים ההוניים                                            |
| 141                                                                      | 23 מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק                              |
| 144                                                                      | 25 תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות                       |
| 145                                                                      | 25 פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים                     |
| תמצית דוחות כספיים 30.6.2012                                             | 40 פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים                |
| .....                                                                    | 56 הפעילות הבינלאומית                                         |
| דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ | 58 החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם                               |
| 146                                                                      | 73 השפעת גורמים חיצוניים                                      |
| תמצית מאזן מאוחד                                                         | 73 קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם                           |
| 147                                                                      | 77 במחצית הראשונה של שנת 2012                                 |
| תמצית דוח רווח והפסד מאוחד                                               | 77 חקיקה ופיקוח                                               |
| 148                                                                      | 84 נושאים נוספים בתיאור הקבוצה                                |
| תמצית דוח על השינויים בהון                                               | 84 חברות מוחזקות עיקריות                                      |
| 149                                                                      | 88 משאבי אנוש                                                 |
| תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים                                       | 89 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואמדנים חשבונאיים קריטיים |
| 152                                                                      | 95 דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסויימות                   |
| 155                                                                      | 96 הליכים משפטיים                                             |
| ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים                                            | 97 שונות                                                      |
|                                                                          | 97 נושאים בתחום הממשל התאגידי                                 |
|                                                                          | 97 הביקורת הפנימית בקבוצת הבנק                                |
|                                                                          | 97 מעורבות ותרומה לקהילה                                      |
|                                                                          | 100 עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי עניין                          |
|                                                                          | 100 בקורות ונהלים                                             |
|                                                                          | 102 הדירקטוריון וההנהלה                                       |
|                                                                          | 103 נספח לדוח הדירקטוריון                                     |
|                                                                          | 103 חלק א': פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך                   |
|                                                                          | 110 חלק ב': פירוטים נוספים - נדבך III של באזל II              |
|                                                                          | 119 חלק ג': פירוטים נוספים                                    |

## קבוצת דיסקונט - רקע כללי ונתונים עיקריים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 30 באוגוסט 2012, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 30 ביוני 2012 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים").

**פעולות עיקריות בתקופת הדוח.** בתקופת הדוח נמשכו מהלכי החסכון וההתייעלות במספר תחומים מרכזיים, ובכלל זה: פרישה של 347 עובדים, במסגרת תוכנית שהותנעה בשלהי שנת 2011, והשלמת מיזוג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק.

בד בבד, קודמו בתקופת הדוח מנועי הצמיחה הבאים: מהלך שוק ההון החדשני של בנק דיסקונט ופיתוח הבנקאות הפרטית.

## נתונים עיקריים

### רווחיות

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני                                                                |                    |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| שנתי                                                                                               | 2012               | 2011 <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                               |                    |                     |
| הכנסות ריבית, נטו                                                                                  | 2,251              | 2,358               |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                            | 241                | 300                 |
| רווח לאחר מסים                                                                                     | 448                | 477                 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק                                                               | 412                | 507                 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי       | 485 <sup>(2)</sup> | 507                 |
| הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בש"ח                            | 0.39               | 0.48                |
| שיעור הרווח לפני מסים ביחס לסך כל ההון ב-%                                                         | 14.4               | 17.9                |
| שיעור הרווח לאחר מסים ביחס לסך כל ההון ב-%                                                         | 9.5                | 10.8                |
| תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ב-%                                                         | 7.7                | 10.2                |
| תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ב-% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי | 9.1 <sup>(2)</sup> | 10.2                |

הערות:

- (1) סוג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).  
(2) ראו ביאור 12.

### מאזן

| שנתי                            | 31.12.11                 | 30.6.11               | 30.6.12 |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------|
| במיליוני שקלים חדשים            |                          |                       |         |
| סך-כל הנכסים                    | 202,471                  | 186,001               | 200,641 |
| אשראי לציבור, נטו               | 116,383                  | 117,289               | 119,412 |
| ניירות ערך                      | 42,898                   | 33,102                | 45,455  |
| פקדונות הציבור                  | 153,368                  | 139,296               | 150,862 |
| הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 10,701 <sup>(1)(2)</sup> | 10,333 <sup>(1)</sup> | 11,306  |
| סך-כל ההון                      | 11,020 <sup>(1)(2)</sup> | 10,652 <sup>(1)</sup> | 11,632  |

הערות:

- (1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.  
(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

## יחסים פיננסיים

| 31.12.11 | 30.6.11 | 30.6.12 |                                                           |
|----------|---------|---------|-----------------------------------------------------------|
| באחוזים  |         |         |                                                           |
| 5.4      | 5.7     | 5.8     | סך-כל ההון ביחס לסך-כל הנכסים                             |
| 14.1     | 13.3    | 14.1    | יחס הון לרכיבי סיכון                                      |
| 8.1      | 7.6     | 8.3     | יחס הון ליבה                                              |
| 0.65     | 0.50    | 0.41    | הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס לאשראי לציבור <sup>(1)</sup> |
| 57.5     | 63.1    | 59.5    | אשראי לציבור, נטו ביחס לסך כל הנכסים                      |
| 75.9     | 84.2    | 79.2    | אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור                    |
| 75.7     | 74.9    | 75.2    | פקדונות הציבור ביחס לסך כל הנכסים                         |
| 50.2     | 55.7    | 54.5    | סך-כל ההכנסות שאינן מריבית ביחס להוצאות התפעוליות         |
| 77.4     | 72.9    | 76.4    | ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות                     |
| 8.1      | 9.9     | 8.3     | תשואה מותאמת לנכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>                |

הערות:

(1) על בסיס שנתי

(2) תשואה על הון ליבה מחושב (7.5%) על יתרה ממוצעת של נכסי סיכון.

## נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2012, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

| 31 בדצמבר 2011 | 31 במרס 2012 |                            |
|----------------|--------------|----------------------------|
| באחוזים        |              |                            |
| 17.2           | 17.2         | סך כל הנכסים               |
| 14.8           | 14.6         | אשראי לציבור, נטו          |
| 17.2           | 17.0         | פקדונות הציבור             |
| 18.5           | 17.8         | הכנסות ריבית, נטו          |
| 14.2           | 20.0         | סך כל ההכנסות שאינן מריבית |

## התפתחות מניית דיסקונט

| שיעור שינוי<br>במחצית<br>ראשונה 2012 | שער סגירה בסוף יום המסחר |           |          |                                  |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------|----------|----------------------------------|
|                                      | 28.8.2012                | 28.6.2012 | 1.1.2012 |                                  |
| (23.2)                               | 397                      | 398       | 518      | מניית דיסקונט                    |
| (11.7)                               | 839.94                   | 836.15    | 947.03   | מדד מניות הבנקים                 |
| (3.8)                                | 1,108.23                 | 1,057.63  | 1,099.19 | מדד ת"א-25                       |
| (23.2)                               | 4.18                     | 4.19      | 5.46     | שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח) |

## 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 הצופה 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 ההערכות ו/או שינויים בתכניות העסקיות של הבנק.

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

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס בין היתר על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון והכספים בארץ ובעולם.

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק וחברות הבת שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק וחברות הבת שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.

## הסברים למצב עסקי הקבוצה

### רווח ורווחיות

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 412 מיליון ש"ח, לעומת 507 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 18.7%. ללא ההפרשה לירידת ערך השקעת הבנק במניות הבנק הבינלאומי (ראו להלן), היה הרווח במחצית הראשונה של שנת 2012 מסתכם בסך של 485 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 4.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**התשואה להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2012 לשיעור של 7.7%, על בסיס שנתי, לעומת 10.2% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 8.2% בכל שנת 2011. ללא ההפרשה לירידת ערך השקעת הבנק במניות הבנק הבינלאומי (ראו להלן), התשואה במחצית הראשונה של שנת 2012 היתה מגיעה לשיעור של 9.1% על בסיס שנתי.

**הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה** במחצית הראשונה של שנת 2012, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- א. ירידה בסך של 107 מיליון ש"ח בהכנסות ריבית, נטו (4.5%).
- ב. ירידה בסך של 59 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי (19.7%).
- ג. ירידה בסך של 9 מיליון ש"ח בהכנסות שאינן מריבית (0.6%), שהושפעה בעיקר מירידה בסך של 18 מיליון ש"ח בהכנסות מימון שאינן מריבית (8.5%), ירידה בסך של 15 מיליון ש"ח בעמלות (1.1%) ומעליה ברווחי הקופה לפיצויים בסך של 65 מיליון ש"ח. יצוין כי במחצית הראשונה של שנת 2011 כללו הכנסות אלה, סך של 48 מיליון ש"ח ממכירת פעילות תעודות הסל.
- ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 48 מיליון ש"ח (1.7%), שהושפעה מעליה בסך של 13 מיליון ש"ח במשכורות והוצאות נלוות (0.7%), עליה בסך של 31 מיליון ש"ח באחזקה ופחת בניינים וציד (5.5%).
- ה. הפרשה למסים על הרווח בסך של 222 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 298 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. ירידה בחלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס, בסך של 77 מיליון ש"ח. הירידה האמורה נגרמה, בין היתר, כתוצאה מהפרשה לירידת ערך השקעת הבנק במניות הבנק הבינלאומי, בסכום נטו של 73 מיליון ש"ח (ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים).

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

להלן ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים מסוימים, במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

| לששת החודשים<br>שהסתיימו ביום<br>ביוני |                    |        |                                                                                                     |
|----------------------------------------|--------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2011 <sup>(1)</sup>                    | 2012               |        |                                                                                                     |
| שינוי<br>במיליוני שקלים חדשים באחוזים  |                    |        |                                                                                                     |
| 4,316                                  | 4,137              | (4.1)  | הכנסות ריבית                                                                                        |
| 1,958                                  | 1,886              | (3.7)  | הוצאות ריבית                                                                                        |
| 2,358                                  | 2,251              | (4.5)  | הכנסות ריבית, נטו                                                                                   |
| 300                                    | 241                | (19.7) | הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                             |
| 2,058                                  | 2,010              | (2.3)  | <b>הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>                                              |
| <b>הכנסות שאינן מריבית</b>             |                    |        |                                                                                                     |
| 211                                    | 193                | (8.5)  | הכנסות מימון שאינן מריבית                                                                           |
| 1,353                                  | 1,338              | (1.1)  | עמלות                                                                                               |
| 52                                     | 76                 | 46.2   | הכנסות אחרות                                                                                        |
| 1,616                                  | 1,607              | (0.6)  | <b>סך-כל ההכנסות שאינן מריבית</b>                                                                   |
| <b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>          |                    |        |                                                                                                     |
| 1,758                                  | 1,771              | 0.7    | משכורות והוצאות נלוות                                                                               |
| 566                                    | 597                | 5.5    | אחזקה ופחת בניינים וציוד                                                                            |
| 4                                      | 5                  | 25.0   | הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                                                    |
| 571                                    | 574                | 0.5    | הוצאות אחרות                                                                                        |
| 2,899                                  | 2,947              | 1.7    | <b>סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>                                                              |
| 775                                    | 670                | (13.5) | רווח לפני מסים                                                                                      |
| 298                                    | 222                | (25.5) | הפרשה למסים על הרווח                                                                                |
| 477                                    | 448                | (6.1)  | רווח לאחר מסים                                                                                      |
| <sup>(2)</sup> 71                      | <sup>(3)</sup> (6) | -      | חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס                                        |
| (41)                                   | (30)               | (26.8) | רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                       |
| 507                                    | 412                | (18.7) | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                                                         |
| 10.2                                   | 7.7                |        | תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-%                                                         |
| 507                                    | <sup>(3)</sup> 485 | (4.3)  | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבינלאומי</b>      |
| 10.2                                   | <sup>(3)</sup> 9.1 |        | תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי |

הערות:

- (1) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (3) ראו ביאור 12.

**תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2012**  
דוח דירקטוריון

להלן ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2012, לעומת רבעון ראשון 2012 ולעומת רבעון שני 2011:

| שינוי באחוזים                                                                                        | 2012                     | 2011 <sup>(9)</sup> | רבעון שני 2012    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|
| לעומת רבעון לעומת רבעון שני                                                                          | רבעון ראשון 2012         | רבעון ראשון 2011    | רבעון שני         |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                 |                          |                     |                   |
| הכנסות ריבית                                                                                         | 2,213                    | 1,924               | 2,294             |
| הוצאות ריבית                                                                                         | 1,060                    | 826                 | 1,069             |
| הכנסות ריבית, נטו                                                                                    | 1,153                    | 1,098               | 1,225             |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                              | 118                      | 123                 | 188               |
| <b>הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>                                               | <b>1,035</b>             | <b>975</b>          | <b>1,037</b>      |
| הכנסות שאינן מריבית                                                                                  | 33                       | 160                 | 45                |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                                                                            | 677                      | 661                 | 669               |
| עמלות                                                                                                | 32                       | 44                  | 36                |
| הכנסות אחרות                                                                                         | 742                      | 865                 | 750               |
| <b>סך-כל ההכנסות שאינן מריבית</b>                                                                    | <b>1,451</b>             | <b>1,496</b>        | <b>1,440</b>      |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                                                                               | 875                      | 896                 | 855               |
| משכורות והוצאות נלוות                                                                                | 299                      | 298                 | 287               |
| אחזקה ופחת בניינים וציוד                                                                             | 2                        | 3                   | 2                 |
| הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                                                     | 275                      | 299                 | 296               |
| הוצאות אחרות                                                                                         | 1,451                    | 1,496               | 1,440             |
| <b>סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>                                                               | <b>326</b>               | <b>344</b>          | <b>347</b>        |
| רווח לפני מסים                                                                                       | 107                      | 115                 | 127               |
| הפרשה למסים על הרווח                                                                                 | 219                      | 229                 | 220               |
| רווח לאחר מסים                                                                                       | (38) <sup>(3)</sup>      | 32                  | 28 <sup>(2)</sup> |
| חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס                                         | (16)                     | (14)                | (19)              |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                        | 165                      | 247                 | 229               |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                                                          | <b>6.1</b>               | <b>9.5</b>          | <b>9.3</b>        |
| תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-1%                                                         | 8.9 <sup>(3)</sup>       | 247                 | 229               |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי</b>  | <b>238<sup>(3)</sup></b> | <b>247</b>          | <b>229</b>        |
| תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-1% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי | 8.9 <sup>(3)</sup>       | 9.5                 | 9.3               |

הערות:

- (1) סווג מחדש בעקבות יישום של הראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (3) ראו ביאור 12.

להלן פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים:

**הכנסות ריבית, נטו.** במחצית הראשונה של שנת 2012, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 2,251 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,358 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.5%. הירידה בהכנסות מריבית, נטו, מוסברת בעיקר בקיטון בפער הריבית, אשר קוזז בחלקו בגידול שחל ביתרת הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון.

פער הריבית ללא השפעת נגזרים הגיע במחצית הראשונה של שנת 2012 לשיעור של 2.10%, לעומת 2.68% בתקופה המקבילה אשתקד. היתרה הממוצעת של הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון גדלה בשיעור של כ-7.1%, מסך של 179,220 מיליון ש"ח לסך של 191,856 מיליון ש"ח.

**הכנסות מימון שאינן מריבית.** במחצית הראשונה של שנת 2012, הסתכמו הכנסות מימון שאינן מריבית בסך של 193 מיליון ש"ח, לעומת 211 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 8.5%.

להלן נתונים בדבר הכנסות מימון שאינן מריבית:

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני    |            |            |             |
|----------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                        | 2012       | 2011       | שינוי       |
| במיליוני שקלים חדשים                   |            |            |             |
| מפעילות במכשירים נגזרים                | 121        | (128)      | 249         |
| מהשקעה באגרות חוב                      | 122        | 74         | 48          |
| הפרשי שער, נטו                         | (103)      | 116        | (219)       |
| מהשקעה במניות                          | 54         | 98         | (44)        |
| מהלוואות שנמכרו                        | (1)        | 51         | (52)        |
| <b>סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית</b> | <b>193</b> | <b>211</b> | <b>(18)</b> |

הגידול בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים נובע, בעיקר, מהפרשי שער חיוביים בסך של 166 מיליון ש"ח, ומעליה בסך של 52 מיליון ש"ח בהתאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים.

הקטון בהפרשי שער, נטו, נובע מהפרשי שער שליליים על נכסים והתחייבויות מאזניים, כנגדם בוצעו פעולות במכשירים נגזרים, אשר הפרשי שער בגינם הגדילו כאמור את ההכנסות מפעילות במכשירים נגזרים, וכן מהכנסות שנרשמו אשתקד מפעולת חיסוי שהבנק ביצע עד סוף שנת 2011, במטרה לנטרל את התנודתיות בהפרשה למס, שנבעה משינויים בערך ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, כתוצאה מפיחות או ייסוף של שערי החליפין. השפעת פעולת חיסוי זו קוזזה במלואה כנגד סעיף המסים על ההכנסה. בשנת 2012 הבנק אינו מבצע עוד חיסוי בגין ההשקעה באי די בי ניו יורק.

הקטון ברווחים מהשקעה במניות נובע, בעיקר, מהכנסות שנרשמו אשתקד ממכירת פעילות תעודות הסל. אשתקד נרשמו רווחים אלה כרווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים. (לפרטים בדבר הסיווג, ראו ביאור 1 ד' (1) לתמצית הדוחות הכספיים).

**התאמה לתוספת א'.** הכנסות ריבית, נטו בתוספת הכנסות מימון שאינן מריבית ובנטרול רווחים מהשקעה במניות מרכיבים את הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי אשר מוצגים בתוספת א' בסקירת ההנהלה להלן, כמפורט בטבלה להלן.

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני                    |              |              |             |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
|                                                        | 2012         | 2011         | שינוי       |
| במיליוני שקלים חדשים                                   |              |              |             |
| הכנסות ריבית, נטו                                      | 2,251        | 2,358        | (107)       |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                              | 193          | 211          | (18)        |
| בניכוי רווחים מהשקעה במניות                            | (54)         | (98)         | 44          |
| <b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b> | <b>2,390</b> | <b>2,471</b> | <b>(81)</b> |

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 2,390 מיליון ש"ח, לעומת 2,471 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.3%.

בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים מהשקעה באגרות חוב ורווח ממכירת הלוואות, הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי בסך של 2,170 מיליון ש"ח, לעומת 2,252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.6%.

להלן פירוט ההשפעות של רכיבים מסוימים על הרווח המימוני המוצג בתוספת א' בסקירת ההנהלה:

| 2011*                          |           | 2012        |             |             |           |
|--------------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| רבעון ראשון                    | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון | רבעון שני |
| במיליוני שקלים חדשים           |           |             |             |             |           |
| 1,232                          | 1,239     | 1,013       | 1,084       | 1,216       | 1,174     |
| (16)                           | (31)      | 96          | 2           | (108)       | 9         |
| (24)                           | (23)      | 104         | 38          | -           | -         |
| (55)                           | (19)      | (56)        | (14)        | (48)        | (74)      |
| 1                              | (52)      | 3           | 2           | 1           | -         |
| 1,138                          | 1,114     | 1,160       | 1,112       | 1,061       | 1,109     |
| <b>רווח מימוני לאחר התאמות</b> |           |             |             |             |           |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

**פער הריבית כולל השפעת נגזרים** הגיע במחצית הראשונה של שנת 2012 לשיעור של 1.24%, לעומת 1.50% בתקופה המקבילה אשתקד.

**פער הריבית בניטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM והשפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק (בשנת 2011)** הגיע במחצית הראשונה של שנת 2012 לשיעור של 1.18%, לעומת 1.43% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הכנסות ריבית, נטו, ברבעון השני של שנת 2012**, הסתכמו בסך של 1,153 מיליון ש"ח, לעומת 1,225 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 5.9%.

**הכנסות מימון שאינן מריבית, ברבעון השני של שנת 2012**, הסתכמו בסך של 33 מיליון ש"ח, לעומת 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 26.7%.

**פער הריבית כולל השפעת נגזרים** הגיע ברבעון השני של שנת 2012 לשיעור של 1.18%, לעומת 1.51% בתקופה המקבילה אשתקד.

**פער הריבית בניטרול השפעת התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ALM והשפעת חיסוי מס בגין אי די בי ניו יורק (בשנת 2011)** הגיע ברבעון השני של שנת 2012 לשיעור של 1.19%, לעומת 1.43% בתקופה המקבילה אשתקד.

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

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ברבעון השני של שנת 2012 בסך של 1,174 מיליון ש"ח, לעומת 1,239 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 5.3%.

בניטרול התאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, השפעת חיסוי מס, רווחים מהשקעה באיגרות חוב ורווח ממכירת הלוואות, הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי בסך של 1,109 מיליון ש"ח, לעומת 1,114 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 0.5%, ולעומת 1,061 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2012, עליה בשיעור של 4.5%.

נתונים על התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, לפי מגזרי פעילות:

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |       |        | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |       |        |
|---------------------------------------|-------|--------|-------------------------------------|-------|--------|
| 2012                                  | *2011 | שינוי  | 2012                                | *2011 | שינוי  |
| מיליוני שקלים חדשים                   |       |        | מיליוני שקלים חדשים                 |       |        |
| ב-%                                   |       |        | ב-%                                 |       |        |
| 371                                   | 384   | (3.4)  | 746                                 | 743   | 0.4    |
| 191                                   | 185   | 3.2    | 379                                 | 391   | (3.1)  |
| 289                                   | 227   | 27.3   | 520                                 | 427   | 21.8   |
| 139                                   | 189   | (26.5) | 301                                 | 347   | (13.3) |
| 97                                    | 79    | 22.8   | 197                                 | 161   | 22.4   |
| 66                                    | 161   | (59.0) | 108                                 | 289   | (62.6) |
| 1,153                                 | 1,225 | (5.9)  | 2,251                               | 2,358 | (4.5)  |
| <b>סך-הכל</b>                         |       |        |                                     |       |        |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

**ההוצאות בגין הפסדי אשראי.** במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 241 מיליון ש"ח, לעומת 300 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 19.7%.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה ביום 30 ביוני 2012, לסך של 1,921 מיליון ש"ח ומהווה 1.58% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 1,975 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.67% מהאשראי לציבור, ביום 31 בדצמבר 2011.

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 ההוצאות בגין הפסדי אשראי, ראו ביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים.

**להלן ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי:**

| 2011                                          |           |             | 2012        |             |           |
|-----------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| רבעון ראשון                                   | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון | רבעון שני |
| במיליוני שקלים חדשים                          |           |             |             |             |           |
| 106                                           | 173       | 195         | 222         | 95          | 94        |
| 6                                             | 15        | 31          | 30          | 28          | 24        |
| 112                                           | 188       | 226         | 252         | 123         | 118       |
| 0.38%                                         | 0.63%     | 0.75%       | 0.85%       | 0.42%       | 0.39%     |
| שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהאשראי לציבור* |           |             |             |             |           |
| * על בסיס שנתי                                |           |             |             |             |           |

**ההכנסות מפעילות בשוק ההון** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012, בסך של 203 מיליון ש"ח, לעומת 220 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.7%.

**להלן יובאו פרטים בדבר ההכנסות משוק ההון:**

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |      |
|-------------------------------------|------|
| 2011                                | 2012 |
| במיליוני שקלים חדשים                |      |
| 161                                 | 149  |
| 43                                  | 41   |
| 16                                  | 13   |
| 220                                 | 203  |
| סך-הכל                              |      |

יצויין כי ההכנסות בטבלה האמורה אינן כוללות את הרווח, לפני מס, ממכירת פעילות תעודות הסל (ראו ביאור 14 ג' לתמצית הדוחות הכספיים).

**משכורות והוצאות נלוות.** הוצאות משכורות והוצאות נלוות הושפעו מיירידה בהפרשה למענקים, במחצית הראשונה של שנת 2012 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בסך של 65 מיליון ש"ח.

## התפתחות הנכסים וההתחייבויות

**סך כל הנכסים** ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בסך של 200,641 מיליון ש"ח, לעומת סך של 202,471 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 0.9%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

|                                 | 30 ביוני<br>2012 | 31 בדצמבר<br>2011        | שיעור<br>השינוי<br>ב- % |
|---------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>נכסים</b>                    |                  |                          |                         |
| מזומנים ופקדונות בבנקים         | 22,454           | 30,329                   | (26.0)                  |
| ניירות ערך                      | 45,455           | 42,898                   | 6.0                     |
| אשראי לציבור, נטו               | 119,412          | 116,383                  | 2.6                     |
| <b>התחייבויות</b>               |                  |                          |                         |
| פקדונות הציבור                  | 150,862          | 153,368                  | (1.6)                   |
| פקדונות מבנקים                  | 4,352            | 4,249                    | 2.4                     |
| כתבי התחייבות נדחים             | 12,434           | 12,239                   | 1.6                     |
| הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 11,306           | 10,701 <sup>(1)(2)</sup> | 5.7                     |
| סך-כל ההון הערוך:               | 11,632           | 11,020 <sup>(1)(2)</sup> | 5.6                     |

- (1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.  
(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

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

### האשראי לציבור

**כללי.** ליום 30 ביוני 2012 הסתכם האשראי לציבור, נטו (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) בסך של 119,412 מיליון ש"ח, לעומת 116,383 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 2.6%.  
לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי, ובכלל זה אסטרטגיה ומדיניות בתחום ניהול סיכונים האשראי, המבנה והארגון של פונקציות ניהול סיכונים האשראי ועוד, ראו "ניהול סיכונים אשראי" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" להלן ובדוח שנתי 2011 (עמ' 112-127).

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

|                                      | 30 ביוני<br>2012 | 31 בדצמבר<br>2011 | שיעור<br>השינוי<br>ב- % |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>           |                  |                   |                         |
| מטבע ישראלי צמוד למדד                | 18,280           | 18,407            | (0.7)                   |
| מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ | 35,433           | 33,933            | 4.4                     |
| <b>סך-הכל</b>                        |                  |                   |                         |
|                                      | 119,412          | 116,383           | 2.6                     |

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 4.4% לעומת 31 בדצמבר 2011. במונחים דולרים עלה האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 151 מיליון דולר, עליה של 1.7% לעומת 31 בדצמבר 2011. סך כל האשראי לציבור,

הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלה בשיעור של 1.8%, לעומת 31 בדצמבר 2011.

### התפתחות סיכון אשראי בעייתי

| 31 בדצמבר 2011                              |           | 30 ביוני 2011        |              | 30 ביוני 2012       |        |
|---------------------------------------------|-----------|----------------------|--------------|---------------------|--------|
| חוץ סך-<br>מאזני הכל                        | מאזני     | חוץ סך-<br>מאזני הכל | מאזני        | חוץ סך-הכל<br>מאזני | מאזני  |
| במיליוני שקלים חדשים                        |           |                      |              |                     |        |
| <b>סיכון אשראי בעייתי כולל בגין הציבור:</b> |           |                      |              |                     |        |
| 5,765                                       | 137       | 5,628                | 148          | 5,369               | 130    |
| (3)(2)                                      | (6)       | (3)(2)               | (2)(3)       | (3)(2)              | (3)(2) |
| 774                                         | 17        | 757                  | 5            | 854                 | 2      |
| (6)(5)(4)                                   | (6)(5)(4) | (6)(5)(4)            | (7)(6)(5)(4) | (5)(4)              | (5)(4) |
| 2,683                                       | 442       | 2,241                | 514          | 2,740               | 314    |
| 9,222                                       | 596       | 8,626                | 667          | 8,963               | 446    |
| 897                                         | 58        | 839                  | 849          | 798                 | 49     |
| (7)                                         | (7)       | (7)                  | (7)          | (7)                 | (7)    |
| 8,325                                       | 538       | 7,787                | 603          | 8,165               | 397    |
| <b>סיכון אשראי בעייתי כולל בניכוי הפרשה</b> |           |                      |              |                     |        |
| 8,325                                       | 538       | 7,787                | 603          | 8,165               | 397    |

הערות:

(1) מזה:

|       |     |       |       |     |       |       |     |       |                                      |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|-------|-----|-------|--------------------------------------|
| 8,410 | 593 | 7,817 | 7,485 | 661 | 6,824 | 8,208 | 441 | 7,767 | סיכון אשראי מסחרי בעייתי             |
| 812   | 3   | 809   | 957   | 6   | 951   | 755   | 5   | 750   | סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים |

- (2) לרבות אג"ח קונצרני לא צובר בסך של 22 מיליון ש"ח (30.6.11 – 11 מיליון ש"ח; 31.12.11 – 7 מיליון ש"ח).
- (3) כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת בסך של 12,0,10 מיליוני ש"ח לימים 30.6.2012, 30.6.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- (4) לרבות אג"ח קונצרני צובר בסך של 100 מיליון ש"ח (30.6.2011 – 40 מיליון ש"ח; 31.12.2011 – 85 מיליון ש"ח).
- (5) כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת בסך של 598,94,614 מיליון ש"ח לימים 30.6.2012, 30.6.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- (6) סווג מחדש בכדי לכלול את הגילוי כאמור בהערות 3 ו-5 לעיל.
- (7) סווג מחדש, בעקבות ישום שינויים בתקופת הטמעת ההוראה בעניין חובות פגומים.

**סיכון אשראי בעייתי.** היקף סיכון האשראי הבעייתי הכולל בגין הציבור (כולל רכיבים חוץ מאזניים ולפני הפרשות להפסדי אשראי) עמד ביום 30 ביוני 2012 על כ-9.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-9.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, ירידה בשיעור של כ-2.8%. סיכון האשראי הבעייתי התפלג לסיכון אשראי מסחרי (92%) ולסיכון אשראי בגין אנשים פרטיים (8%).

שיעור של 61% מסיכון האשראי הבעייתי היווה סיכון אשראי בגין פעילות לווים בישראל, ויתרתו 39% בגין פעולות לווים בחו"ל.

סך סיכון האשראי הבעייתי הכולל בגין הציבור היווה שיעור של כ-7.4% מתיק האשראי לציבור, בהשוואה ל-7.8% ביום 31 בדצמבר 2011.

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 30<br>ביוני 2012 | יתרה ליום 30<br>ביוני 2011 | יתרה ליום 31<br>בדצמבר 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                                                  |                            |                            |                             |
| <b>1. נכסים שאינם מבצעים (Non-performing)</b>                         |                            |                            |                             |
| אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית:                            |                            |                            |                             |
| שנבדק על בסיס פרטני                                                   | 3,227                      | 3,040                      | 3,072                       |
| שנבדק על בסיס קבוצתי                                                  | 55                         | 48                         | 41                          |
| איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית                           | <sup>(8)</sup> 67          | 59                         | <sup>(8)</sup> 69           |
| <b>סך-הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית</b>                  | <b>3,349</b>               | <b>3,147</b>               | <b>3,182</b>                |
| נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו                                      | -                          | 6                          | 4                           |
| <b>סך-הכל נכסים שאינם מבצעים (Non-performing)</b>                     | <b>3,349</b>               | <b>3,153</b>               | <b>3,186</b>                |
| <b>2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית</b> | <b>1,923</b>               | <b>2,238</b>               | <b>2,498</b>                |
| <b>3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי (2):</b>                               |                            |                            |                             |
| סיכון אשראי מסחרי בעייתי מאזני בגין הציבור <sup>(5)</sup>             | <sup>(8)</sup> 7,767       | <sup>(6)</sup> 6,824       | <sup>(6)</sup> 7,817        |
| סיכון אשראי מסחרי בעייתי חוץ מאזני בגין הציבור <sup>(3)</sup>         | 441                        | 661                        | 593                         |
| <b>סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור</b>                    | <b>8,208</b>               | <b>7,485</b>               | <b>8,410</b>                |
| סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין בנקים                                   | 229                        | 242                        | <sup>(7)</sup> 250          |
| <b>סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי</b>                                | <b>8,437</b>               | <b>7,727</b>               | <b>8,660</b>                |
| <b>4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר</b>                | <b>525</b>                 | <b>692</b>                 | <b>557</b>                  |
| מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור                   | 316                        | 359                        | 313                         |
| מזה: הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(4)</sup> | 139                        | 136                        | 134                         |

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים ליכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- סיכון אשראי מאזני (אשראי, איגרות חוב, חובות אחרים שהוכרו במאזן ונכסים בגין מכשירים נגזרים) וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין אנשים פרטיים.
- כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים ליכוי.
- הלוואות לדיור אשר ההפרשה המזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור, שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדיור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.
- כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 94,614 ו-598 מיליוני ש"ח לימים 30.6.2012, 30.6.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- סוג מחדש בכדי לכלול את הגילוי כאמור בהערה 5 לעיל.
- סוג מחדש, בעקבות ישום שינויים בתקופת הטמעת ההוראה בעניין חובות פגומים.
- כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 12,0 ו-10 מיליוני ש"ח לימים 31.6.2012, 30.6.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.

**אשראי פגום לציבור.** האשראי המאזני הפגום לציבור (צובר ריבית ושאינו צובר ריבית) עמד ביום 30 ביוני 2012 על כ-5.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-5.6 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, ירידה של 7.2%.

ביום 30 ביוני 2012 היווה האשראי הפגום לציבור שיעור של 4.3% מיתרת האשראי לציבור, בהשוואה ל-4.7% ביום 31 בדצמבר 2011. ביום 30 ביוני 2012, האשראי הפגום לציבור היווה שיעור של 2.9% מסיכון האשראי הכולל לציבור (מאזני וחץ מאזני), כאשר בענפי המשק, בתי מלון ושירותי הארחה, שירותים ציבוריים וקהילתיים, ובינו ונדל"ן הוא היווה, בהתאמה, שיעור גבוה של 15%, 7% ו-8%.

**אשראי פגום לציבור שאינו צובר ריבית.** האשראי הפגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית ואשר נבדק על בסיס פרטני, עמד ביום 30 ביוני 2012 על כ-3.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-3.1 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, עליה בשיעור של 5.0%. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי פגום לציבור אשר נבדק על בסיס פרטני עמדה ביום 30 ביוני 2012 על 328 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-435 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי.** יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין לקוחות שנבדקו על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור שההפרשה להפסדי אשראי בגין חושבה לפי עומק הפיגור, עמדה ביום 30 ביוני 2012 על 551 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-560 מיליון ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2011, המהווה קיטון בהפרשה השוטפת בסך של 9 מיליון ש"ח, שיעור של כ-1.6%. קיטון זה נובע, בעיקר, משינוי בסך יתרות האשראי בגין חושבה ההפרשה, ובהרכב שלהן.

יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין לקוחות שנבדקו על בסיס פרטני, שאינם פגומים, עמדה ביום 30 ביוני 2012 על 817 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-750 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, עליה בהפרשה השוטפת בסך של 67 מיליון ש"ח, שיעור של כ-8.9%. עליה זו נובעת, בעיקר, 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:

| 31.12.11 | 30.6.11 | 30.6.12 |                                                                                                     |
|----------|---------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.6%     | 2.6%    | 2.7%    | שיעור יתרת אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית, מיתרת האשראי לציבור                           |
| 0.5%     | 0.6%    | 0.4%    | שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום, שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור            |
| 1.7%     | 1.5%    | 1.6%    | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור                               |
| 63.4%    | 59.7%   | 58.5%   | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי הפגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית |
| 4.8%     | 4.2%    | 4.6%    | שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור, מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*                          |
| 0.7%     | 0.5%    | 0.4%    | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי, מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור                                      |
| 0.7%     | 0.8%    | 0.5%    | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור, מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור                                 |
| 43.0%    | 53.6%   | 32.7%   | שיעור המחיקות נטו, בגין אשראי לציבור, מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור                   |
| הערה:    |         |         |                                                                                                     |
| 4.4%     | 4.1%    | 4.2%    | *בנטרול אגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות ע"י חברת בת.                      |

## מאפייני סיכון של תיק האשראי לציבור

להלן משקל הוצאות ההפרשה להפסדי אשראי בענפי משק מסוימים מסך ההוצאות התקופתיות בגין הפסדי אשראי:

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |                    |                           |                    |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| 2011                             |                    | 2012                      |                    |
| ענף                              | הוצאה להפסדי אשראי | שיעור מסך ההוצאה התקופתית | הוצאה להפסדי אשראי |
|                                  | במיליון ש"ח        | במיליון ש"ח               | במיליון ש"ח        |
| תעשייה                           | 87                 | 36.3%                     | 45                 |
| בינוי ונדל"ן                     | (6)                | (2.5%)                    | 116                |
| מסחר                             | 31                 | 12.9%                     | 17                 |
| שירותים פיננסיים                 | 55                 | 22.9%                     | (5)                |
| שירותים עסקיים אחרים             | 35                 | 14.6%                     | 32                 |
|                                  |                    |                           | 10.7%              |

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי חלה עליה במשקלם של ענף התעשייה, ענף המסחר, ענף שירותים עסקיים אחרים וענף השירותים הפיננסיים בהוצאה הכוללת להפסדי אשראי, בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2011 עקב גידול בהוצאה הכוללת להפסדי אשראי בענפים במקביל לקיטון בסך ההוצאות להפסדי אשראי. ההוצאות להפסדי אשראי בענפים אלו היוו 86.3% מסך ההוצאה להפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2012. מנגד, משקל של ענף הבינוי והנדל"ן קטן בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2011.

להלן התפתחות סיכון האשראי לציבור, לפי ענפי משק עיקריים:

| ענפי משק                      | 30 ביוני 2012           |                | 31 בדצמבר 2011          |               |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|---------------|
|                               | סיכון אשראי כולל לציבור | שיעור מסך כולל | סיכון אשראי כולל לציבור | שיעור מסך הכל |
|                               | במיליוני ש"ח            | %              | במיליוני ש"ח            | %             |
| חקלאות                        | 1,432                   | 0.8%           | 1,401                   | 0.8%          |
| תעשייה                        | 25,992                  | 14.5%          | 25,051                  | 14.2%         |
| בינוי ונדל"ן                  | 33,481                  | 18.6%          | 33,630                  | 19.1%         |
| חשמל ומים                     | 3,097                   | 1.7%           | 2,424                   | 1.4%          |
| מסחר                          | 19,985                  | 11.1%          | 19,240                  | 10.9%         |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל  | 2,964                   | 1.7%           | 2,985                   | 1.7%          |
| תחבורה ואחסנה                 | 4,287                   | 2.4%           | 4,125                   | 2.3%          |
| תקשורת ושירותי מחשב           | 2,591                   | 1.4%           | 2,750                   | 1.6%          |
| שירותים פיננסיים              | 15,911                  | 8.9%           | 14,997                  | 8.5%          |
| שירותים עסקיים אחרים          | 10,414                  | 5.8%           | 10,193                  | 5.8%          |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים    | 2,320                   | 1.3%           | 2,370                   | 1.3%          |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור | 19,988                  | 11.1%          | 20,094                  | 11.4%         |
| אנשים פרטיים – אחר            | 37,174                  | 20.7%          | 36,851                  | 20.9%         |
| <b>סך-הכל</b>                 | <b>179,636</b>          | <b>100.0%</b>  | <b>176,111</b>          | <b>100.0%</b> |

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי בהשוואה לשנת 2011 חל גידול במשקלם של ענף המסחר, ענף התעשייה, ענף שירותים פיננסיים וענף חשמל ומים מסך תיק האשראי, כתוצאה מגידול בסיכון האשראי הכולל בענפים אלה. לפרטים נוספים ראו תוספת ד' לסקירת ההנהלה.

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

|                           | 30 ביוני 2012  |               | 31 בדצמבר 2011 |               |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                           | במיליוני ש"ח   | מסך %         | במיליוני ש"ח   | מסך %         |
|                           | האשראי לציבור  | האשראי לציבור | האשראי לציבור  | האשראי לציבור |
| קמעונאי- מגזר משקי בית    | 37,328         | 31.3          | 37,033         | 31.8          |
| קמעונאי- מגזר עסקים קטנים | 11,807         | 9.9           | 11,830         | 10.2          |
| מגזר בנקאות עסקית         | 47,453         | 39.7          | 41,518         | 35.7          |
| מגזר בנקאות מסחרית        | 19,250         | 16.1          | 22,488         | 19.3          |
| מגזר בנקאות פרטית         | 3,574          | 3.0           | 3,514          | 3.0           |
| <b>סך-הכל</b>             | <b>119,412</b> | <b>100.0</b>  | <b>116,383</b> | <b>100.0</b>  |

## ניירות ערך

**כללי.** ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 45,455 מיליון ש"ח, לעומת 42,898 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 6.0%. מובהר כי בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2012, לא היה נייר ערך שההשקעה בו היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק, פרט לנייר ערך אחד, מסוג "ממשלתית משתנה 520", שהגיע לכ-6.6% מכלל התיק. ליום 30 ביוני 2012, כ-60% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות, וכ-19% מהתיק מושקע באיגרות חוב של סוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE). לפרטים בדבר השקעות הבנק באיגרות חוב, לפי ענפי משק, ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק א', סעיפים 1-3). לפרטים בדבר התפלגות ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות, לפי ממשלות עיקריות, ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב', סעיף 3).

**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 (ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 12-13), אושרה הקצאת נכסי סיכון לגיוון מבוקר של ההשקעות במסגרת תיק הנוסטרו. בשנת 2012 הוקמה בבנק יחידה חדשה, שתפקידה להרחיב את מגוון הכלים להשגת תשואה על ההון בבנק. זאת, באמצעות בניית תיק השקעות בו ינוהלו סיכונים אשראי וריבית. ליחידה הוקצו מסגרת השקעה ותקציב נכסי סיכון והוגדר לה יעד הכנסות. היחידה החלה לפעול ברבעון השני של שנת 2012.

## הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

להלן נתונים על הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

| שיעור השינוי ב-% | 31 בדצמבר 2011       | 30 ביוני 2012 |                                      |
|------------------|----------------------|---------------|--------------------------------------|
|                  | במיליוני שקלים חדשים |               |                                      |
| 8.1              | 17,580               | 19,009        | מטבע ישראלי לא צמוד                  |
| 2.6              | 5,690                | 5,839         | מטבע ישראלי צמוד למדד                |
| 5.4              | 18,965               | 19,996        | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (7.8)            | 663                  | 611           | מניות-פריטים שאינם כספיים            |
| 6.0              | 42,898               | 45,455        | <b>סך-הכל</b>                        |

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלו בשיעור של 5.4% לעומת 31 בדצמבר 2011. במונחים דולריים עלו ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 134 מיליון דולר, עליה של 2.7% לעומת 31 בדצמבר 2011. סך כל ניירות הערך, הכוללים את ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלו בשיעור של 4.7% לעומת 31 בדצמבר 2011.

## 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 2011       |           |                                     | 30 ביוני 2012 |           |                                     |
|----------------------|-----------|-------------------------------------|---------------|-----------|-------------------------------------|
| הערך<br>במאזן        | שווי הוגן | עלות<br>מופחתת<br>(במניות-<br>עלות) | הערך<br>במאזן | שווי הוגן | עלות<br>מופחתת<br>(במניות-<br>עלות) |
| במיליוני שקלים חדשים |           |                                     |               |           |                                     |
| איגרות חוב           |           |                                     |               |           |                                     |
| 5,895                | 6,115     | 5,895                               | 7,275         | 7,583     | 7,275                               |
| 32,976               | 32,976    | 33,006                              | 36,100        | 36,100    | 35,969                              |
| 3,364                | 3,364     | 3,378                               | 1,469         | 1,469     | 1,489                               |
| מניות                |           |                                     |               |           |                                     |
| 658                  | 658       | 653                                 | 607           | 607       | 606                                 |
| 5                    | 5         | 8                                   | 4             | 4         | 7                                   |
| 42,898               | 43,118    | 42,940                              | 45,455        | 45,763    | 45,346                              |
| סך-הכל ניירות ערך    |           |                                     |               |           |                                     |

ההפרש נטו (לאחר השפעת המס) בין השווי ההוגן של התיק הזמין למכירה לבין עלותו המופחתת, בסך של 131 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2012, מוצג כקרך הון חיובית (31.12.2011: 21 מיליון ש"ח כקרך הון חיובית) ונכלל בהון כ-ייהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן". בנוסף, נכלל בהון הפרש כאמור בגין חלקו של הבנק בבנק הבינלאומי, בסך של 16 מיליון ש"ח כקרך הון שלילית (31.12.2011: 24 מיליון ש"ח קרך הון שלילית).

**מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון.** לפרטים בדבר מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון על ידי אי די בי ניו יורק ברבעון הראשון של שנת 2011, ראו ביאור 2 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

**איגרות חוב קונצרניות.** תיק ניירות ערך הזמינים למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2012, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של כ-3,498 מיליון ש"ח (סך של כ-1,843 מיליון ש"ח מוחזק באי די בי ניו יורק, סך של כ-954 מיליון ש"ח מוחזק במרכנתיל וסך של כ-698 מיליון ש"ח במישרין על ידי הבנק). לפרטים נוספים, ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק א', סעיף 1). לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו הכלולים ביתרת איגרות החוב האמורות, ראו ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

## השקעות בניירות ערך מגובי נכסים

**השקעה בניירות ערך מגובי משכנתאות - כללי.** תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2012 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-3,468 מיליון דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של כ-3,382 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2011, עליה של 2.5%. רב תיק איגרות החוב מגובות המשכנתא, מורכב מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות, Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae). ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime.

ליום 30 ביוני 2012, כלל תיק ניירות הערך מגובי המשכנתאות (MBS) רווחים שטרם מומשו נטו בסך של כ-37 מיליון דולר.

לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 30-31).

**השקעה ישירה באיגרות חוב של סוכנויות פדרליות.** תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2012 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Freddie Mac-I, Fannie Mae, FHLL (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 61 מיליון דולר, לעומת 171 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2011.

**CMBS.** לפרטים בדבר חשיפה לניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS), בסכומים לא מהותיים, ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק א', סעיף 4).

**CCLO.** במהלך הרבעון השני של שנת 2012, רכש אי די בי ניו יורק איגרות חוב מובטחות מסוג CLO, בסך כולל של 74 מיליון ש"ח. ניירות הערך שנרכשו כאמור מדורגים בדירוג AA-AAA, על ידי סוכנות דירוג אחת לפחות. לפרטים, ראו ביאור 2 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 ההוגן מתחת לעלות מחושב ליום הדיווח. זאת, גם אם במהלך התקופה שבה ההשקעה הייתה בפוזיציה מתמשכת של הפסד שטרם מומש, שיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלות היה שונה באופן משמעותי משיעור הירידה ליום הדיווח.

לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של ניירות ערך, ראו "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 204) וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 317-318).

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 26 מיליון ש"ח.

לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011, לא היו הפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה. לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011, ההפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין ניירות ערך מגובי משכנתאות זמינים למכירה, היו בסכומים לא מהותיים. (ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו, חלק א', סעיפים 5 ו-6, בהתאמה).

**הפסדים שטרם מומשו - איגרות חוב זמינות למכירה.** להלן פרטים בדבר התפלגות ההפסדים שנצברו וטרם מומשו, בגין איגרות חוב זמינות למכירה (לא כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות זמינים 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 2012                             |                 |                  |               |        |                                     |
| 15                                        | 6               | 20               | 77            | 118    | עד 20%                              |
| -                                         | -               | -                | 204           | 204    | 20% עד 40%                          |
| -                                         | -               | -                | 5             | 5      | מעל 40%                             |
| 15                                        | 6               | 20               | 286           | 327    | <b>סך-הכל</b>                       |
| 10                                        | -               | 5                | 25            | 40     | מזה: אגרות חוב ממשלתיות             |
| 30 ביוני 2011                             |                 |                  |               |        |                                     |
| 60                                        | 75              | 8                | 108           | 251    | עד 20%                              |
| -                                         | -               | -                | 26            | 26     | 20% עד 40%                          |
| -                                         | -               | -                | 13            | 13     | מעל 40%                             |
| 60                                        | 75              | 8                | 147           | 290    | <b>סך-הכל</b>                       |
| 42                                        | 59              | 9                | 11            | 121    | מזה: אגרות חוב ממשלתיות             |
| 31 בדצמבר 2011                            |                 |                  |               |        |                                     |
| 54                                        | 20              | 9                | 87            | 170    | עד 20%                              |
| -                                         | 5               | -                | 217           | 222    | 20% עד 40%                          |
| -                                         | -               | -                | 23            | 23     | מעל 40%                             |
| 54                                        | 25              | 9                | 327           | 415    | <b>סך-הכל</b>                       |
| 25                                        | 1               | -                | 45            | 71     | מזה: אגרות חוב ממשלתיות             |

לפרטים בדבר איגרות חוב מסויימות המוחזקות על ידי אי די בי ניו יורק בתיק הזמין למכירה, ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק אי, סעיף 7).

## פקדונות הציבור

ליום 30 ביוני 2012, הסתכמו פקדונות הציבור בסך של 150,862 מיליון ש"ח, לעומת 153,368 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 1.6%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

| 30 ביוני 2012 |                      | 31 בדצמבר 2011 |                      | שיעור השינוי ב-% |
|---------------|----------------------|----------------|----------------------|------------------|
| במיליוני ש"ח  | % מסך פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח   | % מסך פקדונות הציבור |                  |
| 83,325        | 55.2                 | 84,116         | 54.9                 | (0.9)            |
| 10,676        | 7.1                  | 10,913         | 7.1                  | (2.2)            |
| 56,861        | 37.7                 | 58,339         | 38.0                 | (2.5)            |
| 150,862       | 100.0                | 153,368        | 100.0                | (1.6)            |
| <b>סך-הכל</b> |                      |                |                      |                  |

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 2.5% לעומת 31 בדצמבר 2011. במונחים דולריים ירדו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 774 מיליון דולר, ירידה של 5.1% לעומת 31 בדצמבר 2011. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירדו בשיעור של 2.6% לעומת 31 בדצמבר 2011.

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

| שער<br>השינוי<br>ב-% | 31 בדצמבר 2011           |         | 30 ביוני 2012            |         | ש"ח<br>במיליוני<br>ש"ח   |
|----------------------|--------------------------|---------|--------------------------|---------|--------------------------|
|                      | מסך<br>פקדונות<br>הציבור | % מסך   | מסך<br>פקדונות<br>הציבור | % מסך   |                          |
| 2.4                  | 42.7                     | 65,503  | 44.5                     | 67,103  | קמעונאי-מגזר משקי בית    |
| 5.8                  | 8.7                      | 13,349  | 9.4                      | 14,121  | קמעונאי-מגזר עסקים קטנים |
| (15.0)               | 18.3                     | 28,059  | 15.8                     | 23,857  | מגזר בנקאות עסקית        |
| (5.9)                | 4.4                      | 6,747   | 4.2                      | 6,352   | מגזר בנקאות מסחרית       |
| (0.7)                | 25.9                     | 39,710  | 26.1                     | 39,429  | מגזר בנקאות פרטית        |
| (1.6)                | 100.0                    | 153,368 | 100.0                    | 150,862 | <b>סך-הכל</b>            |

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 30 ביוני 2012 כ-79.2%, לעומת 75.9% בסוף שנת 2011.

## האמצעים ההוניים

### היערכות ליישום באזל III בישראל

בחודש דצמבר 2010 פרסמה ועדת באזל המלצות חדשות, "באזל III". ההמלצות החדשות נועדו לשפר את עמידות הבנקים בעיתות משבר. בשלב זה קיימת אי בהירות בדבר ההיקף והמתכונת של אימוץ המלצות באזל III בישראל, ובכלל זה: מה יהיו מאפייניהם של מכשירי ההון החדשים שיוכרו על ידי הפיקוח על הבנקים, באיזה קצב יוחרגו מכשירי ההון הקיימים מחישובי הלימות ההון ועוד. למיטב ידיעת הבנק, המפקח על הבנקים צפוי לפרסם במהלך שנת 2012 הנחיות, שבמסגרתן ייקבעו מתכונת אימוץ הנחיות באזל III ולו"ז מדורג ליישומן.

ביום 28 במרס 2012, הפיץ המפקח על הבנקים הנחיה, לפיה יידרשו התאגידים הבנקאים וחברות כרטיסי האשראי לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי של 9%, החל מיום 1 בינואר 2015.

ביום 28 במאי 2012, הופץ חוזר של המפקח על הבנקים בדבר "באזל III - עמדות הפיקוח על הבנקים", הכולל מתווה להמשך תחילת אימוץ באזל III בישראל, אליו צורפה טיוטה הכוללת את ההתייחסות הנוכחית של הפיקוח על הבנקים לגבי אופן היישום בישראל של חלק מהנושאים. לפרטים נוספים, ראו "באזל III" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

**יחס הון הליבה** ליום 30 ביוני 2012, הגיע לשיעור של 8.25%. יצוין כי לאור ההסכם שנחתם בין הבנק לבין פיבי ולאור האישורים שניתנו בהתייחס אליו (ראו ביאור 6 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, עמ' 360-361), 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 2012, הסתכם בסך של 11,632 מיליון ש"ח, לעומת סך של 11,020 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 5.6%.

**ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** ליום 30 ביוני 2012, הסתכם בסך של 11,306 מיליון ש"ח, לעומת 10,701 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 5.7%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2012 הושפע, בין היתר, מהרווח למחצית הראשונה, מעליה בסך של 122 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, ביכוי השפעת מס ומעליה בסך 77 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים.

**יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים** ליום 30 ביוני 2012, הגיע לשיעור של 5.8%, לעומת 5.4% בסוף שנת 2011.

**יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון** ליום 30 ביוני 2012, הגיע לשיעור של 9.0%, לעומת 8.8% בסוף שנת 2011.

**יחס ההון רובד 1 המקורי לרכיבי סיכון**, ("יחס ההון הראשוני המקורי לרכיבי סיכון" במונחי באזל I), הגיע ביום 30 ביוני 2012 לשיעור של 8.3%, לעומת 8.1% בסוף שנת 2011.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** ליום 30 ביוני 2012, הגיע לשיעור של 14.1%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2011.

**מכשירי הון מורכבים חדשניים** הינם שטרי הון המוכרים כחלק מהון רובד 1 (ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, סעיף 7, עמ' 378-381). מכשירי הון המורכבים החדשניים של הבנק ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 1,742 מיליון ש"ח, לעומת 1,723 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. מכשירי הון המורכבים החדשניים מוגבלים ל-15% מהון רובד 1. ליום 30 ביוני 2012, היוו מכשירי הון המורכבים החדשניים 13.21% מההון הראשוני הכולל (31.12.2011: 13.58%). לפרטים בדבר מגבלות אפשריות על גיוס מכשירי הון מורכבים נוספים, ראו ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 378).

**הון רובד 2 תחתון.** הון רובד 2 תחתון של הבנק ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בסך של 6,226 מיליון ש"ח, לעומת 6,333 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. היקף כתיב ההתחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכונים שוק. ליום 30 ביוני 2012 עמד היחס האמור על שיעור של 47% (31.12.2011: 50%).

**הון רובד 2 עליון.** הון רובד 2 עליון של הבנק ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בסך של 1,711 מיליון ש"ח (והוא כולל סך של 254 מיליון ש"ח בגין הפרשה כללית לחובות מסופקים) לעומת 1,618 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. היקף סך ההון רובד 2 מוגבל ל-100% מההון הראשוני. יתרת ההון רובד 2 עליון שהבנק יכול לגייס, ליום 30 ביוני 2012, עמדה על 5,257 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר מגבלות אפשריות על גיוס מכשירי הון מורכבים נוספים, ראו ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 378-381).

**השפעה עתידית אפשרית של ההסכם עם פיבי אחזקות.** בהתאם להסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות (ראו ביאור 6 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, עמ' 360-361), ביום 13 במרס 2014, תפקע זכאות הבנק לכך שפיבי אחזקות תמשיך לגרום למינוי רבע מחברי הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי מבין המועמדים שיומלצו על ידי בנק דיסקונט. עם פקיעת הזכות כאמור, תאבד לבנק ההשפעה המהותית בבנק הבינלאומי הראשון (כמשמעות המונח בכללי החשבונאות המקובלים), ומאותו מועד, בהתאם להוראות הדיווח של המפקח על הבנקים, המניות תוצגנה כמניות זמינות למכירה, על פי שוויין ההוגן. הפער בין השווי ההוגן של המניות לבין שוויין בספרי הבנק, במועד שינוי ההצגה כאמור, אם וככל שיהיה פער כזה באותו מועד, יופחת מההון. אילו מועד השינוי היה חל ביום 30 ביוני 2012, היה הפער גורם לירידה ביחס הון הליבה ב-0.36%.

| נתוני הלימות ההון                                         |                       |                          |                |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
|                                                           | 30 ביוני              | 31 בדצמבר                |                |
|                                                           | 2011                  | 2011                     | 2012           |
| במיליוני שקלים חדשים                                      |                       |                          |                |
| <b>1. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>                        |                       |                          |                |
| הון רובד 1 לאחר ניכויים                                   | 11,447 <sup>(3)</sup> | 11,888 <sup>(2)(3)</sup> | 12,429         |
| הון רובד 2 לאחר ניכויים                                   | 6,959                 | 7,173                    | 7,173          |
| <b>סך-כל ההון לצורך חישוב יחס ההון</b>                    | <b>18,406</b>         | <b>19,061</b>            | <b>19,602</b>  |
| <b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>                    |                       |                          |                |
| סיכון אשראי                                               | 123,144               | 120,256                  | 122,870        |
| סיכון שוק                                                 | 2,259                 | 1,875                    | 2,150          |
| סיכון תפעולי                                              | 13,495                | 13,418                   | 13,609         |
| <b>סך-כל היתרות המשוקללות של נכסי הסיכון</b>              | <b>138,898</b>        | <b>135,549</b>           | <b>138,629</b> |
| <b>3. יחס ההון לרכיבי הסיכון</b>                          |                       |                          |                |
| יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון                         | 7.6                   | 8.1                      | 8.3            |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                               | 8.2                   | 8.8                      | 9.0            |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                               | 13.3                  | 14.1                     | 14.1           |
| <b>יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים</b> | <b>9.0</b>            | <b>9.0</b>               | <b>9.0</b>     |

הערות:

- (1) לפרטים בדבר יחס הון של חברות בנקאיות משמעותיות ופירוט נוסף, ראו ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2 לתמצית הדוחות הכספיים.

**מבנה ההון**

| 31 בדצמבר                                                               | 30 ביוני |        |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|--------|
| 2011                                                                    | 2011     | 2012   |
| במיליוני שקלים חדשים                                                    |          |        |
| <b>א. רכיבי ההון</b>                                                    |          |        |
| <b>הון רובד 1</b>                                                       |          |        |
| 4,093                                                                   | 4,091    | 4,094  |
| הון מניות רגילות נפרע                                                   |          |        |
| (2)(3)6,405                                                             | (3)6,075 | 6,817  |
| עודפים                                                                  |          |        |
| 214                                                                     | 216      | 290    |
| קרנות הון אחרות                                                         |          |        |
| (3)319                                                                  | 319      | 326    |
| זכויות שאינן מקנות שליטה                                                |          |        |
| (3)75                                                                   | –        | 80     |
| התאמה בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת          |          |        |
| 11,106                                                                  | 10,701   | 11,607 |
| <b>סך-כל הון הליבה</b>                                                  |          |        |
| 1,723                                                                   | 1,716    | 1,742  |
| מכשירים מורכבים חדשניים                                                 |          |        |
| סכומים שהופחתו מהון רובד 1:                                             |          |        |
| (142)                                                                   | (149)    | (142)  |
| מוניטין                                                                 |          |        |
| (10)                                                                    | (17)     | (4)    |
| נכסים לא מוחשיים אחרים                                                  |          |        |
| (3)(11)                                                                 | (3)(49)  | (10)   |
| הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה.          |          |        |
| 12,666                                                                  | 12,202   | 13,193 |
| הון רובד 1 בניכוי הפחתות מהון רובד זה בלבד                              |          |        |
| (2)(3)(778)                                                             | (3)(755) | (764)  |
| ניכויים 50% מהון רובד 1 (ראו ב' להלן)                                   |          |        |
| 11,888                                                                  | 11,447   | 12,429 |
| <b>סך-כל הון רובד 1</b>                                                 |          |        |
| <b>הון רובד 2</b>                                                       |          |        |
| 45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של |          |        |
| –                                                                       | –        | 75     |
| ניירות ערך זמינים למכירה                                                |          |        |
| 254                                                                     | 254      | 254    |
| הפרשה כללית לחובות מסופקים                                              |          |        |
| 2                                                                       | 2        | 2      |
| מניות בכורה                                                             |          |        |
| 1,362                                                                   | 1,356    | 1,380  |
| מכשירי הון מורכבים חדשניים                                              |          |        |
| (2)(3)6,333                                                             | (3)6,102 | 6,226  |
| כתבי התחייבות נדחים                                                     |          |        |
| (2)(3)(778)                                                             | (3)(755) | (764)  |
| ניכויים 50% מהון רובד 2 (ראו ב' להלן)                                   |          |        |
| 7,173                                                                   | 6,959    | 7,173  |
| <b>סך-כל הון רובד 2</b>                                                 |          |        |
| 19,061                                                                  | 18,406   | 19,602 |
| <b>הון כולל כשיר</b>                                                    |          |        |
| <b>ב. ניכויים 50% מהון רובד 1 ו-50% מהון רובד 2</b>                     |          |        |
| השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית <sup>(1)</sup>         |          |        |
| (2)(3)1,556                                                             | (3)1,510 | 1,528  |
| 1,556                                                                   | 1,510    | 1,528  |
| <b>סך-כל הניכויים</b>                                                   |          |        |

הערות:

- (1) מזה בגין הבנק הבינלאומי 1,511 מיליון ש"ח (30.6.11: 1,492 מיליון ש"ח; 31.12.11: 1,538 מיליון ש"ח).
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2 לתמצית הדוחות הכספיים.

**נכסי סיכון**

| 31 בדצמבר                                                           |         |                  | 30 ביוני |                  |         |
|---------------------------------------------------------------------|---------|------------------|----------|------------------|---------|
| 2011                                                                |         | 2011             |          | 2012             |         |
| דרישות הון                                                          |         | דרישות הון       |          | דרישות הון       |         |
| נכסי סיכון 9%(1)                                                    |         | נכסי סיכון 9%(1) |          | נכסי סיכון 9%(1) |         |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |         |                  |          |                  |         |
| נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:           |         |                  |          |                  |         |
| 77                                                                  | 858     | 65               | 718      | 81               | 895     |
| 107                                                                 | 1,189   | 93               | 1,031    | 122              | 1,353   |
| 319                                                                 | 3,546   | 311              | 3,454    | 331              | 3,676   |
| 7,199                                                               | 79,985  | 7,623            | 84,713   | 7,375            | 81,943  |
| 179                                                                 | 1,991   | 71               | 785      | 202              | 2,246   |
| 1,064                                                               | 11,815  | 1,007            | 11,175   | 1,098            | 12,196  |
| 567                                                                 | 6,301   | 623              | 6,922    | 557              | 6,184   |
| 763                                                                 | 8,479   | 743              | 8,254    | 765              | 8,495   |
| 1                                                                   | 15      | 2                | 24       | 7                | 78      |
| 547                                                                 | 6,077   | 546              | 6,068    | 522              | 5,804   |
| 10,823                                                              | 120,256 | 11,084           | 123,144  | 11,058           | 122,870 |
| סך-כל נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי                     |         |                  |          |                  |         |
| נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית           |         |                  |          |                  |         |
| 169                                                                 | 1,875   | 203              | 2,259    | 194              | 2,150   |
| נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי גישת האינדיקטור הבסיסי |         |                  |          |                  |         |
| 1,208                                                               | 13,418  | 1,215            | 13,495   | 1,225            | 13,609  |
| 12,200                                                              | 135,549 | 12,502           | 138,898  | 12,477           | 138,629 |
| סך-כל נכסי הסיכון ודרישות ההון                                      |         |                  |          |                  |         |

הערה:

(1) דרישת ההון המינימלית הינה 8% בגין הוראות נדבך 1, בתוספת 1% בגין הוראות נדבך 2.

## מצב הנזילות וגיוס מקורות בנק

### כללי

- במהלך המחצית הראשונה של שנת 2012, נרשמה עליה במצרפי הכסף M1 ו-M2, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. העליה במצרפי הכסף, התרחשה במקביל לתהליך הורדת הריבית במשק והירידות בשוק המניות.
- במחצית הראשונה של השנה, נרשמה עליה בשיעור של כ-5% במצרף הכסף M1 (מזומן בידי הציבור ופקדונות עו"ש בשקלים), בהשוואה לגידול של כ-4% בתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, המגמה על פני הרבעונים לא היתה אחידה. בעוד שברבעון הראשון של השנה ירד המצרף M1 בשיעור של כ-2%, הרי שברבעון השני עלה המצרף בכ-8%. יצוין כי מגמה דומה נרשמה גם במחצית הראשונה של שנת 2011.
  - במצרף הכסף הרחב יותר - M2 (M1 בתוספת פקדונות לא צמודים עד שנה), נרשם, על רקע הירידות בשווקי ההון והעליה באי הודאות, גידול בשיעור של כ-4% (לעומת 6% בתקופה המקבילה אשתקד), בעיקר בפקדונות לתקופה של שבוע עד שנה.
  - במהלך המחצית הראשונה של השנה גדל בסיס הכסף בהיקף של 3.2 מיליארד ש"ח, לעומת ירידה של כ-5 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כל הגידול נרשם ברבעון השני של השנה. כזכור, המחצית הראשונה של שנת 2011 התאפיינה בהעלאת ריבית, בניגוד לשנת 2012, בה המגמה הינה של הורדת הריבית. הגידול במחצית הראשונה של השנה שיקף את הזרמת בנק ישראל, אשר קוזזה בחלקה על ידי ספיגת הממשלה.
  - כחלק מהמדיניות המוניטארית המרחיבה, הזרים בנק ישראל באמצעות המכרז לפיקדונות שקליים 17 מיליארד ש"ח. מנגד, ספג בנק ישראל חלק מעודפי הנזילות, בהיקף של כ-5.6 מיליארד ש"ח, באמצעות פעולות בשוק הפתוח. בתקופה המקבילה אשתקד, לעומת זאת, ספג בנק ישראל סכום כולל של כ-2 מיליארד ש"ח.
  - פעילות הממשלה הובילה לספיגה בסך של כ-10 מיליארד ש"ח (רובה ככולה ברבעון הראשון), בהשוואה לספיגה בסך של 6.5 מיליארד

ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011.

## בבנק

הבנק שמר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2012 על נכסים מזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנדלות. להלן השינויים בהרכב הפקדונות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2012:

**המגזר הלא צמוד.** היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2012 לסך של 70.5 מיליארד ש"ח, לעומת 71.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 1.9%.

**המגזר צמוד המדד.** היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2012 לסך של 11.7 מיליארד ש"ח, לעומת 12 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 2.5%.

**מגזר מט"ח וצמוד מט"ח.** היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2012 לסך של 7.7 מיליארד דולר, לעומת 8.2 מיליארד דולר בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 6.3%. בנטרול הפרשי שער בין המטבעות, חלה ירידה של 456 מיליון דולר בפקדונות הציבור במט"ח (ירידה של כ-5.6%).

## פיקדונות הציבור

| שינוי לעומת<br>30.6.11 | שינוי לעומת<br>31.12.11 | 30.6.11         | 31.12.11        | 30.6.12         |                                                               |
|------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|
| במיליוני<br>ש"ח        | במיליוני<br>ש"ח         | במיליוני<br>ש"ח | במיליוני<br>ש"ח | במיליוני<br>ש"ח |                                                               |
| 9.8                    | (1.9)                   | 64,215          | 71,906          | 70,521          | מטבע ישראלי לא צמוד                                           |
| (3.3)                  | (2.5)                   | 12,057          | 11,955          | 11,659          | מטבע ישראלי צמוד למדד                                         |
| 3.8                    | (3.8)                   | 29,005          | 31,304          | 30,111          | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ                          |
| 6.7                    | (2.5)                   | 105,277         | 115,165         | 112,291         | <b>סך-הכל</b>                                                 |
| (9.6)                  | (6.3)                   | 8,493           | 8,193           | 7,676           | <b>מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני דולרים</b> |

## פיקדונות מבנקים

| שינוי לעומת<br>30.6.11 | שינוי לעומת<br>31.12.11 | 30.6.11         | 31.12.11        | 30.6.12         |                                      |
|------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| במיליוני<br>ש"ח        | במיליוני<br>ש"ח         | במיליוני<br>ש"ח | במיליוני<br>ש"ח | במיליוני<br>ש"ח |                                      |
| (44.1)                 | (28.8)                  | 1,902           | 1,493           | 1,063           | מטבע ישראלי לא צמוד                  |
| (44.3)                 | (43.1)                  | 180             | 176             | 100             | מטבע ישראלי צמוד למדד                |
| 54.5                   | 9.9                     | 1,757           | 2,470           | 2,715           | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| 1.0                    | (6.3)                   | 3,839           | 4,139           | 3,878           | <b>סך-הכל</b>                        |

## גיוס משאבים

בחודש אפריל 2012 הנפיק הבנק כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"א) בתמורה כוללת של כ-122 מיליון ש"ח.

## תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות

### 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, ראו ביאור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 452-454).

#### מבנה ניהולי

קבוצת הבנק פועלת בארץ ובח"ל באמצעות הבנק, חברות בת, סניפים ונציגויות בכל תחומי הבנקאות והשירותים הפיננסיים. פעילותו העסקית של הבנק התבצעה במחצית הראשונה של שנת 2012, באמצעות 4 חטיבות: החטיבה הבנקאית, החטיבה העסקית, החטיבה הפיננסית והחטיבה לנכסי לקוחות.

**החטיבה הבנקאית** אחראית לפעילות בקרב משקי בית, לקוחות אח"מ, חברות ועסקים קטנים, חברות בינוניות (Middle market), ולקוחות הבנקאות הישירה. החטיבה אחראית להפעלתם של יעצי ההשקעות והיועצים הפנסיוניים, הפועלים בסניפים ומרכזי ההשקעות.

**החטיבה העסקית** אחראית לפעילות בקרב החברות הגדולות באמצעות מנהלי עסקים, סניף ראשי ת"א, אגף סחר חוץ סניף בורסת היהלומים וסניף לונדון. כמו כן, אחראית החטיבה לניהול הפעילות עם מגזרי לקוחות ספציפיים, כגון: חברות בניה (ליווי פרויקטים בתחום הנדל"ן) ותשתיות, מפעלים מאושרים ופעילים גדולים בשוק ההון.

**החטיבה הפיננסית** החטיבה מרכזת את ניהול סיכוני השוק והנזילות ואת חדרי העסקאות בבנק ובקבוצה. פעילות החטיבה מתחלקת בין מספר יחידות: ניהול נכסים והתחייבויות, חדר עסקאות, יחידת ההשקעות, מערך בקרה מרכזי, משרד אחורי, הכלכלנית הראשית וקשרי משקיעים. כמו כן, החטיבה אחראית על חברות הבת בית למד זלת בע"מ ו-דיסקונט מנפיקים בע"מ.

**החטיבה לנכסי לקוחות** אחראית על השירות בבנק ללקוחות בנקאות פרטית, ישראלים ותושבי חוץ. כן אחראית החטיבה על הייעוץ בבנק - ייעוץ פנסיוני וייעוץ בניירות ערך ועל ייזום, פיתוח וניהול המוצרים הפיננסיים לכל מגזרי הלקוחות. בנוסף החטיבה אחראית על ניהול תיקים (באמצעות "תכלית דיסקונט ניהול תיקים") ושירותי נאמנות (באמצעות "דיסקונט נאמנות") ועל חברת הבת אידיבי (סוויס).

#### המגזר הקמעונאי - כללי

הבנק מציג שני מגזרים קמעונאיים: מגזר "משקי הבית" ומגזר "עסקים קטנים". לפרטים אודות "המגזר הקמעונאי - כללי", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 40-42).

#### מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית

לפרטים אודות מכרז עובדי המדינה, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 417). לפרטים אודות מכרז עובדי הוראה, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 417). לפרטים בדבר מבצע לשיווק משכנתאות, ראו להלן "פעילות המשכנתאות - הלוואות לדירה", בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים".

#### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 95 מיליון ש"ח, לעומת 116 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 18.1%.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 31 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 61.7%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

| פעילות בינלאומית:                                  |              |            |           |           |                 |              |
|----------------------------------------------------|--------------|------------|-----------|-----------|-----------------|--------------|
| בנקאות ופיננסים                                    | כרטיסי אשראי | שוק ההון   | משכנתאות  | סך-הכל    | בנקאות ופיננסים | כרטיסי אשראי |
| במיליוני שקלים חדשים                               |              |            |           |           |                 |              |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012         |              |            |           |           |                 |              |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |              |            |           |           |                 |              |
| - מחיצוניים                                        | (127)        | 65         | -         | 51        | (11)            | -            |
| - בינמגזרי                                         | 404          | (8)        | -         | (14)      | 382             | -            |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           | 277          | 57         | -         | 37        | 371             | -            |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | -            | (1)        | -         | 1         | -               | -            |
| עמלות והכנסות אחרות                                | 116          | 189        | 60        | 9         | 374             | -            |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>393</b>   | <b>245</b> | <b>60</b> | <b>47</b> | <b>745</b>      | <b>-</b>     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 12           | -          | -         | 1         | 13              | -            |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>-</b>     | <b>29</b>  | <b>9</b>  | <b>10</b> | <b>48</b>       | <b>(1)</b>   |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 1.7          |            |           |           |                 |              |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 8,559        | 8,220      | 10        | 20,044    | 36,833          | 11           |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 66,504       | 2,492      | -         | 918       | 69,914          | 31           |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011         |              |            |           |           |                 |              |
| הכנסות ריבית, נטו*                                 |              |            |           |           |                 |              |
| - מחיצוניים                                        | (4)          | 61         | -         | 52        | 109             | 1            |
| - בינמגזרי                                         | 298          | (7)        | -         | (17)      | 274             | -            |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          | 294          | 54         | -         | 35        | 383             | 1            |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                         | (1)          | 7          | 2         | (1)       | 7               | -            |
| עמלות והכנסות אחרות*                               | 113          | 199        | 52        | 11        | 375             | -            |
| <b>סך- הכל הכנסות</b>                              | <b>406</b>   | <b>260</b> | <b>54</b> | <b>45</b> | <b>765</b>      | <b>1</b>     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 34           | 5          | -         | 4         | 43              | -            |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>(7)</b>   | <b>65</b>  | <b>11</b> | <b>6</b>  | <b>75</b>       | <b>-</b>     |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 3.0          |            |           |           |                 |              |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 10,623       | 8,132      | 10        | 18,757    | 37,522          | 42           |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 62,757       | 756        | -         | 1,356     | 64,869          | 944          |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית (המשך):

| פעילות מקומית                            |              |          |          |        |                 |        | פעילות בינלאומית:                                  |
|------------------------------------------|--------------|----------|----------|--------|-----------------|--------|----------------------------------------------------|
| בנקאות ופיננסים                          | כרטיסי אשראי | שוק ההון | משכנתאות | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | פעילות בינלאומית:                                  |
| במיליוני שקלים חדשים                     |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                        |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| (184)                                    | 135          | -        | 105      | 56     | -               | 56     | - מחיצוניים                                        |
| 738                                      | (18)         | -        | (30)     | 690    | -               | 690    | - בינמגזרי                                         |
| 554                                      | 117          | -        | 75       | 746    | -               | 746    | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| -                                        | 2            | -        | 3        | 5      | -               | 5      | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 238                                      | 375          | 115      | 17       | 745    | -               | 745    | עמלות והכנסות אחרות                                |
| 792                                      | 494          | 115      | 95       | 1,496  | -               | 1,496  | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 22                                       | 8            | -        | 1        | 31     | -               | 31     | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| (2)                                      | 58           | 20       | 20       | 96     | (1)             | 95     | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                      |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| 9,363                                    | 8,228        | 10       | 19,901   | 37,502 | 10              | 37,512 | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 65,529                                   | 2,087        | -        | 1,092    | 68,708 | 32              | 68,740 | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו*                       |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| (81)                                     | 133          | -        | 97       | 149    | 2               | 151    | - מחיצוניים                                        |
| 640                                      | (19)         | -        | (29)     | 592    | -               | 592    | - בינמגזרי                                         |
| 559                                      | 114          | -        | 68       | 741    | 2               | 743    | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          |
| (1)                                      | 21           | 23       | (3)      | 40     | -               | 40     | הכנסות מימון שאינן מריבית*                         |
| 226                                      | 383          | 121      | 22       | 752    | -               | 752    | עמלות והכנסות אחרות*                               |
| 784                                      | 518          | 144      | 87       | 1,533  | 2               | 1,535  | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 60                                       | 16           | -        | 5        | 81     | -               | 81     | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| (42)                                     | 105          | 38       | 14       | 115    | 1               | 116    | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                      |              |          |          |        |                 |        |                                                    |
| 9,967                                    | 8,114        | 10       | 18,573   | 36,664 | 39              | 36,703 | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 60,294                                   | 764          | -        | 1,393    | 62,451 | 573             | 63,024 | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).

## התפתחויות במגזר

**שינויים בסינוף.** ביום 23 בפברואר 2012, אוחד סניף שדרות עמנואל עם סניף ככר רבין ברח' אבן גבירול בתל אביב. ביום 22 במרס 2012, אוחד סניף פלי"ם עם סניף ראשי חיפה.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

לפרטים בנושא העמלות, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 47).

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 42-48).

## מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 117 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 95.0%.

**הוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 41 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 44.6%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

| פעילות מקומית                              |              |          |             |          |        |
|--------------------------------------------|--------------|----------|-------------|----------|--------|
| בנקאות ופיננסים                            | כרטיסי אשראי | שוק ההון | בניה ונדל"ן | משכנתאות | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                       |              |          |             |          |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |              |          |             |          |        |
| הכנסות ריבית, נטו                          |              |          |             |          |        |
| 153                                        | 7            | -        | 12          | 23       | 195    |
| -                                          | (2)          | -        | (2)         | (15)     | (4)    |
| 168                                        | 5            | -        | 10          | 8        | 191    |
| -                                          | -            | -        | -           | -        | -      |
| 88                                         | 17           | 9        | 3           | 1        | 118    |
| 256                                        | 22           | 9        | 13          | 9        | 309    |
| 21                                         | -            | -        | (4)         | (1)      | 16     |
| 35                                         | 8            | 1        | 8           | 6        | 58     |
| תשואה להון (אחוזים)                        |              |          |             |          |        |
| 10,385                                     | 396          | 4        | 678         | 1,100    | 12,563 |
| 14,045                                     | 286          | -        | 629         | 29       | 14,989 |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |              |          |             |          |        |
| הכנסות ריבית, נטו*                         |              |          |             |          |        |
| **2                                        | 11           | -        | (56)        | 13       | (30)   |
| 160                                        | (5)          | -        | 66          | (6)      | 215    |
| 162                                        | 6            | -        | 10          | 7        | 185    |
| (2)                                        | 1            | (1)      | -           | -        | (2)    |
| 79                                         | 11           | 6        | 4           | -        | 100    |
| 239                                        | 18           | 5        | 14          | 7        | 283    |
| 54                                         | (1)          | -        | (5)         | (1)      | 47     |
| 1                                          | (4)          | -        | 11          | 3        | 11     |
| תשואה להון (אחוזים)                        |              |          |             |          |        |
| 10,032                                     | 314          | 4        | 530         | 1,234    | 12,114 |
| 10,399                                     | 903          | -        | 504         | 52       | 11,858 |

\*סוג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' (1).

\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים (המשך):

| פעילות מקומית                                   |                 |          |             |          |        |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------|-------------|----------|--------|
| בנקאות<br>ופיננסים                              | כרטיסי<br>אשראי | שוק ההון | בניה ונדל"ן | משכנתאות | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                            |                 |          |             |          |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012        |                 |          |             |          |        |
| הכנסות ריבית, נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי |                 |          |             |          |        |
| 308                                             | 15              | -        | 24          | 35       | 382    |
| -                                               | (5)             | -        | (3)         | (20)     | (3)    |
| 333                                             | 10              | -        | 21          | 15       | 379    |
| -                                               | -               | -        | -           | 1        | 1      |
| 176                                             | 36              | 17       | 9           | 2        | 240    |
| 509                                             | 46              | 17       | 30          | 18       | 620    |
| 48                                              | -               | -        | (5)         | (2)      | 41     |
| 71                                              | 15              | 1        | 19          | 11       | 117    |
| תשואה להון (אחוזים)                             |                 |          |             |          |        |
| 10,189                                          | 381             | 4        | 755         | 1,173    | 12,502 |
| 13,359                                          | 973             | -        | 628         | 36       | 14,996 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011        |                 |          |             |          |        |
| הכנסות ריבית, נטו*                              |                 |          |             |          |        |
| 340**                                           | 14              | -        | 32          | 24       | 410    |
| 2                                               | (5)             | -        | (7)         | (9)      | (19)   |
| 342                                             | 9               | -        | 25          | 15       | 391    |
| (4)                                             | -               | 13       | 2           | (1)      | 10     |
| 168                                             | 26              | 18       | 9           | 1        | 222    |
| 506                                             | 35              | 31       | 36          | 15       | 623    |
| 79                                              | -               | -        | (4)         | (1)      | 74     |
| 23                                              | (2)             | 10       | 21          | 8        | 60     |
| תשואה להון (אחוזים)                             |                 |          |             |          |        |
| 11,174                                          | 321             | 4        | 1,006       | 1,239    | 13,744 |
| 11,675                                          | 923             | -        | 638         | 55       | 13,291 |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).  
\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

## התפתחויות במגזר

**מימון עסקים קטנים.** בחודש יולי 2012 יצא הבנק עם 4 קרנות למימון עסקים קטנים. כחלק ממדיניות הבנק למיקוד פעילות במגזר זה, מוצעים ללקוחות הקיימים של הבנק 2 מסלולי מימון, ושני מסלולים נוספים מוצעים ללקוחות חדשים. סך המימון ללקוח באמצעות הקרן יכול להגיע עד ל-1 מיליון ש"ח, תוך הקלה בבטוחות הנדרשות.

## שירות לעסקים קטנים ובינוניים

לקוחות הבנק שהם עסקים קטנים ובינוניים מקבלים שירות בהלימה להיקפי פעילותם, וזאת כדי לאפשר שירות מקצועי המתאים למאפייני הלקוח. לקוחות בעלי מחזורי פעילות בסכום של עד כ-15 מיליון ש"ח וחבובות בסכום של עד כ-4-5 מיליון ש"ח, מקבלים שירות בצוותי בנקאות לעסקים בסניפים. לקוחות בעלי מחזורי פעילות או חבובות גבוהים מאלה, מקבלים שירות במרכזי העסקים של הבנק.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 48-51).

## המגזר העסקי

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 207 מיליון ש"ח, לעומת 176 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 17.6%. הגידול ברווח הנקי נבע מגידול בהכנסות המימון מחיצוניים, אשר נגזר מגידול מתון בפעילות מקומית וגידול ניכר בפעילות בינלאומית.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 110 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 17.0%. הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי נגזר במלואו מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בפעילות המקומית בבנקאות ופיננסים. בשאר הפעילויות חלה ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי:

| פעילות מקומית                               |              |          |             |        |                 |             |        |        | פעילות בינלאומית |  |  |  |
|---------------------------------------------|--------------|----------|-------------|--------|-----------------|-------------|--------|--------|------------------|--|--|--|
| בנקאות ופיננסים                             | כרטיסי אשראי | שוק ההון | בניה ונדל"ן | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | בניה ונדל"ן | סך-הכל | סך-הכל |                  |  |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                        |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012  |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו                           |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| 199                                         | 3            | 1        | 162         | 365    | 56              | 3           | 59     | 424    |                  |  |  |  |
| (45)                                        | -            | -        | (76)        | (121)  | (13)            | (1)         | (14)   | (135)  |                  |  |  |  |
| 154                                         | 3            | 1        | 86          | 244    | 43              | 2           | 45     | 289    |                  |  |  |  |
| 13                                          | -            | (2)      | 1           | 12     | -               | -           | -      | 12     |                  |  |  |  |
| 34                                          | 12           | 13       | 30          | 89     | 14              | 1           | 15     | 104    |                  |  |  |  |
| 201                                         | 15           | 12       | 117         | 345    | 57              | 3           | 60     | 405    |                  |  |  |  |
| 38                                          | -            | -        | (1)         | 37     | (4)             | 24          | 20     | 57     |                  |  |  |  |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| 36                                          | 7            | 3        | 56          | 102    | 24              | (27)        | (3)    | 99     |                  |  |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| 26,812                                      | 421          | 31       | 12,639      | 39,903 | 4,920           | 1,511       | 6,431  | 46,334 |                  |  |  |  |
| 21,290                                      | 931          | 1        | 2,299       | 24,521 | 1,756           | 147         | 1,903  | 26,424 |                  |  |  |  |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011  |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| 31**                                        | 7            | -        | (142)**     | (104)  | 24              | 1           | 25     | (79)   |                  |  |  |  |
| 107                                         | -            | -        | 203         | 310    | (4)             | -           | (4)    | 306    |                  |  |  |  |
| 138                                         | 7            | -        | 61          | 206    | 20              | 1           | 21     | 227    |                  |  |  |  |
| 44                                          | -            | -        | 12          | 56     | -               | -           | -      | 56     |                  |  |  |  |
| 67                                          | 8            | 12       | 9           | 96     | 10              | 2           | 12     | 108    |                  |  |  |  |
| 249                                         | 15           | 12       | 82          | 358    | 30              | 3           | 33     | 391    |                  |  |  |  |
| 4                                           | -            | -        | 39          | 43     | 14              | 26          | 40     | 83     |                  |  |  |  |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| 95                                          | (9)          | 3        | 18          | 107    | (16)            | (13)        | (29)   | 78     |                  |  |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |              |          |             |        |                 |             |        |        |                  |  |  |  |
| 25,365                                      | 431          | 28       | 14,868      | 40,692 | 3,189           | 1,102       | 4,291  | 44,983 |                  |  |  |  |
| 20,781                                      | 1,298        | 3        | 1,937       | 24,019 | 4,998           | -           | 4,998  | 29,017 |                  |  |  |  |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).  
\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (המשך):

| פעילות בינלאומית                            |        | פעילות מקומית |                 |        |             |          |              |                 |
|---------------------------------------------|--------|---------------|-----------------|--------|-------------|----------|--------------|-----------------|
| סך-הכל                                      | סך-הכל | בניה ונדל"ן   | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | בניה ונדל"ן | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים |
| במיליוני שקלים חדשים                        |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012    |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| הכנסות ריבית, נטו                           |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 736                                         | 87     | 4             | 83              | 649    | 287         | 1        | 7            | 354             |
| (216)                                       | (17)   | (1)           | (16)            | (199)  | (142)       | -        | -            | (57)            |
| - בינמגזרי                                  |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 520                                         | 70     | 3             | 67              | 450    | 145         | 1        | 7            | 297             |
| 27                                          | -      | -             | -               | 27     | 1           | (1)      | -            | 27              |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 211                                         | 24     | 2             | 22              | 187    | 49          | 26       | 27           | 85              |
| עמלות והכנסות אחרות                         |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 758                                         | 94     | 5             | 89              | 664    | 195         | 26       | 34           | 409             |
| סך-הכל הכנסות                               |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 110                                         | 41     | 22            | 19              | 69     | (17)        | -        | -            | 86              |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 207                                         | (1)    | (24)          | 23              | 208    | 112         | 6        | 13           | 77              |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 10.3                                        | 0.0    |               |                 | 12.0   |             |          |              |                 |
| תשואה להון (אחוזים)                         |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 44,232                                      | 4,834  | 1,195         | 3,639           | 39,398 | 12,868      | 30       | 405          | 26,095          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 27,804                                      | 1,738  | 95            | 1,643           | 26,066 | 2,207       | 1        | 1,018        | 22,840          |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011    |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 697                                         | 52     | 3             | 49              | 645    | **372       | -        | 9            | **264           |
| (270)                                       | (9)    | -             | (9)             | (261)  | (249)       | -        | -            | (12)            |
| - בינמגזרי                                  |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 427                                         | 43     | 3             | 40              | 384    | 123         | -        | 9            | 252             |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                   |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 57                                          | -      | -             | -               | 57     | 19          | 1        | -            | 37              |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                  |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 205                                         | 26     | 2             | 24              | 179    | 22          | 23       | 20           | 114             |
| עמלות והכנסות אחרות*                        |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 689                                         | 69     | 5             | 64              | 620    | 164         | 24       | 29           | 403             |
| סך-הכל הכנסות                               |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 94                                          | 47     | 27            | 20              | 47     | 42          | -        | -            | 5               |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 176                                         | (12)   | (17)          | 5               | 188    | 56          | 6        | (5)          | 131             |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 9.1                                         | (5.9)  |               |                 | 10.7   |             |          |              |                 |
| תשואה להון (אחוזים)                         |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 43,629                                      | 4,196  | 1,013         | 3,183           | 39,433 | 13,517      | 24       | 441          | 25,451          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |        |               |                 |        |             |          |              |                 |
| 25,875                                      | 3,125  | -             | 3,125           | 22,750 | 1,993       | 3        | 1,325        | 19,429          |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |        |               |                 |        |             |          |              |                 |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).  
\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

## ביצוע יעדים ואסטרטגיה עסקית - מחצית ראשונה 2012

הבנק ממשיך לפעול במתווה תוכנית העבודה למגזר העסקי, לרבות השגת יעדי ומבנה התיק הרצוי, תוך הרחבת פעילות שוק ההון והתאמת החשיפה לענפי משק בהתאם להערכת הסיכון הענפי.  
לאור המגמות השליליות בשווקים הפיננסיים בעולם ובגוש האירו בפרט, והחשש מההשלכות האפשריות על הלוויים בבנק, הבנק ממשיך לקיים תהליך מעקב רציף אחר החברות החשופות לשווקים אלו ופועל בהתאם. כמו כן, הבנק מקפיד לעקוב אחר לקוחות גדולים וקבוצות לוויים ברמת סיכון גבוהה. לפרטים נוספים ראו בפרק ניהול סיכונים אשראי.

## התפתחויות בסקטור העסקי במחצית הראשונה של שנת 2012

במחצית הראשונה של שנת 2012 התרחב התוצר הישראלי בשיעור של 3% (במונחים שנתיים), זאת לעומת צמיחה של 5.1%- ו-3.3% במחצית הראשונה והשנייה של 2011, בהתאמה. קצב צמיחת התוצר העסקי הואט מ-6% במחצית הראשונה של 2011 ל-2.8% במחצית הראשונה השנה. עם זאת, קצב הצמיחה ברבעון השני הואץ לעומת קודמו מ-2.8%- ל-3.2%, כאשר בתוצר העסקי נרשמה ברבעון השני צמיחה של 3.7%,

לעומת 2.2% ברבעון הראשון.

להלן הגורמים אשר השפיעו על ההתפתחות בתוצר העסקי במחצית הראשונה של שנת 2012:

- יצוא הסחורות והשירותים צמח במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 1.3%, לעומת צמיחה של כ-8% בתקופה המקבילה אשתקד. הצמיחה במחצית הראשונה שיקפה נסיגה ביצוא ברבעון הראשון וצמיחה בשיעור של כ-10% ברבעון השני, בהובלת היצוא התעשייתי ללא יהלומים. ביצוא היהלומים נרשמה במחצית הראשונה נסיגה בשיעור של 31%;
- בהשקעות בנכסים קבועים (ללא אניות ומטוסים) נרשמה האטה ניכרת מכ-21% במחצית הראשונה של שנת 2011 לכ-4% במחצית הראשונה של שנת 2012. בפרט ברבעון השני, בו נרשמה נסיגה של כ-1% בהשקעות בנכסים קבועים, בהמשך להאטה ניכרת שנרשמה ברבעון הראשון של השנה. נתוני המחצית הראשונה שיקפו האטה משמעותית בהשקעות בענפי המשק, כאשר בהשקעות במכונות וציוד נרשמה נסיגה בשיעור של כ-2%, לעומת צמיחה בשיעור של כ-75% במחצית הראשונה של שנת 2011. נסיגה נרשמה גם בהשקעות בכלי תחבורה. בהשקעות בבנייה למגורים נרשמה האטה, גידול של כ-6% לעומת כ-13% במחצית הראשונה אשתקד, בפרט ברבעון השני של השנה, בו נרשמה נסיגה בתחום זה;
- הצריכה הפרטית התרחבה במחצית הראשונה בשיעור של 4.4%, האטה לעומת התקופה המקבילה אשתקד (4.9%), אולם בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2011 הואץ קצב הצמיחה. האטה משמעותית נרשמה בצריכת מוצרים בני קיימא, בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2011. בפרט, בצריכת כלי רכב נרשם קיפאון לעומת גידול בשיעור של כ-17% במחצית הראשונה של שנת 2012, ובצריכת ציוד למשק בית נרשמה האטה מ-47% ל-11%. מנגד, הואץ קצב ההתרחבות של הצריכה השוטפת;
- בצריכה הציבורית (ללא ייבוא בטחוני) נרשמה במחצית הראשונה צמיחה בשיעור של 3.7%, לעומת גידול של 1% בתקופה המקבילה אשתקד. ההאצה שיקפה קיפאון ברכישות של מערכת הביטחון מהמגזר העסקי, לעומת נסיגה של 11% בתקופה המקבילה אשתקד, והאצה בקניות האזרחיות של המגזר הציבורי מהמגזר העסקי;
- ההאטה בשימושים לוותה בהאטה ביבוא הסחורות והשירותים (ללא יבוא בטחוני), מקצב התרחבות של כ-20% במחצית הראשונה של שנת 2011 לכ-15% במחצית הראשונה השנה. התפתחות היבוא על פני הרבעונים לא הייתה אחידה. בעוד שברבעון הראשון התרחב היבוא בכ-37%, הרי שברבעון השני נרשמה נסיגה בשיעור של כ-8%.

## התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

במהלך הרבעון השני של שנת 2012, גדל החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) בשיעור של 1.8% לעומת סוף חודש מרס 2012, בניגוד לירידה בשיעור של 0.5%, שנרשמה ברבעון הראשון (שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשערי החליפין ובמדד המחירים). יתרת החוב בסוף חודש יוני 2012 עמדה על 792 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-781 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 1.4%.

העליה בחוב במהלך המחצית הראשונה של השנה נובעת מעליה של כ-4% בחוב לתושבי חוץ, כ-15% בהלוואות ממוסדיים, 0.3% בחוב לבנקים ו-1.2% בחוב למוסדיים באמצעות איגרות חוב. מנגד, נרשמה ירידה של כ-3% בחוב המגזר העסקי למשקי בית ולחברות (אג"ח חברות סחיר). לפי אומדני בנק ישראל, השינוי במונחים כמותיים (בניטרול השפעת האינפלציה והשינוי בשערי החליפין) במהלך המחצית הראשונה של השנה מתון בהרבה מהשינוי הנומינלי, ונאמד בכ-0.2%, כאשר בחוב לבנקים נרשמה ירידה כמותית של 0.2%.

כתוצאה מההתפתחויות האמורות, ירד משקל הבנקים בסך החוב של הסקטור העסקי מ-52% בסוף שנת 2011 ל-51.4% ביוני 2012.

היקף גיוס איגרות החוב הקונצרניות על ידי חברות המגזר במחצית הראשונה של שנת 2012 (ללא בנקים וחברות ביטוח), המהווה חלק ניכר מהאשראי החוץ בנקאי, הסתכם בסך של 13.2 מיליארד ש"ח, לעומת 18.3 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011. הירידה בהיקף הגיוס נבעה מירידה בהנפקות של חברות תקשורת ונדל"ן מובילות, שביצעו מספר הנפקות גדולות במחצית הראשונה של שנת 2011, ומהתייקרות עלויות המימון.

## התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

ברבעון השני של שנת 2012, נמשכה ההתרחבות האיטית בפעילות הכלכלית, על רקע המשבר העולמי, בפרט בגוש האירו, ואי הוודאות הנובעת מכך.

להלן כיווני ההתפתחות בענפי המשק העיקריים:

- ענף התעשייה - ענף מוטא יצוא ומושפע מביקושים בחו"ל. ניכרת חולשה ביצוא התעשייתי, בענפים מוטי יצוא אשר נפגעו מהמשבר באירופה (יעד יצוא מרכזי לחברות הישראליות), ההאטה בארה"ב והירידה בסחר העולמי. חלק מהחברות בענף נקטו צעדי התייעלות, אשר

- כוללים הסטת יצוא משווקי מערב אירופה וארה"ב לשווקי אסיה, אפריקה ואמריקה הלטינית;
- ענף היהלומים - החריפה הנסיגה בפעילות הענף, אשר ניכרת בנתוני סחר חוץ ובנתוני תקבולי הענף במערכת הבנקאית;
  - ענפי השירותים - ענפי השירותים מגוונים, אלו אשר חשופים למשבר העולמי נפגעים יותר. כמו כן קיימים ענפים אשר מאופיינים בשנים האחרונות בשינויי רגולציה והתגברות התחרות.
- ענף התקשורת ושירותי המחשוב וענף השירותים הפיננסיים הושפעו בתקופה האחרונה משינויי רגולציה רבים ותחרות הולכת וגוברת. בענף התחבורה והאחסנה, תחום התעופה נפגע כתוצאה מהסכם שמיים פתוחים עם מדינות האיחוד האירופאי, הסכם אשר יגביר את התחרות ויוריד את מחירי הטיסות. תחום ההובלה הימית סובל מדמי הובלה נמוכים יחסית, עודפי היצע, צמיחה מתונה של ביקושים וקטון משמעותי בנתיבי הסחר המרכזיים. מנגד, ענף התיירות והמלונאות מציג שיפור (גידול בלינות, יציבות בתפוסת חדרים וגידול בהכנסות). חוסר היציבות הגיאוגרפית והמצב הכלכלי באירופה לא גרמו בשלב זה לפגיעה בתיירות לישראל;
- ענף המסחר - הענף מושפע בעיקר מביקושים מקומיים, אשר עדיין מצביעים על יציבות. נמשכת הצמיחה המתונה, נמשך הגידול בפדיון רשתות השיווק ורשתות שיווק המזון, הואץ הגידול בצריכה הפרטית השוטפת וגידול ברכישות באמצעות כרטיסי אשראי. מנגד, נרשמה האטה בקצב גידול צריכת מוצרים בני קיימא;
  - ענף הנדל"ן - לפרטים, ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

## התפתחויות צפויות בשווקי המגזר במחצית השניה של שנת 2012

תחזית הצמיחה של בנק ישראל לשנת 2012 עומדת על 3.1%. כלומר, צפוי המשך ההתרחבות האיטית של הכלכלה המקומית. ברבעון השני של 2012 החל לפעול מפעל חדש של חברת אינטל, שצפוי להגדיל את יצוא ענפי הטכנולוגיה העילית. ללא אינטל, צפויה האטה משמעותית בקצב גידול היצוא הישראלי, במיוחד לאירופה וארצות הברית.

סקר מגמות בעסקים, סקר הציפיות בתעשייה ומדד מנהלי הרכש מצביעים על מגמה שלילית ופסימית, וההערכה היא כי הדבר נובע מעליה בחששות של המגזר העסקי מהמצב העולמי ומהרעה בסביבה העסקית המקומית.

כמו כן, המשבר העולמי והירידה בביקושים בחו"ל צפויים להשפיע לרעה על ענף התעשייה. בנוסף, צפויה ירידה ברמת הביקושים המקומיים למוצרים בני קיימא (מוצרי חשמל וכלי רכב) והמשך גידול מתון בצריכה השוטפת. הצריכה הפרטית תושפע לרעה מהאווירה של חוסר וודאות בכלכלה הגלובלית וכן מהצעדים להעלאת מסים.

לפרטים בדבר ההתפתחויות הצפויות בנדל"ן ובתשתיות, ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

## התפתחויות צפויות באשראי למגזר העסקי בשנה הקרובה

**אשראי בנקאי.** צפויה צמיחה מתונה באשראי הבנקאי.

הגורמים אשר פועלים בצד היצע האשראי ומקטינים את ההיצע: דרישות בנק ישראל בענין יחס הון ליבה; עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, אשר מטיל מגבלה על מימון לוויים גדולים/קבוצות לוויים גדולות; עליה ברמת הסיכון בכלכלת אירופה וארה"ב וחוסר ודאות בדבר השלכותיהם על הצמיחה בישראל; החמרה במדיניות האשראי של הבנקים.

מאידך, הגורמים שפועלים בצד הביקוש לאשראי ומגדילים את הביקוש: קשיים בגיוס אשראי בחו"ל; צורך במחזור חובות; ירידה ברווחיות ובתזרימי המזומנים השוטפים של חברות.

**אשראי חוץ בנקאי.** צפויה צמיחה מתונה באשראי החוץ בנקאי. זאת, עקב התנודתיות בשוק ההון, הסדרי החוב שנעשו בתקופה האחרונה וחיזוק הדרישות הרגולטוריות, שיקשו על תהליכי ההנפקה.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 ביוני 2012, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 30 ביוני 2012, לא היתה חריגה ממגבלת "אנשים קשורים".

לפרטים נוספים אודות "המגזר העסקי", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 51-60).

## מגזר הבנקאות המסחרית

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 89 מיליון ש"ח, לעומת 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 6.3%.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 60 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 22.4%.

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

| פעילות מקומית                               |  |  |  |  |             |  |  |  |  | פעילות בינלאומית                |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
|---------------------------------------------|--|--|--|--|-------------|--|--|--|--|---------------------------------|--|--|--|--|---------------------------|--|--|--|--|------|--|--|--|--|--------|--|--|--|--|-------|--|--|--|--|-------|--|--|--|--|-------|--|--|--|--|--------|--|--|--|--|------|--|--|--|--|
| בנקאות כרטיסי שוק ופינוסים אשראי ההון       |  |  |  |  | בניה ונדל"ן |  |  |  |  | משכנתאות סך-הכל ופינוסים ונדל"ן |  |  |  |  | בנקאות בניה סך-הכל סך-הכל |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                        |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012  |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו                           |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 83                                          |  |  |  |  | 1           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 34                        |  |  |  |  | 1    |  |  |  |  | 119    |  |  |  |  | 42    |  |  |  |  | 30    |  |  |  |  | 72    |  |  |  |  | 191    |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| (25)                                        |  |  |  |  | -           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | (10)                      |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | -      |  |  |  |  | (35)  |  |  |  |  | (11)  |  |  |  |  | (6)   |  |  |  |  | (17)   |  |  |  |  | (52) |  |  |  |  |
| 58                                          |  |  |  |  | 1           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 24                        |  |  |  |  | 1    |  |  |  |  | 84     |  |  |  |  | 31    |  |  |  |  | 24    |  |  |  |  | 55    |  |  |  |  | 139    |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 2                                           |  |  |  |  | -           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | -                         |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 2      |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | 2      |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 23                                          |  |  |  |  | 4           |  |  |  |  | 2                               |  |  |  |  | 7                         |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 36     |  |  |  |  | 6     |  |  |  |  | 4     |  |  |  |  | 10    |  |  |  |  | 46     |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 83                                          |  |  |  |  | 5           |  |  |  |  | 2                               |  |  |  |  | 31                        |  |  |  |  | 1    |  |  |  |  | 122    |  |  |  |  | 37    |  |  |  |  | 28    |  |  |  |  | 65    |  |  |  |  | 187    |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 12                                          |  |  |  |  | -           |  |  |  |  | 5                               |  |  |  |  | -                         |  |  |  |  | 17   |  |  |  |  | 1      |  |  |  |  | 12    |  |  |  |  | 13    |  |  |  |  | 30    |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 22                                          |  |  |  |  | 3           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 11                        |  |  |  |  | 1    |  |  |  |  | 37     |  |  |  |  | 4     |  |  |  |  | 9     |  |  |  |  | 13    |  |  |  |  | 50     |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 7,205                                       |  |  |  |  | 110         |  |  |  |  | 1                               |  |  |  |  | 3,330                     |  |  |  |  | 477  |  |  |  |  | 11,123 |  |  |  |  | 3,298 |  |  |  |  | 3,016 |  |  |  |  | 6,314 |  |  |  |  | 17,437 |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 4,169                                       |  |  |  |  | 311         |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 847                       |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 5,327  |  |  |  |  | 1,030 |  |  |  |  | 630   |  |  |  |  | 1,660 |  |  |  |  | 6,987  |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011  |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 75**                                        |  |  |  |  | 2           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 21**                      |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 98     |  |  |  |  | 98    |  |  |  |  | 11    |  |  |  |  | 109   |  |  |  |  | 207    |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| -                                           |  |  |  |  | -           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 4                         |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 4      |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | (17)  |  |  |  |  | (5)   |  |  |  |  | (22)   |  |  |  |  | (18) |  |  |  |  |
| 75                                          |  |  |  |  | 2           |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 25                        |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 102    |  |  |  |  | 81    |  |  |  |  | 6     |  |  |  |  | 87    |  |  |  |  | 189    |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| (1)                                         |  |  |  |  | -           |  |  |  |  | 1                               |  |  |  |  | 2                         |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 2      |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | -     |  |  |  |  | 2      |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 17                                          |  |  |  |  | 2           |  |  |  |  | 4                               |  |  |  |  | 8                         |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 31     |  |  |  |  | 20    |  |  |  |  | 1     |  |  |  |  | 21    |  |  |  |  | 52     |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 91                                          |  |  |  |  | 4           |  |  |  |  | 5                               |  |  |  |  | 35                        |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 135    |  |  |  |  | 101   |  |  |  |  | 7     |  |  |  |  | 108   |  |  |  |  | 243    |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| (13)                                        |  |  |  |  | -           |  |  |  |  | (4)                             |  |  |  |  | -                         |  |  |  |  | (17) |  |  |  |  | 29     |  |  |  |  | 4     |  |  |  |  | 33    |  |  |  |  | 16    |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 25                                          |  |  |  |  | (3)         |  |  |  |  | 1                               |  |  |  |  | 19                        |  |  |  |  | 1    |  |  |  |  | 43     |  |  |  |  | 10    |  |  |  |  | 4     |  |  |  |  | 14    |  |  |  |  | 57     |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 5,612                                       |  |  |  |  | 122         |  |  |  |  | 1                               |  |  |  |  | 4,802                     |  |  |  |  | 162  |  |  |  |  | 10,699 |  |  |  |  | 6,301 |  |  |  |  | 2,651 |  |  |  |  | 8,952 |  |  |  |  | 19,651 |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| 3,529                                       |  |  |  |  | 1,181       |  |  |  |  | -                               |  |  |  |  | 700                       |  |  |  |  | -    |  |  |  |  | 5,410  |  |  |  |  | 3,388 |  |  |  |  | 500   |  |  |  |  | 3,888 |  |  |  |  | 9,298  |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |  |  |  |  |             |  |  |  |  |                                 |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |      |  |  |  |  |        |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |       |  |  |  |  |        |  |  |  |  |      |  |  |  |  |

\*סוג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' (1).

\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

**תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2012**  
דוח דירקטוריון

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית (המשך):

| פעילות מקומית                               |  |  |  |  |             |       |    |       |     | פעילות בינלאומית                |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
|---------------------------------------------|--|--|--|--|-------------|-------|----|-------|-----|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|---------------------------|--|--|--|--|
| בנקאות כרטיסי שוק ופיננסים אשראי ההון       |  |  |  |  | בניה ונדל"ן |       |    |       |     | משכנתאות סך-הכל ופיננסים ונדל"ן |       |       |       |        | בנקאות בניה סך-הכל סך-הכל |  |  |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                        |  |  |  |  |             |       |    |       |     |                                 |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012    |  |  |  |  |             |       |    |       |     |                                 |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו                           |  |  |  |  |             |       |    |       |     |                                 |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| - מחיצוניים                                 |  |  |  |  | 159         | 2     | -  | 60    | 1   | 222                             | 123   | 56    | 179   | 401    |                           |  |  |  |  |
| - בינמגזרי                                  |  |  |  |  | (40)        | -     | -  | (16)  | -   | (56)                            | (31)  | (13)  | (44)  | (100)  |                           |  |  |  |  |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |  |  |  |  | 119         | 2     | -  | 44    | 1   | 166                             | 92    | 43    | 135   | 301    |                           |  |  |  |  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |  |  |  |  | 11          | -     | -  | -     | -   | 11                              | -     | -     | -     | 11     |                           |  |  |  |  |
| עמלות והכנסות אחרות                         |  |  |  |  | 45          | 8     | 5  | 14    | -   | 72                              | 17    | 5     | 22    | 94     |                           |  |  |  |  |
| סך-הכל הכנסות                               |  |  |  |  | 175         | 10    | 5  | 58    | 1   | 249                             | 109   | 48    | 157   | 406    |                           |  |  |  |  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |  |  |  |  | 19          | -     | -  | 2     | -   | 21                              | 29    | 10    | 39    | 60     |                           |  |  |  |  |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק |  |  |  |  | 36          | 4     | 1  | 26    | 1   | 68                              | 4     | 17    | 21    | 89     |                           |  |  |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |  |  |  |  | 11.0        | 5.7   |    |       |     | 15.5                            |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |  |  |  |  | 7,274       | 106   | 1  | 3,115 | 325 | 10,821                          | 5,021 | 2,629 | 7,650 | 18,471 |                           |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |  |  |  |  | 3,935       | 271   | -  | 750   | -   | 4,956                           | 1,366 | 566   | 1,932 | 6,888  |                           |  |  |  |  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011    |  |  |  |  |             |       |    |       |     |                                 |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |  |  |  |  |             |       |    |       |     |                                 |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| - מחיצוניים                                 |  |  |  |  | 186**       | 3     | -  | 51**  | -   | 240                             | 179   | 42    | 221   | 461    |                           |  |  |  |  |
| - בינמגזרי                                  |  |  |  |  | (58)        | -     | -  | (9)   | -   | (67)                            | (35)  | (12)  | (47)  | (114)  |                           |  |  |  |  |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                   |  |  |  |  | 128         | 3     | -  | 42    | -   | 173                             | 144   | 30    | 174   | 347    |                           |  |  |  |  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                  |  |  |  |  | (2)         | -     | 6  | 3     | -   | 7                               | -     | -     | -     | 7      |                           |  |  |  |  |
| עמלות והכנסות אחרות*                        |  |  |  |  | 47          | 7     | 7  | 11    | -   | 72                              | 37    | 2     | 39    | 111    |                           |  |  |  |  |
| סך-הכל הכנסות                               |  |  |  |  | 173         | 10    | 13 | 56    | -   | 252                             | 181   | 32    | 213   | 465    |                           |  |  |  |  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |  |  |  |  | 1           | -     | -  | (4)   | -   | (3)                             | 45    | 7     | 52    | 49     |                           |  |  |  |  |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק |  |  |  |  | 20          | (1)   | 4  | 29    | -   | 52                              | 28    | 15    | 43    | 95     |                           |  |  |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |  |  |  |  | 10.7        | 9.9   |    |       |     | 11.6                            |       |       |       |        |                           |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |  |  |  |  | 7,890       | 134   | 1  | 2,819 | 168 | 11,012                          | 6,567 | 2,631 | 9,198 | 20,210 |                           |  |  |  |  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |  |  |  |  | 3,988       | 1,287 | -  | 670   | -   | 5,945                           | 2,617 | 424   | 3,041 | 8,986  |                           |  |  |  |  |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).  
\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

## התפתחויות במגזר

לפרטים בדבר השירות לעסקים קטנים ובינוניים, ראו לעיל "מגזר עסקים קטנים".

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות המסחרית", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 60-63).

## מגזר הבנקאות הפרטית

### התפתחויות במגזר

בשנת 2012, הפעילות מתמקדת בגיוס לקוחות חדשים, במקביל להשלמת המהלך לשיוך לקוחות קיימים מקרב לקוחות הבנק למערכי השירות הרלבנטיים. כמו כן, מתבצעת פעילות שוטפת בקרב לקוחות המגזר, להם הושקו מוצרים פיננסיים ייחודיים ונערכו מספר אירועים וכנסים יוקרתיים, בהשתתפות ההנהלה הבכירה של הבנק.

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 18 מיליון ש"ח, לעומת 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 38.5%.

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית:

|                                                    | פעילות מקומית                              |           |           | פעילות בינלאומית |            |             |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|-----------|------------------|------------|-------------|
|                                                    | בנקאות ופיננסים                            | שוק ההון  | סך-הכל    | בנקאות ופיננסים  | שוק ההון   | סך-הכל      |
|                                                    | במיליוני שקלים חדשים                       |           |           |                  |            |             |
|                                                    | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |           |           |                  |            |             |
| הכנסות ריבית, נטו                                  | (67)                                       | -         | (67)      | 26               | -          | 26          |
| - מחיצוניים                                        | (67)                                       | -         | (67)      | 26               | -          | 26          |
| - בינמגזרי                                         | 100                                        | -         | 100       | 38               | -          | 38          |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           | 33                                         | -         | 33        | 64               | -          | 64          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | 1                                          | -         | 1         | 2                | -          | 2           |
| עמלות והכנסות אחרות                                | 9                                          | 9         | 18        | 9                | 28         | 37          |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>43</b>                                  | <b>9</b>  | <b>52</b> | <b>94</b>        | <b>9</b>   | <b>103</b>  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | -                                          | -         | -         | -                | -          | -           |
| <b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>10</b>                                  | <b>1</b>  | <b>11</b> | <b>4</b>         | <b>(2)</b> | <b>2</b>    |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 0.4                                        |           | 0.1       |                  |            | 0.5         |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 911                                        | 6         | 917       | 4,802            | -          | 4,802       |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 16,110                                     | -         | 16,110    | 19,592           | -          | 19,592      |
|                                                    | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |           |           |                  |            |             |
| הכנסות ריבית, נטו*                                 | 78                                         | -         | 78        | (14)             | -          | (14)        |
| - מחיצוניים                                        | 78                                         | -         | 78        | (14)             | -          | (14)        |
| - בינמגזרי                                         | (14)                                       | -         | (14)      | 29               | -          | 29          |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          | 64                                         | -         | 64        | 15               | -          | 15          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                         | (27)                                       | -         | (27)      | 17               | -          | 17          |
| עמלות והכנסות אחרות*                               | 13                                         | 14        | 27        | 14               | 22         | 36          |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>50</b>                                  | <b>14</b> | <b>64</b> | <b>54</b>        | <b>14</b>  | <b>68</b>   |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | (1)                                        | -         | (1)       | -                | -          | -           |
| <b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>12</b>                                  | <b>1</b>  | <b>13</b> | <b>(21)</b>      | <b>2</b>   | <b>(19)</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 0.5                                        |           | 0.7       |                  |            | 0.2         |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 1,184                                      | 8         | 1,192     | 4,256            | -          | 4,256       |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 16,064                                     | -         | 16,064    | 17,238           | -          | 17,238      |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

| פעילות מקומית                               |  |  |          |  |  |        | פעילות בינלאומית |  |                 |  |  |          |  |      |        |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
|---------------------------------------------|--|--|----------|--|--|--------|------------------|--|-----------------|--|--|----------|--|------|--------|--|-----|--------|--|--------|--------|--|------|--|--|-----|--|--|------|--|--|----|--|--|
| בנקאות ופיננסים                             |  |  | שוק ההון |  |  | סך-הכל |                  |  | בנקאות ופיננסים |  |  | שוק ההון |  |      | סך-הכל |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                        |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  |      |        |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012    |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  |      |        |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו                           |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  |      |        |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| - מחיצוניים                                 |  |  | -        |  |  | (141)  |                  |  | -               |  |  | (141)    |  |      | 51     |  |     | (90)   |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| - בינמגזרי                                  |  |  | -        |  |  | 215    |                  |  | -               |  |  | 215      |  |      | 72     |  |     | 287    |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |  |  | -        |  |  | 74     |                  |  | -               |  |  | 74       |  |      | 123    |  |     | 197    |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |  |  | -        |  |  | 1      |                  |  | -               |  |  | 1        |  |      | 3      |  |     | 4      |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| עמלות והכנסות אחרות                         |  |  | 19       |  |  | 16     |                  |  | 21              |  |  | 109      |  |      | 74     |  |     | 109    |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| סך-הכל הכנסות                               |  |  | 19       |  |  | 91     |                  |  | 110             |  |  | 179      |  |      | 21     |  |     | 200    |  |        | 310    |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |  |  | -        |  |  | (4)    |                  |  | (4)             |  |  | 1        |  |      | -      |  |     | 1      |  |        | (3)    |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  | 2    |        |  | 24  |        |  | 26     |        |  | (5)  |  |  | (3) |  |  | (8)  |  |  | 18 |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  | 32.5 |        |  | 9.1 |        |  | (5.8)  |        |  | 9.1  |  |  | 9.1 |  |  |      |  |  |    |  |  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |  |  | 7        |  |  | 1,376  |                  |  | 1,383           |  |  | 5,009    |  |      | -      |  |     | 5,009  |  |        | 6,392  |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |  |  | -        |  |  | 17,661 |                  |  | 17,661          |  |  | 19,884   |  |      | -      |  |     | 19,884 |  |        | 37,545 |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011    |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  |      |        |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  |      |        |  |     |        |  |        |        |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| - מחיצוניים                                 |  |  | -        |  |  | 51     |                  |  | -               |  |  | 51       |  |      | (2)    |  |     | 49     |  |        | 49     |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| - בינמגזרי                                  |  |  | -        |  |  | 52     |                  |  | -               |  |  | 52       |  |      | 60     |  |     | 112    |  |        | 112    |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                   |  |  | -        |  |  | 103    |                  |  | -               |  |  | 103      |  |      | 58     |  |     | 161    |  |        | 161    |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                  |  |  | 12       |  |  | (29)   |                  |  | (17)            |  |  | 20       |  |      | -      |  |     | 20     |  |        | 3      |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| עמלות והכנסות אחרות*                        |  |  | 23       |  |  | 33     |                  |  | 56              |  |  | 49       |  |      | 28     |  |     | 77     |  |        | 133    |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| סך-הכל הכנסות                               |  |  | 35       |  |  | 107    |                  |  | 142             |  |  | 127      |  |      | 28     |  |     | 155    |  |        | 297    |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |  |  | -        |  |  | -      |                  |  | -               |  |  | 2        |  |      | -      |  |     | 2      |  |        | 2      |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  | 9    |        |  | 32  |        |  | 41     |        |  | (29) |  |  | 1   |  |  | (28) |  |  | 13 |  |  |
| תשואה להון (אחוזים)                         |  |  |          |  |  |        |                  |  |                 |  |  |          |  | 58.2 |        |  | 7.3 |        |  | (25.5) |        |  | 7.3  |  |  | 7.3 |  |  |      |  |  |    |  |  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |  |  | 8        |  |  | 1,750  |                  |  | 1,758           |  |  | 4,549    |  |      | -      |  |     | 4,549  |  |        | 6,307  |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |  |  | -        |  |  | 17,165 |                  |  | 17,165          |  |  | 17,942   |  |      | -      |  |     | 17,942 |  |        | 35,107 |  |      |  |  |     |  |  |      |  |  |    |  |  |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הפרטית", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 63-67).

## מגזר הניהול הפיננסי

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**ההפסד** של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 150 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**סך כל ההכנסות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 223 מיליון ש"ח, לעומת 329 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווח מפעילות הנוסטרו של הבנק (בעיקר מנגזרים פיננסיים) בסך של 46 מיליון ש"ח, נטו כולל רווח בסך של 115 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך (בעיקר איגרות חוב ממשלתיות) ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר. זאת לעומת רווח מפעילות נוסטרו בסך של 235 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כולל רווח של 126 מיליון ש"ח רווח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.
2. רווח, מניהול נכסים והתחייבויות (מניהול הפוזיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים) בסך של 82 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. הכנסות מפעילות בחו"ל בסך של 95 מיליון ש"ח, לעומת 163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר הניהול הפיננסי:

| פעילות מקומית                         | פעילות בינלאומית סך-הכל | פעילות מקומית | פעילות בינלאומית סך-הכל | פעילות מקומית | פעילות בינלאומית סך-הכל |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                  |                         |               |                         |               |                         |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |                         |               |                         |               |                         |
| 2012                                  |                         |               | *2011                   |               |                         |
| 49                                    | 18                      | 67            | 123                     | 37            | 160                     |
| (32)                                  | 41                      | 9             | (82)                    | 44            | (38)                    |
| 13                                    | (2)                     | 11            | 15                      | (7)           | 8                       |
| 30                                    | 57                      | 87            | 56                      | 74            | 130                     |
| (2)                                   | 4                       | 2             | 2                       | (2)*          | -                       |
| (129)****                             | 21                      | (108)         | (58)***                 | 44            | (14)                    |
| 63,959                                | 15,895                  | 79,854        | 53,435                  | 13,238        | 66,673                  |
| 23,850                                | 9,569                   | 33,419        | 24,535                  | 1,912         | 26,447                  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני   |                         |               |                         |               |                         |
| 2012                                  |                         |               | *2011                   |               |                         |
| 95                                    | 12                      | 107           | 199                     | 89            | 288                     |
| 10                                    | 92                      | 102           | (36)                    | 95            | 59                      |
| 23                                    | (9)                     | 14            | 3                       | (21)          | (18)                    |
| 128                                   | 95                      | 223           | 166                     | 163           | 329                     |
| (2)                                   | 4                       | 2             | 2                       | (2)           | -                       |
| (195)****                             | 45                      | (150)         | (52)***                 | 64            | 12                      |
| 64,490                                | 16,699                  | 81,189        | 51,619                  | 14,554        | 66,173                  |
| 23,837                                | 9,237                   | 33,074        | 24,332                  | 5,509         | 29,841                  |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

\*\*\* הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

\*\*\*\*ראו ביאור 12.

ההפסד בששת ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הושפע מההפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי (ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים).

לפרטים בדבר הקמת יחידה שתעסוק בגיוון מבוקר של תיק הנוסטרו, ראו "מדיניות ניהול תיק הנוסטרו" בסעיף "ניירות ערך" לעיל.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הניהול הפיננסי", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 67-69).

## 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 2012, הבנק היה רחוק ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' (א) לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 70).

### היקף הפעילות של תת המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח** של תת המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 36 מיליון ש"ח, לעומת 35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 2.8%.

נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות:

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני       |       | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |       |
|---------------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|
| 2012                                        | *2011 | 2012                                | *2011 |
| במיליוני שקלים חדשים                        |       |                                     |       |
| (1)                                         | 1     | 1                                   | 1     |
| הכנסות ריבית, נטו                           |       |                                     |       |
| 7                                           | 30    | 43                                  | 35    |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |       |                                     |       |
| 1                                           | (1)   | 1                                   | -     |
| עמלות והכנסות אחרות                         |       |                                     |       |
| 7                                           | 30    | 45                                  | 36    |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                        |       |                                     |       |
| -                                           | 4     | -                                   | 6     |
| חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות            |       |                                     |       |
| 6                                           | 28    | 36                                  | 35    |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |       |                                     |       |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכנת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

### השקעות הקבוצה בקרנות פרטיות, בקרנות הון סיכון ובחברות

דש"ה שותפה במספר חברות פרטיות, קרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון. יתרת ההשקעה של דש"ה בחברות ובקרנות האמורות עמדה ביום 30 ביוני 2012 על כ-135 מיליון דולר. היתרה המקסימלית של ההתחייבויות העתידיות של דש"ה להשקעה בחברות ובקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 ב-116 מיליון דולר.

בנוסף להשקעה בקרנות, באמצעות דש"ה, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. יתרת ההשקעה של הבנק בקרן האמורה עמדה ביום 30 ביוני 2012 על סך של כ-15 מיליון דולר. יתרת ההתחייבויות העתידיות של הבנק להשקעה בקרן זו הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 בכ-4.2 מיליון דולר. כמו כן, בנק מרכנתיל דיסקונט התקשר בהסכמים להשקעה בשש קרנות הון סיכון. השקעת בנק מרכנתיל דיסקונט בקרנות אלה עמדה ביום 30 ביוני 2012 על כ-3 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 ב-1.7 מיליון דולר.

### התפתחויות בתת המגזר

**Fimi Opportunity V**. בחודש מרס 2012, חתמה דש"ה על הסכם להשקעה בקרן המשך ל-Fimi Opportunity IV. במסגרת ההסכם התחייבה דש"ה להשקיע בקרן סך של עד 70 מיליון דולר, אך לא יותר מ-20% מסך התחייבויות ההשקעה בקרן. הקרן החלה לאחורנה את פעילותה.

**מימושים**. במחצית הראשונה של שנת 2012, נרשמו מימושים משמעותיים בשלוש מהקרנות הותיקות בתיק ההשקעות של דש"ה: FITE, Fortissimo I-I Stage One. בגין המימושים האמורים רשמה דש"ה רווח בסכום כולל של כ-49 מיליון ש"ח, לעומת 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים אודות תת מגזר החברות הריאליות, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 70-73).

## פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים

### הפעילות בתחום כרטיסי אשראי

#### מידע כללי על הפעילות

להלן יובאו נתונים כמותיים על פעילות כאל:

| 31 בדצמבר 2011                     |                | 30 ביוני 2012                      |                |
|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
| מזה: כרטיסים פעילים <sup>(5)</sup> | סך-הכל כרטיסים | מזה: כרטיסים פעילים <sup>(5)</sup> | סך-הכל כרטיסים |
| <b>באלפים</b>                      |                |                                    |                |
| 1,030                              | 1,184          | 1,061                              | 1,218          |
| 457                                | 611            | 483                                | 660            |
| 1,487                              | 1,795          | 1,544                              | 1,878          |
| <b>סך-הכל</b>                      |                |                                    |                |

| לשנת<br>החודשים<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר 2011 | לשנת<br>החודשים<br>שהסתיימו ביום<br>30 ביוני 2011 | לשנת<br>החודשים<br>שהסתיימו ביום<br>30 ביוני 2012 | מחזור עסקאות <sup>(4)</sup> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>                        |                                                   |                                                   |                             |
| 39,564                                             | 19,213                                            | 20,358                                            | כרטיסים בנקאיים             |
| 9,888                                              | 4,687                                             | 5,359                                             | כרטיסים חוץ בנקאיים         |
| 49,452                                             | 23,900                                            | 25,717                                            | <b>סך-הכל</b>               |

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) "מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחיובים 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.
- (5) "כרטיס פעיל" - כרטיס אשראי שביצע לפחות פעולה אחת ברבעון האחרון.

#### היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח הנקי** מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.2%.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 8 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 50.0%.

נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי:

| מסקי בית                                   | עסקים קטנים | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | סך-הכל |                                                    |
|--------------------------------------------|-------------|-----------|---------------|--------|----------------------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                       |             |           |               |        |                                                    |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |             |           |               |        |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                          |             |           |               |        |                                                    |
| 65                                         | 7           | 3         | 1             | 76     | - מחיצוניים                                        |
| (8)                                        | (2)         | -         | -             | (10)   | - בינמגזרי                                         |
| 57                                         | 5           | 3         | 1             | 66     | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| (1)                                        | -           | -         | -             | (1)    | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 189                                        | 17          | 12        | 4             | 222    | עמלות והכנסות אחרות                                |
| 245                                        | 22          | 15        | 5             | 287    | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| -                                          | -           | -         | -             | -      | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| 29                                         | 8           | 7         | 3             | 47     | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>        |
| תשואה להון (אחוזים)                        |             |           |               |        |                                                    |
| 8,220                                      | 396         | 421       | 110           | 9,147  | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 2,492                                      | 286         | 931       | 311           | 4,020  | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |             |           |               |        |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו*                         |             |           |               |        |                                                    |
| 61                                         | 11          | 7         | 2             | 81     | - מחיצוניים                                        |
| (7)                                        | (5)         | -         | -             | (12)   | - בינמגזרי                                         |
| 54                                         | 6           | 7         | 2             | 69     | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          |
| 7                                          | 1           | -         | -             | 8      | הכנסות מימון שאינן מריבית*                         |
| 199                                        | 11          | 8         | 2             | 220    | עמלות והכנסות אחרות*                               |
| 260                                        | 18          | 15        | 4             | 297    | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 5                                          | (1)         | -         | -             | 4      | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| 65                                         | (4)         | (9)       | (3)           | 49     | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                        |             |           |               |        |                                                    |
| 8,132                                      | 314         | 431       | 122           | 8,999  | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 756                                        | 903         | 1,298     | 1,181         | 4,138  | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי (המשך):

| סך-הכל                                   | בנקאות<br>מסחרית | מגזר עסקי | עסקים<br>קטנים | משקי בית |                                                    |
|------------------------------------------|------------------|-----------|----------------|----------|----------------------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                     |                  |           |                |          |                                                    |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |                  |           |                |          |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                        |                  |           |                |          |                                                    |
| 159                                      | 2                | 7         | 15             | 135      | - מחיצוניים                                        |
| (23)                                     | -                | -         | (5)            | (18)     | - בינמגזרי                                         |
| 136                                      | 2                | 7         | 10             | 117      | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| 2                                        | -                | -         | -              | 2        | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 446                                      | 8                | 27        | 36             | 375      | עמלות והכנסות אחרות                                |
| 584                                      | 10               | 34        | 46             | 494      | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 8                                        | -                | -         | -              | 8        | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| 90                                       | 4                | 13        | 15             | 58       | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>        |
| 12.6                                     |                  |           |                |          | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 9,120                                    | 106              | 405       | 381            | 8,228    | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 4,349                                    | 271              | 1,018     | 973            | 2,087    | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |                  |           |                |          |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו*                       |                  |           |                |          |                                                    |
| 159                                      | 3                | 9         | 14             | 133      | - מחיצוניים                                        |
| (24)                                     | -                | -         | (5)            | (19)     | - בינמגזרי                                         |
| 135                                      | 3                | 9         | 9              | 114      | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          |
| 21                                       | -                | -         | -              | 21       | הכנסות מימון שאינן מריבית*                         |
| 436                                      | 7                | 20        | 26             | 383      | עמלות והכנסות אחרות*                               |
| 592                                      | 10               | 29        | 35             | 518      | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 16                                       | -                | -         | -              | 16       | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| 97                                       | (1)              | (5)       | (2)            | 105      | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 10.3                                     |                  |           |                |          | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 9,010                                    | 134              | 441       | 321            | 8,114    | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 4,299                                    | 1,287            | 1,325     | 923            | 764      | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).

## חקיקה תקינה והסדרה

**חוק הבנקאות (רישוי) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב).** החוק האמור נכנס לתוקף עם פרסומו, בחודש אוגוסט 2011, למעט ענין פתיחת שוק הסליקה לתחרות, אשר נכנס לתוקף ביום 15 במאי 2012. בחודש ינואר 2012 הוגדרו כאל, לאומי כארד וישראלכרד כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" (כמשמעות מונח זה בתיקון החקיקה האמור). בחודש מרס 2012, האריך המפקח על הבנקים לכאל את המועד לקבלת רשיון סליקה, עד לחודש מרס 2013. לפרטים נוספים אודות החוק, ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 78).  
לפרטים נוספים אודות חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 77-79).

## התפתחויות בפעילות

**הסדר לסליקת כרטיסי "ישראלכרט".** ביום 14 במאי 2012, נחתמו בין ישראלכרט בע"מ לבין כאל הסכם רשיון והסכם לסליקה צולבת של כרטיסי ישראלכרט. ההסכמים יאפשרו לכאל, לראשונה, לפנות לבתי עסק ולהציע להם לסלוק את המותג ישראלכרט באמצעות כאל. ציוין כי נתח השוק של המותג ישראלכרט הינו כ-17% משוק הסליקה.  
הממונה על ההגבלים העסקיים העניק להסכם הסליקה הצולבת פטור זמני, עד ליום 13 בספטמבר 2012.  
לפרטים נוספים, ראו ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים.  
**משא ומתן עם חברת סלקום להקמת מועדון לקוחות חדש.** ביום 16 ביולי 2012, נחתם הסכם עקרונות בין כאל לבין סלקום

ישראל בע"מ ("סלקום"), בענין שיתוף פעולה להנפקת כרטיס חיוב חוץ בנקאי ("הכרטיס") על ידי כאל, עבור לקוחות קבוצת סלקום, במסגרת מיזם משותף לצדדים. הצדדים יפעלו לשילוב הכרטיס בארנק סלולרי המבוסס על טכנולוגיה מתקדמת. ההסכם כפוף להשלמת המשא ומתן בין הצדדים בתוך 12 חודשים ממועד חתימת הסכם העקרונות ולאישור האורגנים המוסמכים. ההסכם כפוף גם לקבלת אישורים רגולטוריים, אם וככל שנדרשים אישורים כאמור.

**פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי.** נוכח צמצום היקף פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי, החליט דירקטוריון כאל ביום 17 ביוני 2012 להעביר את הפעילות שנוהלה באגף הפעילות הבינלאומית לאגף עסקים ולאגף ניהול סיכונים.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 73-84).

## פעילות בשוק ההון

### מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית

**שוק קרנות הנאמנות.** שוק קרנות הנאמנות עלה מתחילת השנה ב-7.4 מיליארד ש"ח, לעומת עליה של 570 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2012 נרשמו גיוסים גדולים בקרנות המשקיעות באיגרות חוב ובקרנות המשקיעות בחו"ל, בהיקפים של 6.5 מיליארד ש"ח ו-1.2 מיליארד ש"ח, בהתאמה. זאת, בעיקר על חשבון הקרנות הכספיות, אשר איבדו כספים בהיקף של כ-87 מיליון ש"ח והקרנות המשקיעות במניות, אשר איבדו כ-796 מיליון ש"ח. את הגיוסים המחודשים בקרנות האג"ח ניתן לייחס למעבר לנכסים סולידיים, עקב חשש מהחרפת המשבר בכלכלות אירופה, אשר מעיב גם על כלכלות ארה"ב וישראל, וזאת חרף מאמצי גוש האירו להתגבר על משבר החובות במדינות הפרפריה שלו. כל אלה באו לידי ביטוי גם בירידות בשוקי המניות בעולם ברבעון השני של שנת 2012. על פי נתוני בנק ישראל, נכסי קרנות האג"ח גדלו בתקופה האמורה ב-9.7 מיליארד ש"ח. נכסי הקרנות הלא-צמודות עלו ב-3.4 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות הצמודות למדד עלו ב-5.1 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות המשקיעות בחו"ל עלו ב-808 מיליון ש"ח ונכסי הקרנות המנייתיות ירדו ב-560 מיליון ש"ח.

**שוק קופות הגמל.** קופות הגמל מסוג "קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים" השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012, תשואה חיובית בשיעור של 0.35% 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 2012, צבירה נטו שלילית בהיקף של כ-5.32 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה נטו שלילית של כ-3.28 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011. היקף קופות הגמל ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בכ-160.42 מיליארד ש"ח, לעומת כ-166.33 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2011, ירידה של כ-5.91 מיליארד ש"ח (כ-3.55%).

**שוק קרנות הפנסיה החדשות.** קרנות הפנסיה החדשות השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012, תשואה חיובית של 1.99% בממוצע. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בסך קרנות הפנסיה החדשות היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012, צבירה חיובית בהיקף של כ-14.7 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה חיובית נטו של כ-12.2 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011. היקף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם ליום 30 ביוני 2012 ב-110.39 מיליארד ש"ח, לעומת כ-95 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2011, עליה של כ-15.39 מיליארד ש"ח (כ-16.2%).

**שוק תעודות הסל.** על פי נתונים שפורסמו על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, במחצית הראשונה של שנת 2012 הונפקו 12 תעודות סל חדשות. בסוף חודש יוני 2012, עמד מספר תעודות הסל על מוצרי מדד על 438, בהן 265 תעודות סל על מדדי מניות מקומיים ובינלאומיים, 173 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים וסחורות.

**שוק ההון.** לפרטים בדבר התפתחויות בשוק ההון במחצית הראשונה של שנת 2012, ראו להלן "שוק ההון" בפרק "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2012".

## מגבלות חקיקה ותיקנה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות בשוק ההון

### תיקוני חקיקה ותיקנה בתחום החיסכון הפנסיוני

**טיטות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשע"ב-2012.** ביום 24 ביולי 2012 פורסמה הצעת החוק האמורה, לאחר שאושרה בועדת השרים לענייני חקיקה. בשונה מהנוסח הקודם (ראו "התוכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני", בדוח שנתי 2011, עמ' 85), שהוצג לראשונה על ידי משרד האוצר בתזכיר הצעת החוק, בנוסח החדש הושמטה ההצעה לתקן את סעיף 20 לחוק ולפיכך נותר על כנו האיסור הקיים כיום, לפיו יועץ פנסיוני שהוא תאגיד בנקאי, אינו רשאי להתקשר עם מעביד או עם ארגון מעבידים לעניין מתן ייעוץ פנסיוני לעובד. בנוסף, בשונה מהתיקון שהוצע בתזכיר לעניין מתן אפשרות ללקוח את בעל הרישיון שימליץ לו על החיסכון הפנסיוני, בנוסח החדש מוצע לקבוע כי חופש הבחירה של הלקוח לא יכלול את בחירת בעל הרישיון באמצעותו יועברו ההפקדות למוצר הפנסיוני ולפיכך מוצע כי ההחלטה בעניין זה תהא נתונה למעסיק. לעניין מועד תחילתה של הוראה זו, מוצע בטיטות לקבוע כי היא תיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2014.

**טיטות תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה), התשע"א-2011.** ביום 10 במאי 2012, פורסמה טיטות תיקון שניה לתקנות האמורות, שעניינה החלת מודל עמלת הפצה אחידה בכל מוצרי החיסכון הפנסיוני, תוך שינוי המודל הקבוע כיום בתקנות. הטיטות קובעת כי עמלת ההפצה בגין ייעוץ פנסיוני, לגבי מוצר פנסיוני, תורכב משני רכיבים: האחד, בשיעור שנתי של 0.20% מהיקף הנכסים הצבורים לזכות הלקוח במוצר הפנסיוני; השני, בשיעור של 1.6% מההפקדות השוטפות. זאת, בשונה משיעור עמלת ההפצה הקבוע כיום בתקנות, בשיעור של 0.25% מהיקף הנכסים הצבורים לזכות הלקוח במוצר הפנסיוני. בנוסף, מוצע לקבוע כי הסכום שישולם בגין כל אחד מרכיבי עמלת ההפצה, יוגבל לנמוך מבין עמלת הפצה המותרת בכל רכיב ובין 40% מגובה דמי הניהול הנגבים בפועל. התקנות אינן משנות את שיעור עמלת ההפצה בגין ייעוץ בקרנות השתלמות, אשר ימשיך להיות 0.25% מהיקף הנכסים הצבורים לזכות הלקוח בקרן.

כמו כן, מוצע בטיטות לקבוע כי גוף מוסדי המנהל יותר ממוצר פנסיוני אחד, יוכל להתקשר בהסכם הפצה עם יועץ פנסיוני רק אם הסכם ההפצה, כולל את כל המוצרים הפנסיוניים של הגוף המוסדי, לרבות כל מסלולי ההשקעה ותוכניות הביטוח של המוצר הפנסיוני, ולמעט קרן פנסיה. כן מוצע כי לא תשולם עמלת הפצה ליועץ פנסיוני בעד עמית או מבוסט שנפטר, או שהקשר עמו נותק מכל סיבה שהיא. בטיטות מוצע לקבוע כי מועד התחילה של תיקון התקנות יהיה ביום 1 בינואר 2013, כאשר לגבי לקוחות קיימים שקיבלו ייעוץ פנסיוני טרם פרסום התיקון, מוצע לקבוע כי מועד התחילה של התיקון יהיה ביום 1 בינואר 2014.

במקביל ובהתאמה להסדרת תחום עמלות ההפצה כאמור, מסדיר משרד האוצר גם את תחום דמי הניהול אשר גובים גופים מוסדיים מעמיתים. בחוזר דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני מיום 25 ביוני 2012, נקבע כי גוף מוסדי רשאי להציע לעמית הטבה בדמי הניהול ובלבד שתהיה תקפה במהלך תקופה של שנתיים או יותר, אולם במקרה של הוספת גורם הפצה, כגון יועץ פנסיוני, רשאי הגוף המוסדי להעלות את דמי הניהול לפני השלמת התקופה האמורה, עד לשיעור עמלת ההפצה שהתווספה.

**חוזר "יפוי כח לבעל רישיון".** ביום 22 במרס 2012, פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר חוזר בדבר "יפוי כח לבעל רישיון", אשר מסדיר, בין היתר, שני מבנים אחידים לטפסי יפוי הכוח, שרק באמצעותם יוכל בעל רישיון לפנות לגוף מוסדי: (א) לשם קבלת מידע אודות מוצריי הפנסיוניים של הלקוח, כולם או חלקם, בשלב הטרם ייעוץ; (ב) לשם קבלת מידע והעברת בקשות לביצוע פעולות, בשלב שלאחר הייעוץ. בנוסף קובע החוזר הוראות בקשר עם יפויי הכוח האמורים, כגון לעניין תקופתם של יפויי הכוח והחובה לצרף צילום תעודת זהות לכל יפוי כוח. החוזר יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2013, כאשר לעניין לקוחות אשר בגינם קיים יפוי כוח בתוקף (בנוסח שאינו לפי החוזר), יהיה על בעל הרישיון לחזור להחתים אותם על יפויי כוח בנוסח שלפי החוזר, וזאת עד ליום 1 ביולי 2017 וכל עוד הפעולות במוצריי לא מבוצעות באמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

**חוזר "חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית".** ביום 22 במרס 2012, פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר חוזר בדבר "חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית", אשר קובע, בין היתר, כי בעל רישיון חייב להתחבר למערכת הסליקה הפנסיונית וכן קובע את הפעולות שבעל רישיון יהיה מחוייב לבצע באמצעות אותה מערכת. בנוסף קובע החוזר כי המשתמשים יישאו בכל עלויות החיבור למערכת ותחזוקת החיבור ויהיו מחויבים בדמי שימוש בהתאם להוראות הממונה וכללי המערכת שאושרו על ידיו.

**תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2011.** ביום 29 בפברואר 2012 אישרה ועדת העבודה של הכנסת את התקנות, אשר מאפשרות לחברה מנהלת, עד ליום 1 בינואר 2014, לנהל יותר מקופת גמל אחת מאותו סוג, אם הקופות כאמור מתופעלות באמצעות מתפעלים שונים. כפועל יוצא, חברה מנהלת שלה קופות מאותו סוג אצל מתפעלים שונים, תחויב עד למועד שצוין לעיל, למזג את הקופות לקופה אחת ולבחור מתפעל אחד לצורך תפעולה. הבנק, מתפעל, בין היתר, קופות גמל של חברה מנהלת, אשר מתפעלת קופות אחרות מאותו סוג, באמצעות מתפעלים נוספים.

**רגולציה חדשה בתחום החיתום.** ביום 19 במרס 2012, פרסמה רשות ניירות ערך הוראה לחברות החיתום, למסור לה, עד ליום 2 באפריל 2012, נתונים אשר יאפשרו זיהוי שמי של פעילות המסחר המתבצעת על ידן. כמו כן, על הדיווח האמור חלה חובת עדכון בגין כל שינוי שחל בחשבונות, ביניהם מסירת פרטים אודות חשבונות חדשים והודעה על הפסקת שימוש בחשבונות קיימים.

**תיקוני חקיקה ותקינה בתחום מערכת הצבעות אינטרנטית.** ביום 1 באפריל 2012 פרסמה רשות ניירות ערך להערות הציבור את הצעת חוק ניירות ערך (תיקון) (מערכת הצבעות באינטרנט), התשע"ב-2012, וכן טיוטת תקנות ניירות ערך (חובות חבר בורסה ללקוחו בקשר עם הצבעה במערכת הצבעות אינטרנטית), התשע"ב-2012, טיוטת צו ניירות ערך (תיקון התוספת החמישית לחוק), התשע"ב-2012, טיוטת תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) (תיקון), התשע"ב-2012 וטיוטת תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה) (תיקון), התשע"ב-2012. התיקונים המוצעים נועדו לכוון את התשתית המשפטית להקמתה של מערכת הצבעות אינטרנטית, באמצעות יוכלו מחזיקים בניירות ערך להצביע באסיפות השונות באמצעות האינטרנט. המהלך נועד לסייע בהגברת מעורבותם באסיפות ומימוש כוח ההצבעה שלהם. מערכת ההצבעות האינטרנטית שתקים הרשות, תקשר בין חברי הבורסה לבין המצביעים הפוטנציאליים. חברי הבורסה יידרשו, מצד אחד, להעביר למערכת את כל הנתונים אודות המצביעים הפוטנציאליים המחזיקים בניירות ערך באמצעותם, ומנגד - להעביר למצביעים הפוטנציאליים הללו את המידע הנדרש להם לצורך הצבעה, בכלל זה סיסמאות בקרה ומידע אודות האסיפה הרלבנטית. המצביעים מצידם, ייגשו באמצעות ההרשאות שקיבלו מחברי הבורסה ויצביעו בפעולה פשוטה. תוצאות ההצבעה יועברו לחברה המכנסת, בסמוך לפתיחת ההצבעה הפיסיית, כך שתוצאות ההצבעה האינטרנטית ייספרו במניין הקולות.

הרשות מבקשת להסדיר בתקנות את ההוראות שיחולו על חברי הבורסה בקשר עם אפשרות ההצבעה האינטרנטית. בין היתר, דרישות ביחס למעמד ההתקשרות עם הלקוח לפתיחת חשבון ניירות ערך, חובות המצאת מידע ללקוחות לפני ולאחר המועד הקובע, וכן חובות בעניין המצאת המידע למערכת ההצבעות עצמה. בהקשר זה יצוין, כי מוצע להסמיך את הרשות להבטיח כי חברי הבורסה יעמדו בחובותיהם בדרך של הטלת קנסות על חברי הבורסה, בדומה לסכומים שהרשות רשאית להטיל על תאגידים מדווחים, הנגזר מההון העצמי שלהם ועד לסך של מיליון ש"ח.

### תיקוני חקיקה ותקינה בתחום ייעוץ השקעות, ניהול תיקים וקרנות נאמנות

בדוח שנתי 2011 תוארו תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (דוחות), התשע"ב-2011 (עמ' 87). ביום 14 ביוני 2012, פורסמו התקנות ברשומות. תחילתן של התקנות שישה חודשים מיום פרסומן ברשומות.

**רגולציה בתחום קרנות נאמנות.** ביום 3 ביולי 2012, פרסמה רשות ניירות ערך להערות הציבור נייר הצעה בענין הפחתת עמלות ההפצה הנגבות ממנהלי הקרנות והפחתה בהתאמה של דמי הניהול הנגבים מבעלי היחידות. זאת, כחלק ממהלך שהרשות יוזמת להפחתת עמלות ההפצה המרביית הנגבות ממנהלי הקרנות על ידי המפיצים שאינם משווקי השקעות (בעיקר בנקים) ולהפחתה בהתאמה, לתקופה קצובה בת ששה חודשים, של דמי הניהול הנגבים מבעלי היחידות (המשקיעים) על ידי מנהלי הקרנות. על אף האמור לעיל, התיקון המוצע יאפשר למנהלי הקרנות לגבות דמי ניהול, באופן שאינו מגלם את מלוא ההפחתה כאמור, במקרים בהם דמי הניהול הנגבים אינם עולים מעבר ל-10% מעל לעמלות ההפצה המרביית, בשיעורן המוצע החדש. אימוצו של המהלך יתרום, לדעת הרשות, להשגתן של המטרות הבאות: הפחתת עלויות ההשקעה של הציבור בקרנות נאמנות; הסרת חסם בפני מנהלי קרנות שמבקשים להציע קרנות עם דמי ניהול נמוכים ונדרשים לשלם עמלת הפצה בשיעור גבוה עוד לפני שיש להם הכנסה ו/או רווח כלשהם; נוכח העובדה שמוצע לאחד את הקרנות מסוג 2 ("קרנות מנייתיות") והקרנות מסוג 3 (קבוצת סעיף "הסל" של הקרנות, כלומר אלה שאינן מנייתיות, "סולידיות קצרות" או כספיות) לסוג אחד, יצומצם פוטנציאל ניגוד העניינים הנובע מפער של 100% בין הכנסות הבנקים מקרנות משני הסוגים האמורים, שלעיתים עשויות להיות מאופיינות בפרופיל סיכון דומה.

אופן ההפחתה ושיעורי ההפחתה המוצעים הם כלהלן: (א) הקטגוריה של קרנות מנייתיות (סוג 2), שכיום משולמת בגינה עמלה בשיעור של 0.8% תמוגז עם הקטגוריה השיורית (סוג 3) שכיום משולמת בגינה עמלה בשיעור של 0.4%, לקטגוריה אחת, שיעורית, שהעמלה המרביית בגינה תעמוד על 0.35%; (ב) העמלה על קטגוריה של קרנות סולידיות קצרות תופחת משיעור של 0.25% ל-0.2%; (ג) העמלה על קרנות כספיות תופחת משיעור של 0.125% ל-0.1%.

**רגולציה חדשה בתחום ניהול תיקים.** ביום 24 ביולי 2012 פרסמה רשות ניירות ערך את טיוטת תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תנאי כשירות של בעלי תפקידים בחברת ניהול תיקים גדולה), התשע"ב-2012, שמטרתן לצקת תוכן לחוק ממשל תאגידי למנהלי קרנות נאמנות ולמנהלי תיקים (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011, אשר נחקק לאחרונה במטרה, בין היתר, להחיל משטר חדש של ממשל תאגידי על חברות ניהול התיקים הגדולות, מתוך הבנה כי לשם קיומם של מנגנוני פיקוח ובקרה יעילים, יש להרכיבם ולאיישם באנשי מקצוע בעלי השכלה וניסיון, אשר כישוריהם מאפשרים להם להתמודד עם האתגרים הקיימים בשוק ההון, בשים לב להיקף הנכסים המנוהלים ולסיכונים הרבים הרובצים לפתחם. עיקרן של התקנות המוצעות הוא קביעת הוראות בדבר כשירותם של דירקטורים, חברי ועדת ביקורת, הממונה על מערך הבקרה הפנימית והממונה על תכנית האכיפה הפנימית, תוך התייחסות למבחני השכלה וניסיון מקצועי, קביעת יחס מספרי בין הדירקטורים העומדים בתנאי הכשירות לבין אלו שאינם מוגדרים ככשירים, וכן דרישות נוספות שנועדו להבטיח כי בעלי התפקידים שיכהנו בתפקידם אכן ראויים לעשות כן.

בנוסף, ביום 24 ביולי 2012 פרסמה רשות ניירות ערך טיוטת הוראה לחברות ניהול תיקים גדולות בעניין גמול לדירקטורים חיצוניים, בהמשך לחוק ממשל תאגידי למנהלי קרנות ולמנהלי תיקים (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011, המחיל על חברות ניהול תיקים גדולות חובות בעניין ממשל תאגידי ובכללן החובה למנות דירקטורים חיצוניים. סגל הרשות סבור כי יש להסדיר את הגמול שישולם לדירקטורים חיצוניים בחברות לניהול תיקים גדולות (בדומה להוראות החלות על מנהלי קרנות). מטרת ההוראה היא להבטיח גמול הולם לו יהיה זכאי הדירקטור החיצוני, על מנת לאפשר גיוס דירקטורים בעלי כשירות מתאימה וליצור מתאם בין האחריות המוטלת על הדירקטורים לבין התגמול לו הם זכאים. בהתאם להוראה, חברת ניהול תיקים גדולה תשלם לדירקטור חיצוני גמול שנתי וגמול השתתפות כקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, ללא תלות בשווי הנכסים המנוהלים בידי החברה. סכום הגמול שייקבע על ידי החברה לניהול תיקים גדולה בפועל יושפע, בין היתר, מכישורי הדירקטור וממורכבות המשימות הנדרשות ממנו נוכח מאפייני הפעילות של החברה והתיקים שבניהולה.

לפרטים נוספים אודות מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים בשוק ההון, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 85-88).

## התפתחויות בפעילות

**דיסקונט invest.** כחלק מהאסטרטגיה העסקית, המתמקדת בלקוח ובמגוון צרכיו, השיק הבנק בסוף חודש פברואר 2012 מהלך רחב בתחום שוק ההון - "דיסקונט invest". המהלך מציע ללקוחות הבנק מעטפת רחבה ומגוונת של מערכי שירות וטכנולוגיה מתקדמת לביצוע הפעילות בשוק ההון.

"דיסקונט invest", מציע יישומים טכנולוגיים חדשניים, שהבולט בהם הוא "דיסקונט טרייד" - מערכת מסחר מתקדמת, המאפשרת ללקוחות הפעילים בשוק ההון עצמאות מוחלטת וקישור ישיר לבורסה, תוך שימוש בכלים תומכי החלטה לביצוע הפעולות. לצד החידוש הטכנולוגי, מנוי "דיסקונט טרייד" זוכים לרמת שירות וזמינות ייחודית מחדר המסחר בבנק. השירות מאפשר קישור למרכז תמיכה טלפוני, ייעודי, לאורך כל שעות המסחר. השילוב בין הכלי הטכנולוגי המתקדם והתמיכה הטלפונית מהווה פיתרון אולטימטיבי למשקיעים הפעילים בשוק ההון.

במסגרת "דיסקונט invest", מציב הבנק רף גבוה של שירות, המותאם לאופי הפעילות של הלקוח, בזמינות מכסימלית. הייעוץ במערך הסניפים ניתן על ידי יועצי השקעות מורשים, המעניקים שירות אישי בשעות פעילות הסניף. ניתן להמשיך ולקבל יעוץ במרכז השקעות טלפוני ארצי, בימים א-ה, עד השעה 23:00. השירות מאפשר רצף יעוץ למשקיעים המנויים על שירות הטלפון, לרבות בניירות ערך זרים.

ללקוחות בעלי היקף השקעות שבין 700 אלף ש"ח ל-4 מיליון ש"ח מוצע שירות ב-9 מרכזי השקעות, בפריסה ארצית, בהם מוענק ללקוח שירות מתמחה, בדומה לבית השקעות. בכך זוכה הלקוח לחווית שירות מבדלת במערכת הבנקאית. יועצי ההשקעות במרכזים אלה זמינים אישית ללקוחות לאורך שעות פעילות המסחר ולפגישות המתואמות אף לאחר מכן. בנוסף לייעוץ מתמחה בהשקעות, הלקוחות נהנים מהפניה לייעוץ מס, מיעוץ בכלכלת פרישה, Second Opinion על תיק ההשקעות ומגוון שירותים חוץ בנקאיים, כגון: סדנאות שוק הון ועוד.

חידוש נוסף הוא בתמחור העמלות. לקוחות מרכזי ההשקעות, למעט משתמשי "דיסקונט טרייד", נהנים ממסלולי שירות מגוונים ובמחירים אטרקטיביים. לדוגמה: מסלול Invest Gold, שמאפשר ליהנות ממכלול השירותים הכולל שמציע המרכז תמורת תשלום רבעוני קבוע בשיעור של 0.2% בלבד.

לקוחות בעלי עושר פיננסי נהנים ממערך חדיש של מרכזי בנקאות פרטית ללקוחות ישראלים ובהם שירות מקצועי ומתמחה של יעוץ השקעות בשוק המקומי והבינלאומי.

לצד אלה, שידרג הבנק את השירות בכל סוגי הטלפונים הסלולאריים. האפליקציה של דיסקונט מותאמת לגרסת ה-Blackberry Android<sup>1</sup> ו-Iphone ומאפשרת קבלת מידע וביצוע פעולות בשוק ההון. בנוסף, ניתן ליהנות מ-"דיסקונט SMS", המאפשר קבלת הודעות על מדדי הבורסה בסיום המסחר.

**שינוי מתכונת מתן ייעוץ פנסיוני בבנק מרכנתיל דיסקונט.** במסגרת התוכנית למיקוד עסקי והתייעלות בבנק מרכנתיל דיסקונט (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 168) פנה בנק מרכנתיל דיסקונט לממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר לקבלת אישור לשינוי מתכונת הפעילות הקיימת בבנק מרכנתיל דיסקונט בתחום הייעוץ הפנסיוני. ביום 26 ביולי 2012 נתן הממונה את הסכמתו להפסקת פעילות הייעוץ הפנסיוני בבנק מרכנתיל דיסקונט, החל מיום 31 בדצמבר 2012, ומתן השירות באמצעות הבנק. הסכמת הממונה כוללת הנחיות מפורטות לביצוע התהליך והותנתה בקבלת אישור מתאים מבנק ישראל.

## היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח** הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 27 מיליון ש"ח, לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 60.3%.

נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון:

| פעילות<br>בינלאומית:                               | פעילות מקומית   |        |                 |                  |                 | עסקים    |       |
|----------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------------|------------------|-----------------|----------|-------|
|                                                    | בנקאות<br>פרטית | סך-הכל | בנקאות<br>פרטית | בנקאות<br>מסחרית | בנקאות<br>עסקית | משקי בית | קטנים |
| במיליוני שקלים חדשים                               |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012         |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| 1                                                  | -               | 1      | -               | -                | 1               | -        | -     |
| (2)                                                | -               | (2)    | -               | -                | (2)             | -        | -     |
| 102                                                | 9               | 93     | 9               | 2                | 13              | 9        | 60    |
| 101                                                | 9               | 92     | 9               | 2                | 12              | 9        | 60    |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| 12                                                 | (2)             | 14     | 1               | -                | 3               | 1        | 9     |
| 52                                                 | -               | 52     | 6               | 1                | 31              | 4        | 10    |
| 1                                                  | -               | 1      | -               | -                | 1               | -        | -     |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011         |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| -                                                  | -               | -      | -               | -                | -               | -        | -     |
| 2                                                  | -               | 2      | -               | 1                | -               | (1)      | 2     |
| 102                                                | 14              | 88     | 14              | 4                | 12              | 6        | 52    |
| 104                                                | 14              | 90     | 14              | 5                | 12              | 5        | 54    |
| 18                                                 | 2               | 16     | 1               | 1                | 3               | -        | 11    |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>        |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| 51                                                 | -               | 51     | 8               | 1                | 28              | 4        | 10    |
| 3                                                  | -               | 3      | -               | -                | 3               | -        | -     |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |                 |        |                 |                  |                 |          |       |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |                 |        |                 |                  |                 |          |       |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' (1).

נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון (המשך):

| פעילות בינלאומית:                                                                                                |        | פעילות מקומית |               |              |     |    | עסקים משקי בית קטנים      |                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|--------------|-----|----|---------------------------|----------------------------|
| בנקאות פרטית                                                                                                     | סך-הכל | בנקאות פרטית  | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית |     |    |                           |                            |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                             |        |               |               |              |     |    |                           |                            |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012                                                                         |        |               |               |              |     |    |                           |                            |
| 1                                                                                                                | -      | 1             | -             | -            | 1   | -  | הכנסות ריבית, נטו         |                            |
| (1)                                                                                                              | -      | (1)           | -             | -            | (1) | -  | הכנסות מימון שאינן מריבית |                            |
| 203                                                                                                              | 21     | 182           | 19            | 5            | 26  | 17 | 115                       | עמלות והכנסות אחרות        |
| 203                                                                                                              | 21     | 182           | 19            | 5            | 26  | 17 | 115                       | <b>סך-הכל הכנסות</b>       |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                                                               |        |               |               |              |     |    |                           |                            |
| 27                                                                                                               | (3)    | 30            | 2             | 1            | 6   | 1  | 20                        | יתרה ממוצעת של נכסים       |
| 22                                                                                                               | -      | 22            | 7             | 1            | -   | 4  | 10                        | יתרה ממוצעת של התחייבויות  |
| 30                                                                                                               | -      | 30            | -             | -            | 30  | -  | -                         |                            |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011                                                                         |        |               |               |              |     |    |                           |                            |
| -                                                                                                                | -      | -             | -             | -            | -   | -  | -                         | הכנסות ריבית, נטו*         |
| 55                                                                                                               | -      | 55            | 12            | 6            | 1   | 13 | 23                        | הכנסות מימון שאינן מריבית* |
| 220                                                                                                              | 28     | 192           | 23            | 7            | 23  | 18 | 121                       | עמלות הכנסות אחרות*        |
| 275                                                                                                              | 28     | 247           | 35            | 13           | 24  | 31 | 144                       | <b>סך-הכל הכנסות</b>       |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                                                                      |        |               |               |              |     |    |                           |                            |
| 68                                                                                                               | 1      | 67            | 9             | 4            | 6   | 10 | 38                        | יתרה ממוצעת של נכסים       |
| 47                                                                                                               | -      | 47            | 8             | 1            | 24  | 4  | 10                        | יתרה ממוצעת של התחייבויות  |
| 3                                                                                                                | -      | 3             | -             | -            | 3   | -  | -                         |                            |
| *סוג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1). |        |               |               |              |     |    |                           |                            |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' (1).

## להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

**ניירות ערך.** ביום 30 ביוני 2012 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ-109.7 מיליארד ש"ח, כולל סך של 7.3 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של 105.4 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, אשר כלל סך של 8.7 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, עליה של 4% (לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, עמ' 445).

בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט החזיק עבור לקוחותיו ביום 30 ביוני 2012 ניירות ערך בסך של כ-10 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-11.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, ירידה של 11.5%.

**ניהול תיקי השקעות.** ביום 30 ביוני 2012 ניהלה תכלית דיסקונט ניהול תיקים 1,881 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-3,828 מיליון ש"ח, לעומת 1,890 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-4,488 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הנתונים זלעיל מצביעים על ירידה של 0.5% במספר התיקים שבניהול, ועל ירידה של כ-14.7% בהיקף הכספי של התיקים שבניהול. יצוין כי הנתונים האמורים הם הנתונים לאחר המיזוג בין החברות לניהול תיקים בקבוצה (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 91).

**ייעוץ פנסיוני.** החל מתחילת הפעילות, בחודש מרס 2008, ועד סוף חודש יוני 2012, ניתן ייעוץ לכ-85,700 אלף לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ הסתכמה בכ-8.6 מיליארד ש"ח.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בשוק ההון, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 84-92).

## פעילות בניה ונדל"ן

### התפתחויות בשווקים של הפעילות

**נדל"ן למגורים.** במחצית הראשונה של שנת 2012 חלה עליה מתונה במחירי הדירות, בשיעור של 1.8%, כפי שמדווחת הלשכה המרכזית

לסטטיסטיקה בסקר מחירי דירות בבעלות. עליה זו מהווה שינוי מגמה לעומת ירידה מתונה שחלה במחצית השנייה של שנת 2011. קיימים מספר גורמים, בעיקר מצד הביקוש, התומכים ביציבות מחירים ואולי אף בעליה מתונה של מחירי הדירות. בין היתר, סביבת הריבית הנמוכה, אשר תומכת בהמשך הביקוש למשכנתאות, קשיים בקבלת אשראי מצד הקבלנים, זמינות אשראי (כמשתקף מסקר החברות של בנק ישראל) ועליה בכמות המבוקשת של דירות, בשיעור של 15% לעומת המחצית השנייה של שנת 2011 (לעומת התקופה המקבילה אשתקד חלה ירידה בשיעור של 10%).

**התחלות בניה.** העליה בהיקף התחלות הבניה צפויה למתן את הגורמים הדוחפים לעליית מחירי הדירות. בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד היקף התחלות הבניה על קצב שנתי של 39 אלף יחידות דיור. נתון זה משקף ירידה לעומת שנת 2011 (כ-45 אלף יחידות דיור), אולם הוא גבוה משמעותית מהממוצע של התחלות הבניה בעשור האחרון.

**נדל"ן מניב.** בתחום המשרדים קיימת יציבות במחירים ובשיעורי התפוסה באזורי הפריפריה של תל אביב, ובתל אביב-רמת גן קיימת ירידה מתונה בשיעורי האכלוס יחד עם יציבות במחירי השכירות. בעקבות התחלות בניה משמעותיות, יתכן כי בשנים הקרובות תחול ירידה מסוימת בשיעורי התפוסה ובמחירי השכירות.

בתחום הנדל"ן המסחרי קיימים שיעורי תפוסה גבוהים עם יציבות במחירי השכירות. יחד עם זאת, קיימות התחלות בניה משמעותיות של מרכזי מסחר אשר יגדילו את ההיצע בשנים הקרובות. סימני ההאטה במשק עשויים להוביל לירידה בפדיונות במחירי השכירות.

## היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח הנקי** של הפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 150 מיליון ש"ח, לעומת 104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 44.2%.

**הוצאות בגין הפסדי האשראי** במחצית הראשונה של שנת 2012 נרשמה הקטנת הוצאה בסך 12 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בסך 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**תוצאות פעילות בניה ונדל"ן** הושפעו מפעילות הלווים בשוק המקומי ובחו"ל, כמפורט להלן:

**פעילות מקומית -** היקף ההכנסה במחצית הראשונה של שנת 2012 עמד על 283 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-256 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 10.5%. כמו כן, נרשמה עליה ברווח הנקי לרמה של 157 מיליון ש"ח, לעומת 106 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**פעילות בינלאומית -** היקף ההכנסה במחצית הראשונה של שנת 2012 עמד על 53 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 43.2%, המיוחסת כולה לעליה בהכנסות הריבית.

נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן:

| פעילות מקומית                              |           |               |        |               |           |               |           | פעילות בינלאומית                            |        |
|--------------------------------------------|-----------|---------------|--------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------------------------------------|--------|
| עסקים קטנים                                | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | סך-הכל | בנקאות מסחרית | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | מגזר עסקי | סך-הכל                                      | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                       |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| הכנסות ריבית, נטו                          |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| 12                                         | 162       | 34            | 208    | 30            | 3         | 33            | 241       | - מחיצוניים                                 |        |
| (2)                                        | (76)      | (10)          | (88)   | (6)           | (1)       | (7)           | (95)      | - בינמגזרי                                  |        |
| 10                                         | 86        | 24            | 120    | 24            | 2         | 26            | 146       | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |        |
| -                                          | 1         | -             | 1      | -             | -         | -             | 1         | הכנסות מימון שאינן מריבית                   |        |
| 3                                          | 30        | 7             | 40     | 4             | 1         | 5             | 45        | עמלות והכנסות אחרות                         |        |
| 13                                         | 117       | 31            | 161    | 28            | 3         | 31            | 192       | סך-הכל הכנסות                               |        |
| (4)                                        | (1)       | 5             | -      | 12            | 24        | 36            | 36        | הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |        |
| 8                                          | 56        | 11            | 75     | 9             | (27)      | (18)          | 57        | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |        |
| תשואה להון (אחוזים)                        |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| 678                                        | 12,639    | 3,330         | 16,647 | 3,016         | 1,511     | 4,527         | 21,174    | יתרה ממוצעת של נכסים                        |        |
| 629                                        | 2,299     | 847           | 3,775  | 630           | 147       | 777           | 4,552     | יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| הכנסות ריבית, נטו*                         |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| (56)                                       | 142**     | 21**          | (177)  | 11            | 1         | 12            | (165)     | - מחיצוניים                                 |        |
| 66                                         | 203       | 4             | 273    | (5)           | -         | (5)           | 268       | - בינמגזרי                                  |        |
| 10                                         | 61        | 25            | 96     | 6             | 1         | 7             | 103       | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                   |        |
| -                                          | 12        | 2             | 14     | -             | -         | -             | 14        | הכנסות מימון שאינן מריבית*                  |        |
| 4                                          | 9         | 8             | 21     | 1             | 2         | 3             | 24        | עמלות והכנסות אחרות*                        |        |
| 14                                         | 82        | 35            | 131    | 7             | 3         | 10            | 141       | סך-הכל הכנסות                               |        |
| (5)                                        | 39        | (4)           | 30     | 4             | 26        | 30            | 60        | הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |        |
| 11                                         | 18        | 19            | 48     | 4             | (13)      | (9)           | 39        | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |        |
| תשואה להון (אחוזים)                        |           |               |        |               |           |               |           |                                             |        |
| 530                                        | 14,868    | 4,802         | 20,200 | 2,651         | 1,102     | 3,753         | 23,953    | יתרה ממוצעת של נכסים                        |        |
| 504                                        | 1,937     | 700           | 3,141  | 500           | -         | 500           | 3,641     | יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |        |

\*סוג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

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 |
| במיליוני שקלים חדשים                        |           |                  |        |               |           |        |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012    |           |                  |        |               |           |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |           |                  |        |               |           |        |        |
| 24                                          | 287       | 60               | 371    | 56            | 4         | 60     | 431    |
| (3)                                         | (142)     | (16)             | (161)  | (13)          | (1)       | (14)   | (175)  |
| – מחיצוניים                                 |           |                  |        |               |           |        |        |
| 21                                          | 145       | 44               | 210    | 43            | 3         | 46     | 256    |
| –                                           | 1         | –                | 1      | –             | –         | –      | 1      |
| – בינמגזרי                                  |           |                  |        |               |           |        |        |
| 9                                           | 49        | 14               | 72     | 5             | 2         | 7      | 79     |
| סך-הכל הכנסות                               |           |                  |        |               |           |        |        |
| 30                                          | 195       | 58               | 283    | 48            | 5         | 53     | 336    |
| (5)                                         | (17)      | 2                | (20)   | 10            | 22        | 32     | 12     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |           |                  |        |               |           |        |        |
| 19                                          | 112       | 26               | 157    | 17            | (24)      | (7)    | 150    |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |           |                  |        |               |           |        |        |
| תשואה להון (אחוזים)                         |           |                  |        |               |           |        |        |
| 755                                         | 12,868    | 3,115            | 16,738 | 2,629         | 1,195     | 3,824  | 20,562 |
| 628                                         | 2,207     | 750              | 3,585  | 566           | 95        | 661    | 4,246  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |           |                  |        |               |           |        |        |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |           |                  |        |               |           |        |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011    |           |                  |        |               |           |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |           |                  |        |               |           |        |        |
| 32                                          | **372     | **51             | 455    | 42            | 3         | 45     | 500    |
| (7)                                         | (249)     | (9)              | (265)  | (12)          | –         | (12)   | (277)  |
| – מחיצוניים                                 |           |                  |        |               |           |        |        |
| 25                                          | 123       | 42               | 190    | 30            | 3         | 33     | 223    |
| 2                                           | 19        | 3                | 24     | –             | –         | –      | 24     |
| – בינמגזרי                                  |           |                  |        |               |           |        |        |
| 9                                           | 22        | 11               | 42     | 2             | 2         | 4      | 46     |
| סך-הכל הכנסות                               |           |                  |        |               |           |        |        |
| 36                                          | 164       | 56               | 256    | 32            | 5         | 37     | 293    |
| (4)                                         | 42        | (4)              | 34     | 7             | 27        | 34     | 68     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |           |                  |        |               |           |        |        |
| 21                                          | 56        | 29               | 106    | 15            | (17)      | (2)    | 104    |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |           |                  |        |               |           |        |        |
| תשואה להון (אחוזים)                         |           |                  |        |               |           |        |        |
| 1,006                                       | 13,517    | 2,819            | 17,342 | 2,631         | 1,013     | 3,644  | 20,986 |
| 638                                         | 1,993     | 670              | 3,301  | 424           | –         | 424    | 3,725  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |           |                  |        |               |           |        |        |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |           |                  |        |               |           |        |        |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).  
\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

## 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. ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן ירדה לשיעור של כ-18% ליום 30 ביוני 2012. זאת, לאור השלמת המיזוג עם בנק דיסקונט למשכנתאות. במקביל, ברבעון השני של שנת 2012 הוחרג לווה גדול, שעיקר רווחיו נובעים מפעילותו בחו"ל, וזאת בהתאם למבחנים שקבע לאחרונה הפיקוח על הבנקים לענין החרגת לווים ממגבלת הריכוזיות.

**החלטת הממשלה בעניין פרק הדיור בדוח ועדת טרכטנברג.** בחודש מרס 2012, החליטה הממשלה לאמץ את פרק הדיור בדוח ועדת טרכטנברג, ובכלל זה: שיווק עשרות אלפי דירות בחמש השנים הקרובות; תוספת תקציב לסיוע בשכר דירה לזכאים; הטלת ארנונה כפולה על דירות שאינן בשימוש; היטל של עד 10% ממחיר דירה על קבלנים שאינם מוציאים אל הפועל תוכניות מאושרות; סיוע תקציבי לפרויקטים של פינוי בינוי ועוד. ההחלטות נועדו להגדלת היצע הדירות ולהפחתת מחירי הדיור בארץ. בהתאם, גובשה הצעת חוק לשינוי חברתי-כלכלי (תיקוני חקיקה) (דיור), התשע"ב-2012, ליישום החלטת הממשלה בנושא שינוי כללי הארנונה.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום בניה ונדל"ן, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 92-99).

## פעילות המשכנתאות

### התפתחות בשוק המשכנתאות

במחצית הראשונה של שנת 2012 המשיך שוק המשכנתאות להתאפיין בתחרות גבוהה בין הבנקים הפועלים בו. עם זאת, כעולה מהנתונים שלהלן, הפעילות בשוק המשכנתאות, במחצית הראשונה של שנת 2012, ירדה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |                      |        |                                                                                            |
|-------------------------------------|----------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                     | 2011                 | 2012   |                                                                                            |
| שינוי<br>באחוזים                    | במיליוני שקלים חדשים |        |                                                                                            |
| (18.6)                              | 25,295               | 20,599 | סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים למשכנתאות, לא כולל מיחזורים פנימיים                    |
| (66.6)                              | 96                   | 91     | אשראי מכספי מדינה                                                                          |
| (18.6)                              | 25,199               | 20,508 | 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 2012 בסך של 32 מיליון ש"ח, לעומת 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 45.5%.

**ההוצאות בגין הפסדי אשראי.** במחצית הראשונה של שנת 2012 נרשמה הקטנת הוצאה בסך של 1 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 4 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011.

נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות:

| פעילות מקומית                               |             |               |        |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|--------|
| משקי בית                                    | עסקים קטנים | בנקאות מסחרית | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                        |             |               |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012  |             |               |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |             |               |        |
| 51                                          | 23          | 1             | 75     |
| – מחיצוניים                                 |             |               |        |
| (14)                                        | (15)        | –             | (29)   |
| – בינמגזרי                                  |             |               |        |
| 37                                          | 8           | 1             | 46     |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |             |               |        |
| 1                                           | –           | –             | 1      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |             |               |        |
| 9                                           | 1           | –             | 10     |
| עמלות והכנסות אחרות                         |             |               |        |
| 47                                          | 9           | 1             | 57     |
| <b>סך- הכל הכנסות</b>                       |             |               |        |
| 1                                           | (1)         | –             | –      |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |             |               |        |
| 10                                          | 6           | 1             | 17     |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |             |               |        |
| 2.0                                         |             |               |        |
| תשואה להון (אחוזים)                         |             |               |        |
| 20,044                                      | 1,100       | 477           | 21,621 |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |             |               |        |
| 918                                         | 29          | –             | 947    |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |             |               |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011  |             |               |        |
| הכנסות ריבית, נטו*                          |             |               |        |
| 52                                          | 13          | –             | 65     |
| – מחיצוניים                                 |             |               |        |
| (17)                                        | (6)         | –             | (23)   |
| – בינמגזרי                                  |             |               |        |
| 35                                          | 7           | –             | 42     |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                   |             |               |        |
| (1)                                         | –           | –             | (1)    |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                  |             |               |        |
| 11                                          | –           | –             | 11     |
| עמלות והכנסות אחרות*                        |             |               |        |
| 45                                          | 7           | –             | 52     |
| <b>סך- הכל הכנסות</b>                       |             |               |        |
| 4                                           | (1)         | –             | 3      |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |             |               |        |
| 6                                           | 3           | 1             | 10     |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |             |               |        |
| 1.3                                         |             |               |        |
| תשואה להון (אחוזים)                         |             |               |        |
| 18,757                                      | 1,234       | 162           | 20,153 |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |             |               |        |
| 1,356                                       | 52          | –             | 1,408  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |             |               |        |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות (המשך):

| פעילות מקומית                            |             |               |        |
|------------------------------------------|-------------|---------------|--------|
| משקי בית                                 | עסקים קטנים | בנקאות מסחרית | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                     |             |               |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |             |               |        |
| הכנסות ריבית, נטו                        |             |               |        |
| 105                                      | 35          | 1             | 141    |
| - מחיצוניים                              |             |               |        |
| (30)                                     | (20)        | -             | (50)   |
| - בינמגזרי                               |             |               |        |
| 75                                       | 15          | 1             | 91     |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                 |             |               |        |
| 3                                        | 1           | -             | 4      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                |             |               |        |
| 17                                       | 2           | -             | 19     |
| עמלות והכנסות אחרות                      |             |               |        |
| 95                                       | 18          | 1             | 114    |
| סך- הכל הכנסות                           |             |               |        |
| 1                                        | (2)         | -             | (1)    |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                  |             |               |        |
| 20                                       | 11          | 1             | 32     |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק     |             |               |        |
| תשואה להון (אחוזים)                      |             |               |        |
| 19,901                                   | 1,173       | 325           | 21,399 |
| יתרה ממוצעת של נכסים                     |             |               |        |
| 1,092                                    | 36          | -             | 1,128  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                |             |               |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |             |               |        |
| הכנסות ריבית, נטו*                       |             |               |        |
| 97                                       | 24          | -             | 121    |
| - מחיצוניים                              |             |               |        |
| (29)                                     | (9)         | -             | (38)   |
| - בינמגזרי                               |             |               |        |
| 68                                       | 15          | -             | 83     |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                |             |               |        |
| (3)                                      | (1)         | -             | (4)    |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*               |             |               |        |
| 22                                       | 1           | -             | 23     |
| עמלות והכנסות אחרות*                     |             |               |        |
| 87                                       | 15          | -             | 102    |
| סך- הכל הכנסות                           |             |               |        |
| 5                                        | (1)         | -             | 4      |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                  |             |               |        |
| 14                                       | 8           | -             | 22     |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק     |             |               |        |
| תשואה להון (אחוזים)                      |             |               |        |
| 18,573                                   | 1,239       | 168           | 19,980 |
| יתרה ממוצעת של נכסים                     |             |               |        |
| 1,393                                    | 55          | -             | 1,448  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                |             |               |        |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).

## מגבלות חקיקה

לפרטים אודות מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על פעילות המשכנתאות, ראו בדוח שנת 2011 (עמ' 102-103).

## השלכות המיזוג עם בדמ"ש על הפעילות

**שינויים ארגוניים.** עם סיום מיזוג פעילות דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק, נקלטו יועצי המשכנתאות בסניפי הבנק השונים, ומונה אחראי משכנתאות מרחבי, המרכז את הפעילות בכל מרחב. במקביל, הוקם בחטיבה הבנקאית אגף משכנתאות, האחראי על פעילות הלוואות המיועדות הן למימון רכישת דירות מגורים, לרבות מימון בניית צמודי קרקע, והן למימון בדרך של מתן הלוואות לכל מטרה כנגד שעבוד זירת המגורים שבבעלות החייב. במסגרת זו אמון האגף על אישור משכנתאות בפרופיל סיכון גבוה, חיתום האשראי לאחר שאושר, וכן על בחינת תיקי הלוואות טרם מתן הלוואות. כמו כן, מסייע האגף בטיפול שוטף בהלוואות קיימות, בדגש על יחידת מעקב ביטוח ויחידת סילוקין, שתומכות בפעילות הסניפים.

יחידת חיתום הבטוחה, האמונה על קביעת אופן רישום הבטוחה, ויחידת מעקב ביטחונות, הפועלת לקידום אופן רישום הבטוחה, הוכפפו למערך הייעוץ המשפטי.

פעילות הגביה הוכפפה לאגף הגביה שבחטיבה הבנקאית.

פעילות מימון קבוצות הרכישה תבוצע ביחידת ליווי הפרויקטים שבחטיבה העסקית, שתהא אחראית על אישור הפרויקט ומעקב אחר התקדמותו ושחרור כספי החברים בקבוצה. חיתום תיקי המשכנתא השונים של חברי הקבוצה יבוצע על ידי סניפים שהוכשרו לכך בחטיבה הבנקאית.

פעילויות נוספות שנתקיימו בבדמ"ש נקלטו ביחידות מטה שונות בבנק.

**הסבת מערכות מידע.** כיום מתבצעות הפעולות הנדרשות להסבת תיקי המשכנתאות הקיים למערכות הבנק. הפעולות צפויות להסתיים עד לסוף שנת 2012. עם השלמת ההליך, תבוצע כלל פעילות המשכנתאות במערכות הבנק.

האמור לעיל, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, והוא משקף את תוכניות הנהלת הבנק במועד פרסום הדוח. שינויים בדרישות רגולטוריות ובסביבה העסקית, אשר ישפיעו על קדימויות ביצוע פרויקטים בתחום המיחשוב וכן תקלות בלתי צפויות במהלך ההסבה, עלולים לגרום לעיכוב בהשלמת ההליך.

**מדיניות בתחום פעילות המשכנתאות.** במסגרת המיזוג, אושרה מדיניות הבנק לגבי פעילות המשכנתאות. המדיניות מגדירה קריטריונים נדרשים להבטחת איכות האשראי והקטנת הסיכונים הנובעים ממנו, לרבות קריטריונים לסינון ומיון לווים ובקשות אשראי, בחינת כושר ההחזר של הלווים והערבים לחוב, סוגי הביטחונות שישמשו להבטחת האשראי, מקדמי הביטחון, אופן תימחור האשראי, וכן עקרונות לניהול מעקב ובקרה אחר האשראי והביטחונות. המדיניות קובעת מגבלות שונות לפעילות המשכנתאות, הן ברמת התיק הבודד והן ברמת הביצוע המצרפי.

עם המיזוג, הפעיל הבנק מודל דירוג, המשמש בעת אישור העסקה ותימחורה.

הבנק מאפשר מתן הלוואות בביטוח עזר על ידי אי. אם. אי - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ. נקבעה מגבלה לחשיפה המצרפית לחברה המבטחת.

**שירות.** בבנק פועלים 77 סניפים בהם ניתן שירות משכנתאות, במסגרתם פועלים כ-100 יועצים. בכוונת הבנק להרחיב את מתן השירות לסניפים נוספים.

האמור לעיל, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, והוא משקף את תוכניות הנהלת הבנק במועד פרסום הדוח. שינויים כלכליים מזה ומגבלות על תקציב ההוצאות של הבנק מזה, עלולים להשפיע על פריסת השירות בסניפים נוספים ועל קצב הרחבת השירות. עם השלמת המיזוג, הופסקה הפעילות במסגרת מתווה דיסקונט ללקוחות הבנק (ראו להלן).

## מבצע לשיווק משכנתאות - מתווה דיסקונט

להלן פרטים בדבר היקפי הפעילות במסגרת המתווה במחצית הראשונה של שנת 2012:

| מגזר צמוד מגזר לא                                      | מגזר צמוד סך-        | מגזר צמוד לא         | מגזר צמוד סך-        |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| מדד                                                    | צמוד                 | מדד                  | צמוד                 |
| 30 ביוני 2012                                          | 30 ביוני 2012        | 30 ביוני 2012        | 30 ביוני 2012        |
| במיליוני שקלים חדשים                                   | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים |
| אשראי לדיור במסגרת מתווה דיסקונט - ממקורות שהעמיד הבנק | 30                   | 9                    | 1                    |
| אשראי לדיור שלא במסגרת מתווה דיסקונט                   | 46                   | 102                  | 1                    |
| הפקדונות שהעמיד הבנק                                   | 470                  | 304                  | 6                    |
|                                                        | 780                  |                      | 780                  |

שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הצמוד למדד, במחצית הראשונה של שנת 2012, היה 2.50%. שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות שניתנו במסגרת מתווה דיסקונט במגזר הלא צמוד בריבית משתנה היה 3.83%. המקורות שהעמיד הבנק לבנק דיסקונט למשכנתאות (בדמ"ש) הינם בשיעור הריבית על ההלוואות בניכוי מרווח כלכלי שנקבע מראש. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 104). עם השלמת המיזוג בין בדמ"ש לבין הבנק, הופסקה הפעילות במסגרת מתווה דיסקונט.

לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 100-104). לפרטים בדבר סיכוני אשראי בהלוואות לדיור, ראו להלן בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

## הפעילות הבינלאומית

### כללי

פעילות קבוצת בנק דיסקונט בחו"ל מתבצעת בעיקר באמצעות חברות הבת בארה"ב ובאורוגוואי (כולל נציגויות באמריקה הלטינית), חברת הבת בשווייץ ובאמצעות סניף הבנק בלונדון.

### היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח הנקי** מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 56 מיליון ש"ח, לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 17.6%.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 85 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת 99 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 14.1%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית:

| משקי בית                                   | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | אחר    | סך-הכל |
|--------------------------------------------|-----------|---------------|--------------|--------|--------|
| במיליוני שקלים חדשים                       |           |               |              |        |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 |           |               |              |        |        |
| –                                          | 45        | 55            | 64           | 18     | 182    |
| –                                          | –         | –             | 2            | 41     | 43     |
| –                                          | 15        | 10            | 37           | (2)    | 60     |
| –                                          | 60        | 65            | 103          | 57     | 285    |
| –                                          | 20        | 13            | –            | 4      | 37     |
| (1)                                        | (3)       | 13            | 2            | 21     | 32     |
| תשואה להון (אחוזים)                        |           |               |              |        |        |
| 11                                         | 6,431     | 6,314         | 4,802        | 15,895 | 33,453 |
| 31                                         | 1,903     | 1,660         | 19,592       | 9,569  | 32,755 |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |           |               |              |        |        |
| 1                                          | 21        | 87            | 15           | 37     | 161    |
| –                                          | –         | –             | 17           | 44     | 61     |
| –                                          | 12        | 21            | 36           | (7)    | 62     |
| 1                                          | 33        | 108           | 68           | 74     | 284    |
| –                                          | 40        | 33            | –            | (2)    | 71     |
| –                                          | (29)      | 14            | (19)         | 44     | 10     |
| תשואה להון (אחוזים)                        |           |               |              |        |        |
| 42                                         | 4,291     | 8,952         | 4,256        | 13,238 | 30,779 |
| 944                                        | 4,998     | 3,888         | 17,238       | 1,912  | 28,980 |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית (המשך):

| משקי בית                                           | מגזר עסקי  | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | אחר         | סך-הכל     |
|----------------------------------------------------|------------|---------------|--------------|-------------|------------|
| במיליוני שקלים חדשים                               |            |               |              |             |            |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012           |            |               |              |             |            |
| הכנסות ריבית, נטו                                  | 70         | 135           | 123          | 12          | 340        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | -          | -             | 3            | 92          | 95         |
| עמלות והכנסות אחרות                                | 24         | 22            | 74           | (9)         | 111        |
| <b>סך- הכל הכנסות</b>                              | <b>94</b>  | <b>157</b>    | <b>200</b>   | <b>95</b>   | <b>546</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 41         | 39            | 1            | 4           | 85         |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>(1)</b> | <b>(1)</b>    | <b>(8)</b>   | <b>45</b>   | <b>56</b>  |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 3.2        |               |              |             |            |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 10         | 4,834         | 7,650        | 5,009       | 15,895     |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 32         | 1,738         | 1,932        | 9,569       | 33,155     |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011           |            |               |              |             |            |
| הכנסות ריבית, נטו*                                 | 2          | 43            | 174          | 89          | 366        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                         | -          | -             | -            | 95          | 115        |
| עמלות והכנסות אחרות*                               | -          | 26            | 39           | (21)        | 121        |
| <b>סך- הכל הכנסות</b>                              | <b>2</b>   | <b>69</b>     | <b>213</b>   | <b>163</b>  | <b>602</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | -          | 47            | 52           | (2)         | 99         |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>1</b>   | <b>(12)</b>   | <b>43</b>    | <b>(28)</b> | <b>68</b>  |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 3.7        |               |              |             |            |
| 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      |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

## התפתחויות במגזר

ברבעון השני פתח אי די בי ניו יורק סניף ייעודי נוסף לבנקאות פרטית, בניו ג'רסי, ובחודש יולי סגר את סניפו בברודווי, בניו יורק, לאחר שעיקר פעילות סניף זה החלה להתבצע באמצעות מערכת מתקדמת של בנקאות אלקטרונית.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

**מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל.** שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 20.34% מסך נכסי הסיכון ביום 30 ביוני 2012, בהשוואה לשיעור של 19.34% ביום 31 בדצמבר 2011. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדירקטוריון (לפרטים נוספים ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 105). הבנק עוקב אחר התפתחות שיעור החשיפה בגין פעילותו בשלוחות חו"ל.

לפרטים נוספים אודות הפעילות הבינלאומית, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 105-108).

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

### מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה

פעילות הבנק כמתווך פיננסי כרוכה בנטילת סיכונים, שהעיקריים שבהם: סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים מזילות. 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, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 109-112).

**הצהרה מעודכנת של התיאבון לסיכון.** בחודש אפריל 2012, אישר הדירקטוריון את הצהרת התיאבון לסיכון המעודכנת, המשקפת את רמת הסיכון הרצויה של הקבוצה. הצהרת התיאבון כוללת הצהרות איכותיות והצהרות כמותיות (אשר כוללות, בין היתר, את: יעדי הלימות הון, תשואה להון, יחסי הון בתרחיש קיצון, ריכוזיות תיק האשראי ועוד).

**תרחישים מערכתיים.** לבקשת הפיקוח על הבנקים, הפעיל הבנק מבחן קיצון מאקרו כלכלי, הכולל שלשה תרחישים (תרחיש בסיס, תרחיש מיתון מקומי ותרחיש מיתון גלובלי). התרחישים הינם תרחישים מערכתיים אחידים. בכוונת הבנק לדווח לפיקוח על בנקים על המתודולוגיות שהפעיל ועל תוצאות התרחישים כנדרש.

### גילויים בהתאם לנדבך השלישי של באזל II

יצוין כי חלק מהנתונים שגילויים נדרש בהתאם לנדבך השלישי של באזל II, מובאים בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב', סעיפים 7-1). כמו כן, בנספח האמור מובאת גם טבלת הקשר בין דרישות הגילוי על פי הנדבך השלישי לבין המידע שנכלל בדוח (חלק ב', סעיף 8).

### 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, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 112-118).

**מסמך מדיניות ניהול סיכונים אשראי.** במהלך הרבעון הראשון אישר הדירקטוריון מסמך מדיניות ניהול סיכונים אשראי אשר נועד להוות תשתית לניהול סיכונים האשראי בבנק ובקבוצה, באופן שיתרום להשגת תשואה הולמת עבור הסיכון הניטל (במונחים מותאמי סיכון), בהתאם לתיאבון הסיכון שהוגדר ותוך הבנת פרופיל סיכון האשראי של הבנק והקבוצה.

במסגרת הגברת פיקוח הדירקטוריון על יישום מדיניות האשראי וצמצום מעורבותו באישור מתן אשראי, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301, בוצעו פעולות להרחבה ושיפור מערך הבקרה והפיקוח על מתן האשראי. כמו כן, הורחב מערך הדיווחים התקופתיים של מעגלי הבקרה השונים והוגדלה תדירותם. הבנק בוחן מדי תקופה את אפקטיביות המדיניות ואת העמידה של הבנק בכללים ובמגבלות שהוגדרו במסמך מדיניות האשראי.

### מהלך לתיקון הוראות בעניין ניהול סיכונים אשראי

ביום 26 ביוני 2012 הפיץ הפיקוח על הבנקים טיוטה של תיקון ההוראות בעניין ניהול סיכונים אשראי, במסגרת עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין והתאמתן להמלצות ועדת באזל ולפרקטיקה הקיימת בבנקים מובילים בעולם. חלק מהשינויים מהווים שינויים משמעותיים בתהליכי הליבה במערכת הבנקאית בישראל ובבנק ומחייבים היערכות נרחבת בהיבט הארגוני, התהליכי, הטכנולוגי והתפעולי.

בין היתר, הופצו הטיוטות הבאות:

- טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא "עקרונות לניהול סיכון אשראי", בה הוגדרו, בין היתר, מבנה ניהול הסיכונים הנדרש מתאגיד בנקאי וחלוקת סמכויות בנוגע לניהול סיכונים האשראי בין הגורמים השונים בתאגיד הבנקאי. הטיוטה מבוססת על הגישה לפיה, לצורך ניהול אובייקטיבי של סיכון האשראי, נדרשת מעורבות גבוהה של גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות.
- בין היתר הובהר בטיטה, שמנהל הסיכונים הראשי אחראי לגיבוש מסמך מדיניות האשראי, תוך שיתוף כל הגורמים הרלוונטיים. על פי

הטייטה, הפונקציה לניהול סיכונים תערוך חוות דעת כתובה, שתתייחס לבקשות האשראי ולדירוגי האשראי, תוך ביצוע ניתוח עצמאי של העסקאות. כמו כן, הובהר כי האחריות לסיווג אשראי ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי תוטל על גורם בהנהלת התאגיד הבנקאי, שאינו אחראי לפעילות עסקית. עוד הובהר, כי האחריות לקביעת הדירוגים או לאישורם בזמן אמת, תוטל על הפונקציה לניהול סיכונים;

- טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין מס 314, בנושאים "הערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות", שתחליף את ההוראה הקיימת, ובה יכללו דרישות לקיום תהליכים נאותים להערכת סיכונים אשראי, לקיום בקורות פנימיות אפקטיביות, לקיום מערכת לסיווג מהימן של חובות, ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי, תוך שימוש בשיקול דעת של עובדים מנוסים בתחום האשראי ובהערכות סבירות.

## גילוי כמותי לסיכון האשראי

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

| ממוצע<br>למספר<br>2011 | ממוצע<br>למספר<br>2011 | ממוצע<br>למספר<br>2011 | ממוצע<br>למספר<br>2011 | ממוצע<br>למספר<br>2012 | ממוצע<br>למספר<br>2012 |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 152,220                | 157,532                | 147,233                | 150,688                | 154,171                | 151,849                |
| 26,534                 | 31,343                 | 25,401                 | 24,165                 | 34,026                 | 36,370                 |
| 7,756                  | 7,715                  | 7,806                  | 7,979                  | 7,545                  | 7,604                  |
| 60,646                 | 60,065                 | 61,866                 | 60,739                 | 60,118                 | 60,088                 |
| 2,056                  | 1,769                  | 2,067                  | 1,889                  | 1,767                  | 1,887                  |
| 249,212                | 258,424                | 244,373                | 245,460                | 257,627                | 257,798                |

הערות:

- (1) הממוצע מחושב על בסיס רבעוני.
- (2) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (3) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (4) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(4)</sup>

גילוי כמותי נוסף מובא בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב', סעיפים 1-3).

## 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 ורישומם 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. הבנק ממשיך לפעול לשיפור התהליכים והנהלים בכדי להגיע לוודאות המשפטית הנדרשת לשם הכרה בביטחונות נוספים על פי הוראות באזל II. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 121-119).

גילוי כמותי בנושא זה מובא בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב', סעיף 4).

## גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

**נגזרים מעבר לדלפק.** סיכון אשראי של צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בגין העסקה. המקור העיקרי לחשיפת הקבוצה לסיכון אשראי של צד נגדי הינו עסקאות בנגזרים (OTC). לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 121-122).

גילוי כמותי בנושא זה מובא בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב', סעיף 5).

## 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 ראו 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. בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ג', סעיף 1) מובאים פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

## חשיפות איגוח

אי די בי ניו יורק משקיע במספר סוגים של ניירות ערך מאוגחים (לרבות איגרות חוב מובטחות מסוג CLO, שנרכשו במהלך הרבעון השני של שנת 2012) וניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS). אי די בי ניו יורק משמש כמשקיע בניירות ערך מאוגחים ואינו היוזם בהנפקת ניירות ערך מאוגחים כלשהם.

למטרת שקלול הסיכון של חשיפות האיגוח, אי די בי ניו יורק עושה שימוש בדירוגים של סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P-I Moody's, Fitch. לפרטים נוספים, ראו ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ו-"השקעות בניירות ערך מגובי נכסים" בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל.

גילוי כמותי בנושא זה מובא בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב', סעיף 6).

## 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.** בתחילת חודש אפריל 2012, לאחר שספרד הודיעה כי תחרוג מיעד הגירעון לשנת 2012, בנוסף לחריגה מיעד הגירעון בשנת 2011, חלה החרפה ניכרת במשבר החובות.

התגברות החששות הביאה לעליה מחודשת בתשואות איגרות החוב הממשלתיות במדינות הפריפריה בכלל, ובספרד בפרט. בנוסף, הבחירות ביוון בחודש יוני הגבירו את החששות באשר ליציאת יוון מגוש האירו והביאו להחמרה נוספת בחששות לגבי יכולת מדינות הפריפריה לעמוד בתשלום חובותיהן. תוצאות הבחירות ביוון הרגיעו במידה מסוימת את החששות, אולם עדיין קיימים ספקות רבים לגבי מצב הכלכלה היוונית. בתחילת חודש אוקטובר צפוי להתפרסם דוח לגבי התקדמות היוונים בתוכנית הצנע ויתכן וממצאי הדוח ישפיעו על גורלה של יוון בגוש האירו.

בסוף חודש יוני אושרה חבילת סיוע בהיקף של 100 מיליארד אירו לבנקים הספרדים, אולם צעד זה הביא לרגיעה קצרת טווח בלבד בשווקים לאור קשיים במימון החוב של המחוזות בספרד, משא ומתן מחודש עם יוון לגבי תכנית החילוץ והחשש ממיתון חמור במדינות הגוש. לאחרונה גוברות ההערכות כי ממשלת ספרד תפנה בבקשת עזרה מגופי הסיוע.

החששות בשווקים הביאו לעליה חדה בתשואות איגרות החוב של ממשלות ספרד ואיטליה. הכרזות של נכונות לפעולה מצד הבנק המרכזי בגוש האירו גרמו לרגיעה מסוימת בשווקים, אולם קיים ספק רב לגבי היעילות ומהירות היישום של הצהרות אלו. המיתון בגוש ימשיך להעיב על השווקים. גוש האירו רשם ברבעון השני נסיגה של 0.8% (בשעורים שנתיים), תוך צמיחה של 1.2% בגרמניה, אולם נראה כי הכלכלה הגרמנית תתקשה להציג בעתיד צמיחה בקצב זה. מדד מנהלי הרכש ומדד אומן הצרכנים באירופה ממשיכים להיות ברמות המצביעות על המשך הפסימיות של העסקים והצרכנים בגוש.

חברת דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של איטליה וספרד ל-"BBB+". כמו כן, תחזית דירוג האשראי של גרמניה והולנד הופחתה ל-"שלילי" ותחזית הדירוג של יוון הופחתה ל-"שלילי", תוך הנמכת תחזיות הצמיחה של הכלכלה היוונית.

בשנת 2011 קטנו חשיפות הקבוצה למוסדות פיננסיים במדינות האמורות באופן עקבי ולקבוצה אין חשיפה מהותית למוסדות פיננסיים במדינות האמורות. הבנק מקיים מדיניות אשראי זהירה ומעקב שוטף אחר בנקים במדינות ה-PIIGS ועוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשווקים בכלל ובמדינות האמורות בפרט. חדר העסקאות של הבנק עוקב אחר השווקים לקבלת תמונה מקיפה ומנטר בזמן אמת את סיכוני המטבע בהתאמה לפרופיל הסיכון של כל לקוח ולמסגרות המאושרות. כמו כן, החטיבות העסקיות מבצעות באופן שוטף 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, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 123-124).

**חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים.** חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים ולבנקים להשקעות. כעולה מהנתונים שיובאו להלן, כ-81% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2012 הינה למוסדות פיננסיים בדרג "A-" ומעלה.

המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 ביוני 2012 כוללות בין היתר, את ארה"ב, בריטניה, גרמניה, שווייץ, צרפת וקוריאה. בתקופת הדיווח לא נכללו בגין החשיפה למוסדות פיננסיים הפסדים בגין ירידת ערך של ניירות ערך.

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

| חשיפת<br>אשראי<br>נוכחית <sup>(4)</sup>                 | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני<br>נוכחי <sup>(3)(4)</sup> | סיכון אשראי<br>מאזני <sup>(2)(4)(5)</sup> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                                    |                                                     |                                           |
| 30 ביוני 2012                                           |                                                     |                                           |
| חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים <sup>(6)</sup> |                                                     |                                           |
| דירוג אשראי חיצוני <sup>(7)</sup>                       |                                                     |                                           |
| 1,741                                                   | 90                                                  | 1,651                                     |
| AAA עד AA-                                              |                                                     |                                           |
| 4,979                                                   | 703                                                 | 4,276                                     |
| A+ עד A-                                                |                                                     |                                           |
| 820                                                     | 7                                                   | 813                                       |
| BBB+ עד BBB-                                            |                                                     |                                           |
| 507                                                     | 6                                                   | 501                                       |
| BB+ עד B-                                               |                                                     |                                           |
| 240                                                     | 56                                                  | 184                                       |
| ללא דירוג <sup>(8)</sup>                                |                                                     |                                           |
| 8,287                                                   | 862                                                 | 7,425                                     |
| <b>סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>  |                                                     |                                           |
| 45                                                      | -                                                   | 45                                        |
| יתרת איגרות חוב בעייתיות                                |                                                     |                                           |
| 31 בדצמבר 2011                                          |                                                     |                                           |
| חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים <sup>(6)</sup> |                                                     |                                           |
| דירוג אשראי חיצוני <sup>(7)</sup>                       |                                                     |                                           |
| 3,984                                                   | 196                                                 | 3,788                                     |
| AAA עד AA-                                              |                                                     |                                           |
| 3,009                                                   | 483                                                 | 2,526                                     |
| A+ עד A-                                                |                                                     |                                           |
| 484                                                     | -                                                   | 484                                       |
| BBB+ עד BBB-                                            |                                                     |                                           |
| 413                                                     | -                                                   | 413                                       |
| BB+ עד B-                                               |                                                     |                                           |
| 261                                                     | 57                                                  | 204                                       |
| ללא דירוג <sup>(8)</sup>                                |                                                     |                                           |
| 8,151                                                   | 736                                                 | 7,415                                     |
| <b>סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>  |                                                     |                                           |
| *62                                                     | -                                                   | *62                                       |
| יתרת איגרות חוב בעייתיות                                |                                                     |                                           |

\*סווג מחדש, על מנת לכלול אגרת חוב מסוימת שסווגה כפגומה.

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- (2) פקודות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות בגין הפסדי אשראי.
- (5) למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ראו ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (6) חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראו ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים).
- (7) לפי דירוג Moody's ובהעדר, דירוג S&P או Fitch.
- (8) סיכון אשראי חוץ מאזני ללא דירוג, מרביתו בגין ערבויות מבנקים שוויצרים פרטיים ומבנקים שוויצרים בבעלות בנקים במערב אירופה שדירוגם הינו A1 ומעלה.

בנוסף לחשיפה המוצגת בטבלה לעיל, לימים 30 ביוני 2012 ו-31 בדצמבר 2011 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, אחוז משתנה מיתרת עסקה עתידית, בסך של 281 מיליון ש"ח ושל 234 מיליון ש"ח, בהתאמה.

## סיכונים אשראי בהלוואות דיור

**כללי.** ביום 15 במאי 2011, פרסם המפקח על הבנקים הוראה, לפיה נדרשים התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחותיהם השנתיים והרבעוניים גילוי לגבי סיכון האשראי בגין ההלוואות לדיור, והפעולות שנקטו על ידם במסגרת ניהול סיכון זה. בנוסף, יכלול הגילוי נתונים כמותיים לגבי חשיפת האשראי לדיור ומאפיינים שונים המצביעים על איכות תיק האשראי לדיור של התאגיד הבנקאי. פעילות העמדת הלוואות לדיור בקבוצה התבצעה בעיקר על ידי בנק דיסקונט למשכנתאות (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם וולתוך הבנק) וכן על ידי בנק מרכזני דיסקונט (אשר יכונה להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה").

**התפתחויות בתחום ההלוואות לדיור.** בשנים האחרונות נרשם גידול בביקושים ובהיקף הביצוע של הלוואות לדיור, שנגרמו בעקבות

התגברות הביקושים בשוק הדיור ועליות המחירים שנגרמו כתוצאה מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים כאמור. העליה שנרשמה בהיקף ההלוואות לדיור (ובכלל זה עליה בהיקף הכספי הממוצע של הלוואות אלה), חורגת משיעורי הצמיחה במשק ומשיעורי העליה ברמת החיים ובהכנסות משקי הבית. לפיכך, עולה חשש מסוים שתהליכים אלו עלולים לפגוע באיכות תיק האשראי לדיור ולהגדיל את חשיפת המערכת הבנקאית לסיכונים אשראי.

ברבעון השני של שנת 2012, חלה התעוררות משמעותית בהיקף המשכנתאות, בשיעור של 15.1%, לעומת הרבעון הראשון של שנת 2012, והגיע להיקף של 3.94 מיליארד ש"ח, לאחר ירידה משמעותית שחלה במחצית השנייה של שנת 2011.

לפרטים בדבר הצעדים שנקטו על ידי הקבוצה, להגברת הפיקוח על האשראי בתחום זה, ראו דוח שנתי 2011 (עמ' 126).

**נתונים כמותיים.** היקף תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 30 ביוני 2012 מסתכם ב-19,948 מיליון ש"ח (31.12.2011 – 19,868 מיליון ש"ח). היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הקבוצה במחצית הראשונה של השנה מסתכם ב-1,352 מיליון ש"ח, מזה כ-149 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד כ-2,328 מיליון ש"ח וכ-203 מיליון ש"ח, בהתאמה).

**להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה, ליום 30 ביוני 2012:**

| %    |                                                                             |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 11.7 | שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס                          |
| 17.9 | שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה |
| 63.9 | שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור <sup>(1)</sup>    |

הערה:

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

## גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

לאור החרפת המגמות השליליות בשווקים הפיננסיים בעולם, והחשש מההשלכות העתידיות האפשריות על המשק הישראלי, הנחה המפקח על הבנקים את התאגידים הבנקאיים לכלול בדיווח, החל מהדוח ליום 30 בספטמבר 2011 ועד לדוח ליום 30 בספטמבר 2012, מידע על סיכון האשראי הנוכחי למועד הדיווח, בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותם נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי.

**להלן נתונים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים, ליום 30 ביוני 2012:**

| קבוצת לווים | סיכון<br>אשראי | סיכון<br>אשראי חוץ<br>מאזני | סיכון-הכל<br>חוץ מאזנית | חשיפת אשראי          |
|-------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|
|             | מאזני          | מאזני                       | מאזני                   | מכשירים נגזרים       |
|             |                |                             |                         | במיליוני שקלים חדשים |
| א'          | 2,975          | *248                        | 3,223                   | 128                  |

\* סיכון אשראי חוץ מאזני כולל גם חשיפת אשראי פוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים בסך של 128 מיליון ש"ח.

כעולה מהטבלה, ליום 30 ביוני 2012 היתה לקבוצת דיסקונט קבוצת לווים אחת שחבותה עולה על 15% מהון הבנק כאמור. חברות הקבוצה האמורה פועלות בשווקים בינלאומיים. מרבית חברות הקבוצה הוגדרו כחברות טובות ויציבות בעלות איתנות פיננסית.

הבנק מקיים תהליך מעקב רציף אחר קבוצות הלווים הגדולות, מבצע סקירות תקופתיות להערכת הסיכון המיוחס לכל קבוצה, ולגבי חלק מהקבוצות אף מבצע בחינה של תרחישי קיצון והשפעתם על יכולת ההחזר. הבנק עומד בכל המגבלות הרגולטוריות המתייחסות להיבטי ריכוזיות אשראי.

## סיכונים אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)

לפרטים בדבר סיכונים אשראי בגין מימון ממונף, ובכלל זה הגדרת מימון ממונף ראו דוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 127). לפרטים נוספים בעניין זה, ראו בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ג', סעיף 2).

.....

**כללי:** סימוני השוק והנמילות מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, אי די בי ניו יורק, אי די בי (סוויס) בבנק, כאל והקופה לפיצויים של עובדי הבנק (הסימונים המוצגים בסקירה מתייחסים גם לפעילות בדמ"ש, אשר מוזג ביום 28 ביוני 2012 עם לתוך בנק דיסקונט).

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 אישר דירקטוריון הבנק מסמך מדיניות חדש לניהול סיכונים שוק. ברבעון השני גובש גם מסמך מדיניות משלים "מדיניות הניהול הפיננסי".

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

**סיכון הניליות** הוא הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בצרכי נזילותו בטווח זמן ספציפי. מצב זה עלול לגרום לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה מקושי לממש נכסים במחירי השוק ו/או מכך שנכסים לא ימכרו בזמן הרצוי בשל עומק שוק לא מספק או בשל שיבושים בשוק. לפרטים כלליים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 127-130).

## 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 ההון של הבנק בין מגזרי הצמדה שונים, בהשוואה למגבלות (הנתונים מוצגים ביחס להון):

| 2011        |     | רבעון שני 2012 |     |
|-------------|-----|----------------|-----|
| טווח החשיפה |     |                |     |
| ממוצע       | עד  | ממוצע          | עד  |
| 28%         | 36% | 29%            | 32% |
| 3%          | 25% | 3%             | 4%  |

בנוסף, לקבוצה פוזיציה דולרית בהיקף שווי ההשקעה באי די ניו יורק. פוזיציה זו נוצרה כתוצאה משינוי ההגדרה החשבונאית של ההשקעה האמורה ומביטול החיסוי בגינה. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 34 ו-131).

לאחר תאריך המאזן, דנה ועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון בהתאמתה של מגבלת החשיפה. המלצת הוועדה תובא לאישור הדירקטוריון. ניהול החשיפות היומיומיות בפועל מתבצע על בסיס הפוזיציות הכלכליות במגזרי ההצמדה השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות (ראו גם בדוח שנתי 2011, עמ' 131).

את ההפרשים בין הפוזיציות ניתן לחלק לקבוצות הבאות:

(א) תיקונים כלכליים מסוימים בפועל המנוהלת: חיסוי המס, שנכלל במאזן ההצמדה, אך אינו נכלל בפועל המנוהלת עד סוף שנת 2011; אי הכללת קרן ההון בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך; הוספת רכוש קבוע במט"ח כנכס כספי; תיקונים בגין חובות שאינם נושאי הכנסה במט"ח.

(ב) התייחסות לחברות הבת: מאזן ההצמדה הינו מאזן מאוחד, אשר כולל את כל חברות הבת, בעוד שהפוזיציה המנוהלת כוללת את נתוני הפוזיציות המנוהלות של חברות הבת העיקריות; חשיפת המט"ח בבל"ד (קופת הפיצויים לעובדי הבנק) כלולה בפוזיציה המנוהלת ואינה כלולה במאזן ההצמדה.

(ג) עיתוי חישוב הפוזיציה: הפוזיציה המנוהלת מחושבת על בסיס נתוני ההון בסוף הרבעון החולף בתוספת שינויים שחלו במהלך הרבעון האחרון, עד מועד החישוב. שינויים אלה מבוססים על נתונים לא סופיים, כפי שהם ידועים במועד החישוב. לעומת זאת, הפוזיציה במאזן ההצמדה מחושבת על בסיס נתונים מבוקרים או סקורים לפי הענין, בהתאמה, וזאת שלושה חודשים או חודשיים לאחר תום תקופת הדיווח, בהתאמה.

**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 2012.

| רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין <sup>(1)</sup> |      |      |      |       |
|------------------------------------------------------|------|------|------|-------|
| במיליוני שקלים חדשים                                 |      |      |      |       |
| מגזר                                                 | 10%  | 5%   | -5%  | -10%  |
| דולר                                                 | 211  | 110  | (87) | (156) |
| יורו                                                 | (44) | (16) | 2    | 6     |
| מט"ח אחר                                             | 6    | 3    | (3)  | (6)   |

הערה:

(1) השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי של הקבוצה (במונחי ערך נוכחי) כתוצאה מהתרחיש.

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, ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 132). ניהול חשיפת הריבית מבוצע בנפרד בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

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

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

- חשיפות עתידיות שונות שאינן עונות על התנאים להכללתן בגישות חישוב חשבונאיות;
- מחירים המייצגים את העלות האלטרנטיבית שרואה הבנק בהתאם לשינויים במחירי השוק (ולא ביחס לשינויים בסיכון האשראי של התזרימים);
- יתרות בעלות השפעה כלכלית השונה מהשפעתן החשבונאיות.

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

**שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.** לפרטים בדבר שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 132-133). לפרטים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 427-429).

להלן יובאו עיכונים מסויימים ליום 30 ביוני 2012:

- השווי ההוגן של חובות פגומים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-61 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-4 מיליון ש"ח. (לעומת 72 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2011);
- 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 החזויים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-228 מיליון ש"ח (לעומת 111 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011). בהקשר זה ראוי לציין, כי במסגרת ההיערכות למיזוג בדמ"ש עם ולתוך הבנק, הבנק מנהל החל מסוף הרבעון הראשון את חשיפות השוק של בדמ"ש. ברמת הקבוצה לא חל שינוי;
- מח"מ הנכסים במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2012 ל-4.13 שנים, לעומת 3.56 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 4.0 שנים ו-3.44 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2011);
- 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 החזויים, הגדיל את השווי ההוגן של הפקדונות, בעיקר תוכניות חסכון במגזר הצמוד למדד, ב-8 מיליון ש"ח (לעומת 7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2012 ל-3.78 שנים, לעומת 3.72 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.88 שנים ו-3.81 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2011).

**מכשירים פיננסיים מורכבים.** לפרטים בדבר מכשירים פיננסיים מורכבים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 132). ליום 30 ביוני 2012, השפעת ההתייחסות לאופציה ולמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם, לא הייתה מהותית.

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

| 30 ביוני 2012        |         |          |             |          |          |                                                           |
|----------------------|---------|----------|-------------|----------|----------|-----------------------------------------------------------|
| מטבע חוץ**           |         |          | מטבע ישראלי |          |          |                                                           |
|                      |         |          | צמוד        |          |          |                                                           |
| סך-הכל               | אחר     | אירו     | דולר        | לא צמוד  | למדד     |                                                           |
| במיליוני שקלים חדשים |         |          |             |          |          |                                                           |
| 191,034              | 3,820   | 6,307    | 51,165      | 26,905   | 102,837  | נכסים פיננסיים*                                           |
| 165,035              | 8,984   | 16,417   | 52,265      | 2,881    | 84,488   | סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים*** |
| (184,860)            | (4,087) | (8,714)  | (54,644)    | (21,913) | (95,502) | התחייבויות פיננסיות*                                      |
| (166,058)            | (8,646) | (14,151) | (46,808)    | (5,542)  | (90,911) | סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים*** |
| 5,151                | 71      | (141)    | 1,978       | 2,331    | 912      | <b>שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים</b>                  |

| 31 בדצמבר 2011       |         |          |             |          |          |                                                           |
|----------------------|---------|----------|-------------|----------|----------|-----------------------------------------------------------|
| מטבע חוץ**           |         |          | מטבע ישראלי |          |          |                                                           |
|                      |         |          | צמוד        |          |          |                                                           |
| סך-הכל               | אחר     | אירו     | דולר        | לא צמוד  | למדד     |                                                           |
| במיליוני שקלים חדשים |         |          |             |          |          |                                                           |
| 192,163              | 3,796   | 6,753    | 48,559      | 26,692   | 106,363  | נכסים פיננסיים*                                           |
| 147,602              | 8,345   | 13,069   | 44,946      | 2,398    | 78,844   | סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים*** |
| (186,589)            | (4,231) | (8,930)  | (55,009)    | (21,789) | (96,630) | התחייבויות פיננסיות*                                      |
| (148,930)            | (7,980) | (10,801) | (39,530)    | (5,129)  | (85,490) | סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים*** |
| 4,246                | (70)    | 91       | (1,034)     | 2,172    | 3,087    | <b>שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים</b>                  |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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

| 30 ביוני 2012                 |                                                                            |               |         |             |       |        |        |        |         |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------|-------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| שינוי בשווי הוגן              | שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית **** |               |         |             |       |        |        |        |         |
|                               | מטבע ישראלי                                                                |               |         | מטבע חוץ ** |       |        |        |        |         |
|                               | לא צמוד                                                                    | צמוד מדד דולר | אירו    | אחר         | מקצות | סך-הכל | סך-הכל | סך-הכל | השפעות  |
| השינוי בשיעורי הריבית         | לא צמוד                                                                    | צמוד מדד דולר | אירו    | אחר         | מקצות | סך-הכל | סך-הכל | סך-הכל | השפעות  |
| גידול מיידי מקביל של אחוז אחד | 457                                                                        | 2,285         | 1,796   | 71          | (3)   | 4,497  | (654)  | (13%)  | באחוזים |
| גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז | 733                                                                        | 2,318         | 2,053   | 71          | -     | 5,049  | (102)  | (2%)   |         |
| קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד | 1,107                                                                      | 2,363         | 1,993   | 71          | (3)   | 5,385  | 234    | 5%     |         |
| 31 בדצמבר 2011                |                                                                            |               |         |             |       |        |        |        |         |
| גידול מיידי מקביל של אחוז אחד | 2,759                                                                      | 2,161         | (1,209) | 77          | (66)  | 3,720  | (526)  | (12%)  |         |
| גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז | 3,048                                                                      | 2,172         | (1,036) | 56          | (64)  | 4,176  | (70)   | (2%)   |         |
| קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד | 3,433                                                                      | 2,184         | (1,236) | 29          | (61)  | 4,347  | 101    | 2%     |         |

\* 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 8 לדוחות הכספיים.

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

השינוי בשווי ההוגן, נטו במטבע הישראלי הלא צמוד ובמטבע דולר, נובע בעיקר מביטול חיסוי ההשקעה באי די בי ניו יורק. לפריטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 131).

## ג. נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

הנתונים שהוצגו בסעיף ב' לעיל, חושבו על בסיס השווי ההוגן, כנדרש על פי הוראות הדיווח לציבור ובהתאמה לתוספת ב' לסקירת ההנהלה להלן. הניהול השוטף של חשיפת הריבית נערך על בסיס אומדן שווי כלכלי ואומדני חשיפה לשינויים בריבית, השונים מהאומדנים המקבילים שנגזרים מהנתונים החשבונאיים.

השיטות וההנחות העיקריות המשמשות בחישוב השווי ההוגן החשבונאי פורטו בביאור 21 לדוח שנתי 2011 (עמ' 427-429).

ההבדלים העיקריים בין חישוב החשיפה לפי שווי הוגן חשבונאי לבין החשיפה הכלכלית (MCP) הם אלה:

(א) פרישת עו"ש זכותי מבוצעת רק בחישוב החשיפה הכלכלית;

(ב) בחישוב השווי ההוגן החשבונאי נעשה שימוש בעקומים אשר מביאים בחשבון את מרווחי האשראי. בחישוב החשיפה הכלכלית, נעשה שימוש בעקומים המייצגים את מחירי העברה של הבנק וכוללים רק את סיכון הבנק;

(ג) הבדלים באוכלוסיה ושיוך למגזרי ההצמדה, בעיקר: אשראי שאינו נושא הכנסה (בשווי הוגן חשבונאי נשאר במגזרים בהם נכלל במקור, בעוד שבשווי הוגן כלכלי ממין למגזר הלא צמוד), תוכניות ברירה (בשווי הוגן חשבונאי מוצגות במגזר הראשי בעוד שבשווי הוגן כלכלי מוצגות בשני מגזרים, לפי תנאי העסקה).

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

| 30 ביוני 2012                 |         |          |       |          |        |
|-------------------------------|---------|----------|-------|----------|--------|
| השינוי בשיעורי הריבית         | לא צמוד | צמוד מדד | דולר  | מט"ח אחר | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים          |         |          |       |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (158)   | (14)     | 46    | 10       | (116)  |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 180     | 11       | (396) | (9)      | (214)  |
| 31 בדצמבר 2011                |         |          |       |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (200)   | 10       | 179   | 7        | (4)    |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 222     | (14)     | (555) | (10)     | (357)  |

המגבלות שקבע הדירקטוריון לגבי החשיפה לסיכוני ריבית במגזרי ההצמדה השונים מבוטאות במונחי הפגיעה המקסימלית בהון הכלכלי כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום התשואה ב-1% בכל אחד מהמגזרים. המגבלה שנקבעה היא בשיעור של 7.5% מסך כל ההון על החשיפה הקבוצתית לשינוי של 1% בעקומי הריבית, בנוסף למגבלות שקבעו חברות הבת הבנקאיות. ברבעון השני של שנת 2012 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 2012 לא היתה חריגה ממגבלות אלה.

## ד. אופיו של סיכון הריבית בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר הסיכונים הכלולים בתיק הבנקאי, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 134).

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

| 30 ביוני 2012                 |         |          |       |          |        |
|-------------------------------|---------|----------|-------|----------|--------|
| השינוי בשיעורי הריבית         | לא צמוד | צמוד מדד | דולר  | מט"ח אחר | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים          |         |          |       |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (161)   | (9)      | 28    | 6        | (136)  |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 180     | 5        | (371) | (8)      | (194)  |
| 31 בדצמבר 2011                |         |          |       |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (166)   | 13       | 188   | 8        | 43     |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 190     | (16)     | (562) | (9)      | (397)  |

## (3) הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk)

לפרטים בדבר מודל ה-VaR ומגבלותיו, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 135-136). הדירקטוריון קבע מגבלה לפיה ה-VaR של הקבוצה (בשיטה פרמטרית, לאופק של 10 ימים וברמת מובהקות של 99%) לא יעלה על 3% מההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק. ה-VaR ברמת הקבוצה מחושב בתדירות חודשית.

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

| 30 ביוני 2012                           | 31 בדצמבר 2011 |
|-----------------------------------------|----------------|
| במיליוני שקלים חדשים                    |                |
| 269                                     | 131            |
| אומדן סכום ה-VaR (במיליוני ש"ח, הקבוצה) |                |

משקלו של ה-VaR ביחס להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ביום 30 ביוני 2012 עומד על 2.36%, לעומת 1.22% בסוף שנת 2011. הגידול בחשיפת הקבוצה נובע מיצירת הפוזיציה המבנית בהיקף שווי ההשקעה באי די בי ניו יורק ומביטול החיסוי בגינה. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 34 ו-136-137).

לאחר תאריך המאזן, המליצה ועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון על הרחבת המגבלה. המלצה זו תובא לאישור מליאת הדירקטוריון. **Back Testing**. בהיות מודל ה-VaR מודל סטטיסטי, עולה הצורך לבחון את טיב החיזוי שהוא מספק. מקובל לבחון את איכות החיזוי של המודל על-ידי מדידה בדיעבד (Back Testing). בבחינה זו מחושב השינוי בפועל של השווי הכלכלי של הבנק. תקפותו של המודל נבחנת על פי מספר הפעמים בהן אירעו חריגות של ההפסד מאומדן ה-VaR. בתצפיות היומיות שנערכו בשנת 2011, נמצאו 4 מקרים בלבד בהם היו חריגות מאומדן ה-VaR ברמת הבנק, בסכומים שנעו בין 13.5 מיליון ש"ח לבין 33.9 מיליון ש"ח. בתצפיות כאמור שנערכו במחצית הראשונה של שנת 2012, לא נמצאו חריגות מאומדן ה-VaR ברמת הבנק. הבחינות שבוצעו עד כה מאששות את תקפות המודל.

#### (4) ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (STRESS TESTS)

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

המגבלה על הפגיעה המקסימלית בשווי הכלכלי של ההון בתרחישי קיצון נקבעה כך שלא תעלה על 15.0% מההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק. במהלך הרבעון השני חרגה הקבוצה ממגבלה זו, בעקבות יצירת הפוזיציה המבנית בהיקף שווי ההשקעה באי די בי ניו יורק ומביטול החיסוי בגינה. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 34 ו-136-137). השינוי בהתייחסות להשקעה באי די בי ניו יורק, שנועד להגן על יחס ההון ולצמצם את תנודתיותו עקב שינויים בשערי החליפין, גרר במקביל עליה במדדי הסיכון הכלכליים. במסגרת היערכות הבנק לשינוי בהתייחסות החשבונאית להשקעה באי די בי ניו יורק, רכש הבנק בסוף שנת 2011 ובתחילת שנת 2012 כ-1.2 מיליארד דולר. מדדי הסיכון הכלכליים אשר בוחנים את ההשפעה התיאורטית של שינויים בגורמי הסיכון (ריבית, שע"ח) על השווי הכלכלי של הקבוצה, מייצגים עתה, לאחר רכישת הדולרים כאמור, את הגידול בחשיפה הכלכלית לשינויים בשער החליפין שקל-דולר. פוזיציה כלכלית זו גררה עליה במדדי הסיכון הכלכלית, כיוון שבחלק מתרחישי הקיצון המהותיים, הבנק מניח עליה/ירידה מהותית של שער החליפין. החשיפה במונחים אלה הגיעה ברבעון השני של שנת 2012 לכ-15.6% מההון העצמי, לעומת המגבלה האמורה של 15%. לאחר תאריך המאזן, המליצה ועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון על הרחבת המגבלה. המלצה זו תובא לאישור מליאת הדירקטוריון.

#### (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, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 137-138).

להלן פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית:

| הקצאת הון ליום       |               |                              |
|----------------------|---------------|------------------------------|
| 31 בדצמבר 2011       | 30 ביוני 2012 |                              |
| במיליוני שקלים חדשים |               |                              |
| <b>הבנק:</b>         |               |                              |
| 124                  | 117           | סיכון ריבית*                 |
| 11                   | 28            | סיכון שער חליפין             |
| -                    | -             | סיכון מניות                  |
| 15                   | 27            | סיכון אופציות                |
| 150                  | 172           | <b>סך-הכל הקבוצה הבנקאית</b> |
| 1,875                | 2,150         | הקצאה במונחי נכסי סיכון      |

\* כולל סיכון ספציפי בסך של 3.2 מיליון ש"ח ו-6.2 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2012 ושנת 2011, בהתאמה.

## (6) סיכונים אופציות

סיכונים אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שווי של אופציות, לרבות סטיות התקן. דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחישי קיצון ובתרחיש מתון. גם הדירקטוריונים של חברות הבת הבנקאיות העיקריות קבעו מגבלות על הפעילות באופציות. ברבעון השני של שנת 2012, לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

## (7) הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

דירקטוריון הבנק והדירקטורים של חברות הבת העיקריות קבעו את אופן הפעילות 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 והריבית. בנוסף, הוגדרו מגבלות על ההיקף הנומינלי, ועבור מכשירים מסוגים מסויימים גם מגבלה על מספר העסקאות הפתוחות בכל רגע נתון. החשיפה נמדדת ומבוקרת באופן שוטף על ידי ה-Middle Office. ברבעון השני של שנת 2012 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

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

| 31 בדצמבר 2011         | 30 ביוני 2012 |                                       |
|------------------------|---------------|---------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים   |               |                                       |
| 686                    | 1,288         | נגזרים מגדרים                         |
| 201,702 <sup>(1)</sup> | 192,811       | נגזרים ALM                            |
| 19,078                 | 12,691        | נגזרים אחרים                          |
| 2,274                  | 2,550         | נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט |
| 223,740                | 209,340       | <b>סך-הכל</b>                         |

הערה:

(1) תיקון בחישוב הערך הנקוב בעסקאות Futures.

לפרטים נוספים אודות ניהול ומדידת סיכונים שוק, ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 130-139).

## ניהול ומדידת סיכון הנזילות

סיכון הנזילות הוא הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבותיו בשל התפתחות בלתי צפויה, ייאץ לגייס מקורות או לממש נכסים באופן שיגרום לו הפסד מהותי. המדידה השוטפת של החשיפה לסיכונים נזילות מיועדת לספק למקבלי החלטות אינדיקטורים המתריעים על התגברות סיכון זה, וזאת תוך הותרת פרק זמן שיאפשר להם לנקוט בצעדים לטיפול בסיכון מבלי שייגרמו הפסדים מהותיים.

ברבעון השני של שנת 2012 עודכן מסמך המדיניות לניהול סיכון הנזילות. ברבעון השני של שנת 2012 לא נרשמו בבנק חריגות מהמגבלות שקבע הדירקטוריון. **טיוטת תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 342.** בחודש אוגוסט 2011 הופצה טיוטת הוראה 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות. מטרת ההוראה היא להתניע את תהליך האימוץ של הוראות באזל III לניהול סיכון נזילות. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 140). בחודש מאי 2012 הופצה טיוטה מתוקנת בנושא זה. יישום עקרונות ההוראה נבחן על ידי הבנק ובוצע סקר כמותי (QIS) בהתאם למתכונת שהועברה לבנקים על ידי הפיקוח על הבנקים. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 139-140).

## סיכוני טכנולוגיית המידע

**טיוטת חוזר בדבר "השלכות סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור".** ביום 5 באפריל 2012, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר שנועד להסדיר את הגילוי שנדרש בדבר סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות, בהתבסס על הנחיות גילוי שפרסמה רשות ניירות ערך האמריקאית (SEC) בחודש אוקטובר 2011. זאת, על רקע התלות הגוברת של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בטכנולוגיות מחשב לניהול פעולותיהם, שבנקבותיה גברו סיכוני אבטחת המידע, הבאים לידי ביטוי בתקריות קיברנטיות תכופות וחמורות יותר. בהתאם לטיוטה, במידה שתקריות קיברנטיות מהוות סיכון ליכולתו של תאגיד בנקאי לבצע רישום, עיבוד, סיכום ודיווח מידע באופן נאות, התאגיד הבנקאי יביא אותן בחשבון בקביעה אם קיימת חולשה מהותית באפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי. הגילוי כאמור ייכלל החל מהדוחות ליום 31 בדצמבר 2012 ואילך. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 143-144).

## סיכונים משפטיים וסיכוני רגולציה

מסמך המדיניות לניהול הסיכונים המשפטיים יוגש לדירקטוריון, לאחר שנדון בוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון. לפרטים נוספים בדבר סיכונים משפטיים וסיכוני רגולציה, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 144-145).

## סיכונים תפעוליים

### היערכות הבנק להמשכיות עסקית

- בדוח שנתי 2011 תוארה היערכות הבנק להמשכיות עסקית (עמ' 232-233). ברבעון השני של שנת 2012 בוצעו המהלכים העיקריים הבאים:
- נמשך ניהולו של פרויקט הרחוב, שהושק ברבעון הראשון של שנת 2012, ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 בדבר "ניהול המשכיות עסקית". הפרויקט עוסק ביישום כ-80 הנחיות ביצועיות בנושא ניהול המשכיות עסקית;
  - נמשך ביצוע של הסקר המקיף, שהושק ברבעון הראשון של שנת 2012, למיפוי הסיכונים בבנק ובקבוצה בתחום קיום ההמשכיות העסקית. סיכוני המשכיות עסקית יעודכנו במפת הסיכונים וינוהלו מולם תוכניות הפחתה;
  - שדרוג "השלד האנרגטי" (מערכות התשתית בתחום האנרגיה) במספר מבנים אסטרטגיים של הבנק;
  - גובשה מתודולוגיה להטמעה ותרגול של ההיערכות לקיום המשכיות עסקית ביחידות הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 141-143). לפרטים בדבר סיכונים סביבתיים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 144). לפרטים בדבר סיכוני ציות, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 145-146). לפרטים בדבר גורמי סיכון, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 146-148).

## באזל II

### יישום דרישות באזל II

**הנדבך השני.** ביום 30 באפריל 2012, הגיש הבנק לפיקוח על הבנקים את מסמך ה-ICAAP על בסיס נתוני דצמבר 2011.

גילוי איכותי וכמותי אודות הסיכונים השונים הובא בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" בדוח השנתי לשנת 2011. מידע איכותי וכמותי נוסף הובא בחלקים נוספים בדוח השנתי לשנת 2011. בדוח זה מובאים מידע כמותי ליום 30 ביוני 2012 ועדכונים מהותיים למידע האיכותי שהובא כאמור בדוח השנתי לשנת 2011. בנספח לדוח הדירקטוריון (חלק ב', טבלה 8) מובאת טבלה אשר קושרת בין מכלול דרישות הגילוי שנכללו בהוראת השעה, לבין חלקי הדוח השנתי לשנת 2011 והדוח לרבעון השני של שנת 2012, בהם נכלל המידע הנדרש. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 148-150).

## באזל III

ההמלצות החדשות של ועדת באזל, "באזל III", נועדו לשפר את עמידות הבנקים בעיתות משבר (תרגום ההוראות זמין באתר של בנק ישראל). כחלק מלקחי המשבר העולמי שהחל בשלהי שנת 2007, החליטה ועדת באזל כי הון הליבה בבנקים הוא המרכיב העיקרי בספיגת ההפסדים, במהלך העסקים הרגיל כמו גם בעת משבר, ועל כן החזקתו ברמה נאותה נדרשת בכדי למנוע פגיעה בתאגיד הפיננסי. המלצות באזל III צפויות לחול במדינות השונות החל משנת 2013. ההמלצות כוללות מספר תחומים עיקריים:

- שיפור איכות ההון;
  - הוספת דרישה לניהול יחס מינוף;
  - הוספת דרישת הון לסיכון צד נגדי בגזרים;
  - הגדרת מסגרת כמותית לנזילות, אשר מתייבה יחס נזילות לטווח של חודש, יחס נזילות נוסף לטווח של שנה, שאופן חישובם צריך לשקף גם תרחיש קיצוני;
  - פיקוח מערכתי שיבחן את הסיכון המערכתי הפיננסי מעבר לסיכון של סקטור או מוסד פיננסי מסוים.
- במסגרת ההמלצות כאמור לשיפור איכות ההון, מציעה ועדת באזל, בין היתר, כי רכיבי הון הליבה יחוזקו ויועלה שיעור המינימלי, כי מכשירי ההון ברובד 2 יידרשו לכלול מנגנון לספיגת הפסדים; וכי תבוטל ההבחנה בין הון רובד 2 עליון לבין הון רובד 2 תחתון. בהמלצות נקבעו הסדרי מעבר הדרגתיים, במהלך השנים 2013 עד 2019.
- הנחיה בעניין יחסי הון ליבה מינימליים.** ביום 28 במרס 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיה בדבר יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש עד כה. על פי הנחיה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015.
- בנוסף, תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק. יחס הון הליבה יחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

**יחס הון הליבה** של הבנק ליום 30 ביוני 2012 הוא 8.25%.

בחודשים האחרונים מפעיל הפיקוח על הבנקים צוותי עבודה משותפים עם הבנקים, כדי לגבש את מתכונת אימוץ הנחיות באזל III בישראל. במקביל, נדרשו הבנקים הגדולים להגיש סקר הערכה כמותית (QIS), שיציג את אופן ההשפעות, בהנחות מסויימות, בתום תקופת היישום של הוראות באזל III (שנת 2022), בהתבסס על הנתונים ליום 31 בדצמבר 2011. ביום 17 ביוני 2012, הגיש הבנק הערכה כמותית כאמור. בהעדר הנחיות בענין מכשירי הון חדשים, ההערכה שהוגשה נערכה בשלב זה על בסיס ההנחה שהון הליבה לא יכלול מכשירי הון חדשים. בחודש יוני 2011, הצהיר המפקח על הבנקים על כוונתו לאמץ את הנחיות באזל III בישראל. ביום 28 במאי 2012 הופץ חוזר של המפקח על הבנקים בדבר "באזל III - עמדות הפיקוח על הבנקים". לחוזר צורפה טיוטה הכוללת את ההתייחסות הנוכחית של הפיקוח על הבנקים לגבי אופן היישום בישראל, במשטר באזל III, לענין הגדרת בסיס ההון ולענין חיזוק כיסוי הסיכון. החוזר כולל הנחיות מעודכנות בדבר סקר ההשפעה הכמותית, על מנת שיערך בהתאם לעמדות הכלולות בטיטה. הבנק החל בלימוד הטיטה והשלכותיה. החוזר כולל גם מתווה להמשך תהליך אימוץ באזל III, כלהלן:

- לאחר קבלת התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית, וניתוחם, יגבש הפיקוח טיוטה משלימה, אשר תכלול, בין היתר, התייחסות לדרישות בהיבט יחס הלימות הון רובד 1 נוסף, הון רובד 2 והון כולל, וללוחות הזמנים ליישום (הוראות מעבר);
  - בהמשך, יגובשו הדרישות לגבי מכשירי חוב הוניים, הכשירים להיכלל בבסיס ההון, לענין טריגרים להמרה, ולנקודות אי-קיימות;
  - הדרישות בהקשר לניהול נזילות ולמגבלת מינוף יגובשו במהלך שנת 2013.
- בשלב זה קיימת אי בהירות בדבר ההיקף והמתכונות של אימוץ המלצות באזל III בישראל, ובכלל זה: תכולת הון הליבה, מה יהיו מאפייניהם של מכשירי ההון החדשים שיוכרו על ידי הפיקוח על הבנקים, באיזה קצב יוחרגו מכשירי ההון הקיימים מחישובי הלימות ההון ועוד. לדעת הבנק, בשלב מוקדם זה, לאור אי הבהירות כאמור, לא ניתן לכמת את השפעת יישום הוראת באזל III על הלימות ההון בכלל ועל הון הליבה בפרט. עם זאת, צפוי כי יישום ההוראות ישפיע לרעה על הלימות ההון של הבנק.

לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 150-151).

## השפעת גורמים חיצוניים

# קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2012

### התפתחויות בכלכלת העולם

**כללי.** במחצית הראשונה של שנת 2012 נמשכה ההתרחבות של הכלכלה העולמית, תוך האטה בצמיחה מרבעון לרבעון ושונות בין הכלכלות המובילות. בארה"ב התרחב התוצר ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 2% (במונחים שנתיים) וברבעון השני הואט קצב הצמיחה ל-1.5%. במקביל, מגמת השיפור בשוק התעסוקה, בתעשייה ובצריכה הפרטית, אשר אפיינה את הרבעון הראשון, נחלשה ברבעון השני. שיעור האבטלה, אשר ירד במהלך הרבעון הראשון, נותר ללא שינוי ברמה של 8.2% במהלך הרבעון השני. בגוש האירו, על רקע המשך המדיניות הפיסקלית המצמצמת לצד ההתפתחויות במשבר החוב, נרשם ברבעון הראשון של השנה קיפאון בצמיחה, וברבעון השני נסוג התוצר ב-0.8%. יצוין, כי צמיחת התוצר בקרב המדינות השונות של הגוש לא הייתה אחידה, והיא נעה בין התרחבות במדינות כמו גרמניה והולנד עד מיתון במדינות כמו ספרד ואיטליה, ובצרפת נרשם קיפאון בצמיחה. שיעור האבטלה בגוש האירו הגיע בחודש יוני לרמת שיא של 11.2%. קצב הצמיחה של המדינות המתפתחות הואט משמעותית במחצית הראשונה של השנה, בשל הצעדים לצינון הכלכלה שננקטו בשנת 2011 והחלשה בביקושים מצד המדינות המפותחות.

במוקד התקופה הנסקרת המשיך לעמוד משבר החובות בגוש האירו. ברבעון הראשון של השנה נרשמה התקדמות בפתרון משבר החובות ביוון, שכלל, בין השאר, אישור חבילת חילוץ בסך של 130 מיליארד אירו והסכמה בין הבנקים לבין ממשלת יוון בעניין ה"תספורת" למשקיעים הפרטיים. בנוסף, ה-ECB סיפק תמיכה לבנקים ונזילות בגוש האירו, באמצעות מכרז להלוואות לטווח בינוני. כמו כן, שרי האוצר של מדינות הגוש הסכימו להגדיל את היקף הסכום העומד לרשות קרנות החילוץ. התפתחויות אלו מיתנו את חששות המשקיעים באשר להחמרת משבר החוב בגוש. עם זאת, בתחילת הרבעון השני, לאחר הודעת ספרד על חריגה מיעד הגרעון לשנת 2012, בהמשך לחריגה בשנת 2011, חלה חרפה ניכרת במשבר החובות. התגברות החששות הביאה לעליה מחודשת בתשואות איגרות החוב הממשלתיות במדינות הפריפריה בכלל, ובספרד בפרט. החמרה נוספת במשבר נרשמה בעקבות הבחירות ביוון ובצרפת ברבעון השני, אולם מחויבותן של הממשלות החדשות במדינות אלו ליישום צעדים להורדת נטל החוב, מיתנה את החששות לגבי עתיד גוש האירו. בנוסף, ברבעון השני עלה החשש ליציבות של חלק מהבנקים הגדולים בספרד. על רקע זה אושרה חבילת סיוע בהיקף של 100 מיליארד אירו לבנקים הספרדים, אולם צעד זה הביא לרגיעה קצרת טווח בלבד בשווקים. במטרה להתמודד עם החרפת המשבר, התקיימה בסוף חודש יוני ועידה של ראשי האיחוד האירופאי, שבמסגרתה התקבלו מספר החלטות חשובות, בהן מתן אפשרות לקרנות החילוץ לרכוש איגרות חוב ממשלתיות ואיגרות חוב של הבנקים. בתקופה הנסקרת הורד דירוג האשראי של צרפת, איטליה וספרד, כמו גם של קרן החילוץ EFSF. בנוסף, תחזית דירוג האשראי של גרמניה והולנד הופחתה ל-"שלילי".

על רקע ההאטה הכלכלית, הן במדינות המפותחות והן במדינות המתפתחות, אשר הובילה להתמתנות הביקושים בעולם, נרשמה במחצית הראשונה של השנה ירידה ניכרת בשיעורי האינפלציה (בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2011). הירידה באינפלציה הקלה על המדיניות

המוניטריה המרחיבה של הבנקים המרכזיים בעולם, אשר נועדה להתמודד עם ההאטה הכלכלית והחרפת המשבר בגוש האירו. מדיניות זו כללה, בין היתר, את הורדת הריביות או הותרתן ברמה נמוכה (0.25% בארה"ב ו-1% בגוש האירו), רכישת נכסים פיננסיים ומתן הלוואות לשם הזרמת נזילות בשווקים והורדת יחס הרזרבה (בסין).

**שווקים פיננסיים.** במחצית הראשונה של השנה נרשמה מגמה לא אחידה במסחר בשוקי המניות בעולם. בעוד שברבעון הראשון של השנה, על רקע הגריעה בגוש האירו, הזרמת נזילות על ידי ה-ECB ונאוני מקרו חיוניים בארה"ב, נרשמו עליות במדדי המניות המובילים, הרי שברבעון השני, על רקע חשש מהחמרה נוספת במשבר בגוש האירו וסימני האטה בפעילות הכלכלית בעולם, ובפרט החולשה בשוק התעסוקה בארה"ב, ירדו מדדי המניות בעולם. בסיכום המחצית נרשמו במדדי ה-S&P 500 ומדד ה-DAX הגרמני עליות של 8%-9% (עליות של 5%-7% בתקופה המקבילה אשתקד).

על רקע המגמות בכלכלה הריאלית וההתפתחויות במשבר החוב בגוש האירו, נרשמה תנודתיות חדה בתשואות איגרות החוב של ממשלת ארה"ב ל-10 שנים. בעוד שברבעון הראשון של השנה עלו התשואות באופן חד, הרי שבמהלך הרבעון השני, ירדו התשואות אל מתחת לרמת התשואות של סוף שנת 2011. ירידת תשואות במהלך המחצית הראשונה של השנה נרשמה גם באיגרות החוב הממשלתיות של גרמניה. תנודתיות נרשמה גם במסחר בשוקי המטבעות בעולם. בעוד שבמהלך החודשים ינואר עד מרס, נחלש המטבע האמריקאי מול מרבית המטבעות המובילים, הרי שברבעון השני נרשמה מגמה הפוכה. בסיכום התקופה התחזק הדולר מול האירו בכ-2%, ומול היין היפני בכ-4%. מנגד, מול הפאונד הבריטי נחלש הדולר בכ-1%.

מדד הסחורות העולמי - CRB, אשר עלה קלות ברבעון הראשון של השנה, רשם ירידות חדות במהלך הרבעון השני, לנוכח ההאטה הכלכלית, התחזקות הדולר ומעבר לנכסים בטוחים. בסיכום התקופה ירד המדד בכ-7% (לעומת עליה של כ-2% במחצית הראשונה של שנת 2011). מחיר הנפט ירד במהלך המחצית הראשונה בכ-14%, לעומת עליה של כ-4% בתקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

### כללי

במחצית הראשונה של השנה התרחב התוצר המקומי בשיעור של 3% (במונחים שנתיים), האטה בהשוואה למחצית הראשונה והשניה של שנת 2011. עם זאת, קצב הצמיחה ברבעון השני הואץ לעומת קודמו (3.2% לעומת 2.8%), האצה אשר שיקפה גידול מהיר ביצוא סחורות ושירותים. הצריכה הפרטית המשיכה להתרחב בקצב מהיר. מנגד נרשמה נסיגה בהשקעות בנכסים קבועים וביבוא. התוצר העסקי צמח ברבעון השני בשיעור של 3.7%, לעומת 2.2% ברבעון הראשון. ברבעון השני של השנה נרשם גידול במספר המועסקים, כאשר שיעור האבטלה הממוצע עמד על 7%, לעומת 6.9% ברבעון הראשון.

### התפתחות בענפי המשק

במחצית הראשונה של השנה נרשמה עליה בשיעור של כ-2% ביצור התעשייתי, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. העליה האמורה שיקפה גידול בשיעור של 5% בייצור של ענפי הטכנולוגיה העלית. ללא מגזר זה נרשם קיפאון בייצור התעשייתי. בהתפתחות הייצור על פני הרבעונים נרשמה שונות. בעוד שברבעון הראשון נסוג הייצור בכ-9% (בשיעור שנתי) הרי שברבעון השני, על רקע הגידול בייצור של ענפי הטכנולוגיה העלית, קוזה הירידה האמורה.

בפדיון ענפי המסחר והשירותים נרשמה יציבות בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2011, אשר שיקפה, בין היתר, גידול של כ-4% בפדיון המסחר הקמעונאי, ומנגד נסיגה של כ-3% בפדיון המסחר הסיטונאי. המגמה על פני הרבעונים לא הייתה אחידה. ברבעון הראשון נרשמה נסיגה של כ-5% (בשיעור שנתי), ואילו ברבעון השני צמח הפדיון בשיעור של כ-7%. בפרט נרשם גידול בשיעור של כ-11% בפדיון המסחר הקמעונאי. בענף השירותים העסקיים והנדל"ן נרשמה ברבעון השני נסיגה בשיעור של כ-16%, לאחר גידול בשיעור דומה ברבעון הקודם.

### התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

ההשקעות הישירות של תושבי חוץ בישראל (באמצעות הבנקים) הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בכ-3 מיליארד דולר, לעומת 2.2 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בהשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים של תושבי חוץ בישראל נרשמו בחודשים ינואר עד יוני מימושים בהיקף של כ-5 מיליארד דולר (בעיקר ברבעון השני), לעומת השקעות בהיקף של 2.3 מיליארד דולר במחצית הראשונה של שנת 2011. המימושים, רובם ככולם, נרשמו באיגרות החוב הממשלתיות ובמק"מ, בין היתר, על רקע הטלת מיסוי רווחי הון על ניירות ערך ממשלתיים עד שנה.

בהשקעות הישירות של תושבי ישראל בחו"ל (באמצעות הבנקים) נרשמה במחצית הראשונה של השנה ירידה בשיעור של 46%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, והן הסתכמו בכ-250 מיליון דולר (ההשקעות בוצעו, רובן ככולן, בחודש יוני). במקביל, בהשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים (ללא הבנקים) נרשמה ירידה בשיעור של 55%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, והן הסתכמו בכ-1.1 מיליארד דולר. עיקר ההשקעות ברבעון הראשון של השנה בוצעו על ידי משקי הבית, והתמקדו בהשקעה במניות. יצוין כי ההשקעות של הגופים המוסדיים הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בכ-220 מיליון דולר, ירידה של 84% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

במחצית הראשונה של השנה הושפע שער החליפין של השקל, בעיקר, ממגמת המסחר במטבעות בעולם, כמו גם מהורדת הריבית על ידי בנק ישראל ומההשפעה של האירועים הגיאופוליטיים באזור, ובראשם ההתפתחויות בנושא הגרעין האיראני. בנוסף, הושפע שער החליפין מהגרעון בחשבון השוטף וצמצום ההשקעות הפיננסיות הזרות מחד, והמשך ההשקעות הריאליות מאידך. כתוצאה מכך, נרשמה תנודתיות בשער החליפין של השקל. בעוד שבגרעון הראשון התחזק השקל בכ-3%, הרי שבגרעון השני נרשם פיתוח של כ-6%, כאשר בסיכום התקופה נחלש המטבע הישראלי מול הדולר בשיעור של 2.7% (כ-4% בתקופה המקבילה אשתקד). מול השער האפקטיבי הנומינלי נחלש השקל בכ-2%, ואילו מול האירו שמר השקל על יציבות.

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך המחצית הראשונה של השנה בשיעור של 1%, לעומת עליה של 2.2% בתקופה המקבילה אשתקד. האינפלציה השנתית עמדה בחודש יוני על 1% (הקצה התחתון של יעד האינפלציה של בנק ישראל), רובה ככולה נבעה מעליית מחירי הדירור (השכירות) והחשמל. בחודש יוני 2011, נרשמה אינפלציה שנתית בשיעור של 4.2%. בציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון נרשמה מגמה לא אחידה במהלך המחצית הראשונה של השנה. בעוד שבגרעון הראשון של השנה נרשמה עליה בציפיות לכל טווחי הזמן, הרי שבגרעון השני נרשמה מגמה הפוכה. בסיכום המחצית, נרשמה ירידה מתונה בציפיות האינפלציה לטווח הבינוני והארוך, בהשוואה לסוף שנת 2011.

## מדיניות פיסקלית ומוניטרית

**מדיניות פיסקלית.** במחצית הראשונה של השנה נרשם גידול ריאלי בהכנסות המדינה ממסים, בשיעור של 0.7%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לעומת גידול של כ-7% במחצית הראשונה של שנת 2011. מקור הגידול העיקרי השנה, הינו הכנסה חד פעמית בחודש ינואר, בעקבות העלאת שיעור המס על הכנסות הון. הגידול האמור קוּזז בחלקו על ידי ירידה ריאלית בהכנסות ממסים בחודשים פברואר - מאי. על רקע הירידה בהכנסות ממסים, הצטבר במחצית הראשונה של השנה, חוסר גבייה ממסים של כ-3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לתכנון המקורי, כאשר הגרעון המצטבר (ללא מתן אשראי) עמד במחצית הראשונה על 9.7 מיליארד ש"ח, לעומת גרעון של 5.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**מדיניות מוניטרית.** על רקע ההאטה בצמיחה בישראל והחשש מהחמרה בכלכלה הגלובלית, הוריד בנק ישראל את הריבית לחודש פברואר ב-0.25%, לרמה של 2.5%. בהמשך התקופה הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי. זאת, בין היתר, לנוכח העליה בציפיות האינפלציה (בעיקר ברבעון הראשון), התייצבות בקצב ההתרחבות הכלכלית, הערכה לגבי ירידה בסיכונים להידרדרות משמעותית בפעילות הכלכלית באירופה ובארה"ב והריביות הנמוכות במשקים המובילים בעולם.

## שוק ההון

המסחר במניות בבורסה של תל אביב, התנהל במחצית הראשונה של השנה בעיקר על רקע המגמות בשווקי המניות המובילים בעולם, לצד ההשלכות של הצעדים להגברת התחרותיות במשק (בפרט בסקטור התקשורת), כמו גם צעדים רגולטוריים (בפרט בסקטור הביטוח), שננקטו על ידי קובעי המדיניות. כמו כן, הושפע המסחר במניות מההתפתחויות בנושא הגרעין האיראני והמתחוות הגיאופוליטיות באזור. כתוצאה מכך, נרשמה תנודתיות במחירי המניות. בעוד שבגרעון הראשון של השנה עלה מדד המניות הכללי בשיעור של כ-5%, הרי שבגרעון השני ירד המדד ב-7%, כך שבסיכום התקופה נרשמה ירידה של 2.6% (ירידה של כ-11% במחצית הראשונה של שנת 2011). הירידות במחירי המניות הקיפו את מרבית המדדים העיקריים של הבורסה. מדדי ת"א 25 ות"א 100 רשמו ירידות של עד כ-3%, מדד נדל"ן 15 ירד בכ-4%, מדד ת"א בנקים ירד בכ-10%. מנגד, מדד הבלוטק-50 עלה בכ-24%. ערך השוק של המניות וההמירים (לא כולל מוצרי מדדים) הסתכם בסוף חודש יוני 2012 ב-574.5 מיליארד ש"ח, לעומת 600 מיליארד שקל בסוף שנת 2011.

המסחר באיגרות החוב הממשלתיות בישראל הושפע במחצית הראשונה של השנה, במידה רבה, מהמגמות בתשואות איגרות החוב הממשלתיות בארה"ב, המהוות Benchmark עבור השוק המקומי. בנוסף, הושפע המסחר מתהליך הורדת הריבית בארץ וההתפתחויות באינפלציה. בסיכום התקופה עלה המדד לתשואה כוללת של איגרות החוב על כל סוגיהן ב-2.2%, לעומת יציבות בתקופה המקבילה אשתקד.

מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב-2.6%, ומדד איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות עלה ב-2.9% (יציבות במחצית הראשונה של שנת 2011). המסחר באיגרות החוב הקונצרניות התנהל במחצית הראשונה של השנה על רקע חששות מאינפלציה גבוהה, שהגבירו ביקוש לנכסים צמודי מדד (בעיקר ברבעון הראשון של השנה) מחד, ועליה באי הודאות הכלכלית, לצד הצורך של חלק מהחברות במימון חוב בהיקפים גדולים, מאידך. כתוצאה מכך, עלה מדד איגרות החוב הקונצרניות בכ-1% (בדומה לתקופה המקבילה אשתקד). ואולם, במרווחי התשואה בין מדדי התל-בונד ה-20 וה-40 מול איגרות החוב הממשלתיות, נרשמו במהלך המחצית הראשונה של השנה עליות. מדד התל בונד השקלי שמר במהלך התקופה על יציבות, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

במחצית הראשונה של השנה הסתכמו גיוסי ההון באמצעות איגרות החוב הקונצרניות בסך של 22.5 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מתוך סכום זה, הנפקות אג"ח למוסדיים הסתכמו בסך של 4.2 מיליארד ש"ח, לעומת 3.8 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011.

מחזורי המסחר היומיים במניות והמירים עמדו במחצית הראשונה של השנה על כ-1.1 מיליארד ש"ח בממוצע, לעומת כ-1.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה חדה של כ-50% נרשמה גם במחזורי המסחר היומיים במק"מ, והם עמדו על 635 מליון ש"ח בממוצע. מנגד, מחזורי המסחר היומיים באיגרות החוב, עלו במחצית הראשונה של שנת 2012 ב-11%, והם עמדו על כ-4 מיליארד ש"ח בממוצע.

## תיק הנכסים שבידי הציבור

במהלך המחצית הראשונה של השנה נרשמה עליה בשיעור של כ-2% בשווי תיק הנכסים שבידי הציבור, רובה ככולה ברבעון הראשון של השנה, והוא הסתכם בסוף חודש יוני ב-2.58 טריליון ש"ח. העליה בשווי התיק נבעה, בעיקר, מעליה בשווי הנכסים הלא צמודים, על רקע ירידת התשואות בארה"ב, תהליך הורדת הריבית ועליית אי הודאות. בנוסף, הושפע שווי התיק מעליה בשווי הנכסים צמודי המדד (ברבעון הראשון), על רקע החשש לעליה בשיעור האינפלציה ברבעון הראשון, כמו גם מעליה במחירי המניות בחו"ל, אשר קוזזה חלקית על ידי ירידת מחירי המניות בארץ.

להלן השינויים אשר נרשמו בהרכב התיק במהלך המחצית הראשונה של שנת 2012:

- משקל המניות ירד מ-21.5% ל-21.4%;
- משקל הנכסים הלא צמודים עלה מ-35% ל-35.2%;
- משקל הנכסים הצמודים למדד ירד מ-32% ל-31.9%;
- משקל הנכסים הצמודים למט"ח עלה מ-11.5% ל-11.6%.

## התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי - אוגוסט 2012<sup>1</sup>

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית בעולם, שפורסמו בתקופה הנסקרת, היו ברובם חלשים, והצביעו על המשך ההתמתנות בפעילות הכלכלית. במקביל, עדכנה קרן המטבע מעט כלפי מטה את תחזית הצמיחה (מחודש אפריל) לשנים 2012-2013. עם זאת, חלק מהנתונים שפורסמו בארה"ב בחודש אוגוסט, היו מעל צפי האנליסטים, בפרט נתוני התעסוקה.

בסביבת האינפלציה נרשמה בתקופה הנסקרת יציבות או התמתנות, כאשר המדיניות המונית בעולם המשיכה להיות מרחיבה. הריבית בגוש האירו ירדה בחודש יולי ב-0.25%, לרמה של 0.75%, ונותרה ברמה זו בחודש אוגוסט. הפחתת ריבית נרשמה גם בסין.

בחודש יולי פנה מחוז ולנסיה שבספרד, בבקשת סיוע פיננסי ממשלתי. עובדה זו העלתה חשש לגבי הקשיים הפיננסיים של מחוזות נוספים בספרד והיכולת של המדינה לשרת את החוב ללא סיוע חיצוני. על רקע זה נרשמה עליית תשואות חדה באיגרות החוב של המדינה. אולם, האיתות של ה-ECB על אפשרות רכישות אג"ח המדינה, כמו גם הצהרות על אפשרות של רכישת איגרות חוב של מדינות הפריפריה, מיתנו את החששות בשווקים והובילו לירידת תשואות האג"ח ולרגיעה בשווקים הפיננסיים.

המסחר בשוקי המניות בעולם הושפע בעיקר מחשש להחמרה נוספת במשבר החובות בגוש האירו (בחודש יולי), הצהרות ה-ECB לגבי הנכונות לנקוט בצעדים הדרושים לפתרון משבר החובות, ציפיות להרחבה כמותית בארה"ב ונתוני מאקרו בעולם, בדגש על שוק העבודה בארה"ב. כתוצאה מכך נרשמה תנודתיות במחירי המניות, כאשר בסיכום התקופה עלה מדד ה-S&P 500 ב-4% ומדד ה-DAX הגרמני עלה ב-10%. בתשואות איגרות החוב הממשלתיות של ארה"ב ל-10 שנים נרשמה תנודתיות, על רקע ההתפתחויות במשבר החובות בגוש האירו והטיפול בו, הירידה בשנאת סיכון על רקע נתוני מאקרו טובים מהצפי בארה"ב, והציפיות לתוכנית הרחבה כמותית במדינה. בסיכום התקופה, נותרו תשואות האג"ח ללא שינוי. במהלך התקופה הנסקרת התחזק הדולר האמריקאי מול האירו בכ-1%.

1 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 ביולי 2012 ועד ליום 27 באוגוסט 2012.

על רקע הבצורת הקשה בארה"ב, אשר השפיעה על מחירי הסחורות החקלאיות, לצד החרפת המתיחות הגיאופוליטית בנושא הגרעין האיראני וירידה מסוימת בשנאת סיכון, נרשמה במהלך התקופה הנסקרת עליה של כ-8% במדד הסחורות CRB, כאשר מחיר הנפט עלה באותה עת בכ-12%.

הנתונים הכלכליים שפורסמו בישראל בתקופה האמורה היו מעורבים. מחד, מדד מנהלי הרכש לחודש יולי ירד ירידה חדה והצביע זה חודש שני על צפי להתכווצות הפעילות הכלכלית. ירידה נרשמה גם במדד אומן הצרכנים, ולפי נתוני הביטוח הלאומי, נרשמה בחודש יולי עליה של מעל 10% במספר התביעות החדשות לדמי אבטלה, בהשוואה לחודש הקודם. מאידך, בהכנסות המדינה ממסים נרשמה בחודש יולי עליה ריאליט ובנתוני היצוא נרשם גידול חד. המדד המשולב של בנק ישראל עלה בחודש יולי בשיעור של 0.2%, קצב דומה לחודשים הקודמים. במהלך התקופה עודכן יעד הגרעון של הממשלה כלפי מעלה ובמקביל, התקבלו מספר החלטות במטרה להגדיל את הכנסות המדינה. בין היתר הוחלט להעלות את המע"מ לשיעור של 17%, החל מחודש ספטמבר. עם זאת, נרשמה אי ודאות לגבי היכולת של הממשלה לעמוד ביעדי הגרעון החדשים, הדורשים בין היתר צמצום הוצאות הממשלה.

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש יולי ב-0.1% והאינפלציה השנתית הסתכמה ב-1.4%. על רקע ההאטה הכלכלית, ובפרט החשש מפגיעה ביצוא, לצד החשש מהחמרה נוספת במשבר גוש האירו, ירדה ריבית בנק ישראל לחודש יולי ב-0.25%, לרמה של 2.25%, ונותרה ברמה זו בחודשים אוגוסט-ספטמבר. במהלך התקופה הנסקרת, על רקע הורדת הריבית בישראל, אי הוודאות הפיסקלית והחשש מהחמרה ביטחונית, נחלש השקל מול סל המטבעות בכ-3%. בפרט, נחלש השקל מול הדולר בכ-2.6%, ומול האירו בכ-2%.

המסחר במניות בבורסה של תל אביב התנהל בתקופה הנסקרת על רקע מגמת המסחר בעולם, לצד החשש להחמרה ביטחונית על רקע הטיפול בנושא הגרעין האיראני. בסיכום התקופה עלה מדד תל אביב 25 ב-5.5% ומדד תל אביב 100 עלה ב-2.1%. במדדי התל בונד 20 ו-40 נרשמו במהלך התקופה עליות של 2%-3%. בתשואות איגרות החוב הממשלתיות השקליות ל-10 שנים, נרשמה תנודתיות בדומה למגמה בתשואות איגרות החוב של ארה"ב, כאשר בסיכום התקופה נרשמה ירידת תשואות, תוך צמצום הפער מול ארה"ב.

## חקיקה ופיקוח

### כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים מהותיים מפעילותו. מסגרת זו מבוססת בעיקר על הדין הישראלי, על רבדיו השונים, אולם במספר תחומים מושפעת התנהלות הבנק גם מהוראות הדין הזר, ככל שיש להן תחולה אקסטרטריטוריאליה הנוגעת לפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי 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 לדיר, דיני הערבות וכו'.

בנוסף לאלה קיימת חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. לעניין זה ראוי להזכיר, בין היתר, את חוקי ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נטלי 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 וחיסכון 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.

## דיני בנקאות

### חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012

בחודש מרס 2012, פורסם חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר נועד להסדיר את מסגרת הפיקוח, הניהול והתפעול של בנק ללא גרעין שליטה.

במסגרת התיקון נקבעו הוראות לגבי מינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים ללא גרעין שליטה, במטרה להגביל את זכותו של מי שלא קיבל היתר שליטה, להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים ולפעול למינויים, על מנת למנוע שליטה בפועל בתאגיד הבנקאי בלא קבלת היתר. בנוסף, נקבעו במסגרת התיקון הוראות כלליות לעניין מינוי ופיטורי דירקטורים, שיחולו על כלל התאגידים הבנקאיים שהם חברות ציבוריות. על פי הוראות אלה הוגבלה האפשרות למנות דירקטורים בתאגידים בנקאיים עם גרעין שליטה על ידי הדירקטוריון, ונקבע כי ככלל הם ימונו על ידי האסיפה הכללית.

עוד נקבע כי יש לפרסם הודעה מקדימה על זימון אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים, וזאת 21 יום לפחות לפני פרסום ההודעה בדבר זימון האסיפה הכללית. כמו כן, נקבע כי במידה ונבחרו יותר מועמדים ממספר המקומות הפנויים - יבחרו המועמדים שקיבלו את מירב הקולות, אלא אם נקבע בתקנון מנגנון שוויוני אחר, שאושר על ידי המפקח.

לאור התיקון, דרש הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים לבחון את תקנוני ההתאגדות ולהתאימם לתיקון, במידת הצורך, הן לאפשרות שהתאגיד הבנקאי יתנהל כתאגיד עם גרעין שליטה והן לאפשרות שיתנהל כתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה וזאת, עד ליום 19 באוגוסט 2012. הבנק פועל להשלמת הליכי האישור של התיקונים בתקנון. כמו כן נדרשו התאגידים הבנקאיים להעביר לפיקוח על הבנקים את הגדרת 7 בעלי התפקידים הבכירים ביותר בתאגיד, לגביהם סבור התאגיד שיש ליישם הליך של בדיקת נאותות (Fit & Proper) וזאת, עד ליום 31 במאי 2012. הבנק העביר לפיקוח את עמדתו בנושא. הבנק נערך ליישום הדרישות האמורות.

### סיוע מסמך עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק

ביום 18 באפריל 2012, פרסם המפקח על הבנקים סיוע מסמך עקרונות להערות הציבור, שנועדו להסדיר הליך מכירת גרעין שליטה של בנק באופן מבוזר, כך שלאחר המכירה יתנהל הבנק ללא גרעין שליטה.

העקרונות נועדו להבטיח שבעלי השליטה לשעבר לא ימשיכו לשלוט בבנק בפועל, למרות ביטול היתר השליטה, בשים לב לכך שבתקופת המעבר הם עדיין יכולים להחזיק שיעור משמעותי של אמצעי שליטה בבנק.

במסמך העקרונות נקבעו מגבלות שיחולו על זכויות בעלי השליטה בתקופת המעבר בה יבזר גרעין השליטה, בין היתר, בענין רכישת אמצעי שליטה, מינוי דירקטורים וחלוקת דיבידנדים.

### סיוע מסמך עקרונות לשליטה בגופים מפוקחים

בחודש אפריל 2012, פרסמו המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון סיוע מסמך עקרונות מנחים, שיהוו את הבסיס לקביעת קריטריונים ותנאים למתן היתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה בגופים מפוקחים הפועלים בשוקי הכספים וההון.

בטייטה פורטו הנושאים שיוסדרו במסגרת היתר שליטה, ובכלל זה, קביעת שיעור החזקה מינימאלי, מגבלות לעניין אופן ההחזקה ולגבי אופן מימון רכישת אמצעי השליטה.

### הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - חובת מתן הודעה מוקדמת לפני ביצוע פעולה), התשע"א-2011

הצעת החוק הפרטית, אשר הונחה על שולחן הכנסת ביום 25 ביולי 2011, אושרה בקריאה ראשונה בוועדת הכלכלה של הכנסת ביום 3 ביולי 2012. בהתאם להצעה, תאגיד בנקאי לא יעמיד הלוואה לפירעון מיידי, ולא יפתח בהליך משפטי כנגד לקוח בגין אי עמידה בתנאי ההלוואה,

אלא אם מסר ללקוח הודעה בכתב לפחות 21 ימי עסקים בטרם נקיטה בפעולה. בהודעה על התאגיד הבנקאי להסביר ללקוח את המשמעויות הנובעות מביצוע פעולת גביה. אופן מסירת ההודעה יהא כפי שהתאגיד נוהג למסור לאותו לקוח הודעות וכן בדואר רשום, כולל מסירה אישית.

## איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

### חוק איסור הלבנת הון (תיקון מספר 10), התשע"ב-2012

ביום 14 במאי 2012, פורסם ברשומות תיקון לחוק איסור הלבנת הון, הנוגע ברובו להחלת משטר הלבנת הון גם על סוחרים באבנים יקרות. תיקון 10 גם מתייחס לנותני שירותי מטבע ובכלל זה הרחבת הגדרת הפעולות שתחשבנה מתן שירותי מטבע, הרחבת תנאי הכשירות של מי שמבקש להירשם כ-"נותן שירותי מטבע", הרחבת הפיקוח של רשם נותני שירותי מטבע, קביעת עבירה של פרטים כוזבים בבקשה לרשיון נותן שירותי מטבע, וכיוצ"ב.

כמו כן, תיקון 10 הוסיף אפשרות להעביר מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון לגורמים נוספים על אלה הקיימים כיום ובכללם המוסד למודיעין ולתפקידים מיוחדים, אגף מודיעין ואגף הממונה על הבטחון במשרד הבטחון.

ועדת חוקה חוק ומשפט ממשיכה לדון בסעיפים הנוותרים מהצעת החוק משנת 2007 (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 160), לצורך הכנתם לקריאה שניה ושלישית.

### חוק איסור מימון טרור (תיקון מספר 4), התשע"ב-2012

ביום 17 ביולי 2012, התפרסם ברשומות תיקון מספר 4 לחוק איסור מימון טרור, שעיקרו שיפור מנגנון ההכרזה בישראל מכוח חוק זה, על ארגון טרור זר ועל אדם זר שהוא פעיל טרור, שהוכרזו מחוץ לישראל על ידי מועצת הביטחון של האו"ם. על פי התיקון, הגורם המרכזי בישראל יהיה רשאי לאמץ את הכרזות מועצת הביטחון באופן אוטומטי, מבלי שיידרש לבדוק מידע נוסף.

### צו איסור הלבנת הון (שינוי התוספת הרביעית לחוק), התשע"ב-2012

ביום 12 ביולי 2012, פורסם ברשומות תיקון לתוספת הרביעית לחוק איסור הלבנת הון, לפיו הוטלה חובת דיווח אישית לרשות לאיסור הלבנת הון גם על אדם המכניס או מוציא כספים אל ישראל או מישראל, משטחי עזה, בסכום של 12 אלף ש"ח או יותר.

### תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 417 - פעילות תאגיד בנקאי במערכת סגורה

ביום 29 באפריל 2012 פורסם התיקון, לצורך התאמת ההוראה לתיקון בנושא חשבונות במערכת סגורה, שנערך בצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2011. (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 159). במסגרת תיקון זה, הורחבה הגדרת חשבון במערכת סגורה, גם לחשבון שבו מופקדות יחידות השתתפות של קרן להשקעות משותפות בנאמנות, וכן נקבעו הוראות ביחס למקרים בהם לא ניתן יהיה להחזיר את הכספים לחשבון המקור. בצד ההקלות בתיקון להוראה, נכללה בו גם דרישה לקיום בקרה פנימית נאותה שתבטיח את צמצום חשיפות התאגידים הבנקאיים לסיכונים הכרוכים בפעילות זו, כתנאי מקדים לביצוע פעילות בנקאית זו.

### תקנות איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן (רשימת תאגידים וסדרי עבודת ועדת היישום), התשע"ב-2012

ביום 16 באפריל 2012 פורסמו התקנות ברשומות, ונכנסו לתוקף 30 יום לאחר פרסומן. התקנות עוסקות, בין היתר, באופן הכרזת אותם התאגידים בהם אסור למוסדות פיננסיים להשקיע, באופן בו יפורסמו שמותיהם וכיוצ"ב. התקנות אף מבהירות מהו "קשר עסקי מהותי עם איראן" (שבמקרה בו הוא מתקיים בתאגיד, חל על הבנק איסור להשקיע בו).

## חוק המאבק בתכנית הגרעין של איראן, התשע"ב-2012

החוק פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2012.

עיקרי החוק הינם:

- ועדת השרים שתוקם על פי החוק הוסמכה להכריז על גורם זר כמסייע לאיראן בקידום תכנית הגרעין שלה או בהשגת נשק להשמדה המונית או אמצעי נשיאה לנשק כאמור (להלן: "גורם זר מסייע");
- משהוכרז גורם כגורם זר מסייע, אין לקיים עימו פעילות כלכלית אלא אם ניתן היתר על ידי ועדת השרים;
- פעילות כלכלית מול גורם זר מסייע ללא היתר, תהווה עבירה, שהינה עבירת מקור לפי חוק איסור הלבנת הון;
- חובת דיווח על פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, שתתבצע באופן דומה לדיווח המתבצע היום לרשות לאיסור הלבנת הון. אי דיווח נחשב עבירה;
- האחראי למילוי חובות על פי חוק איסור הלבנת הון יפעל גם לקיום החובות שיוטלו על פי הצווים שיפורסמו מכוח חוק זה.
- נגיד בנק ישראל ושר המשפטים הוסמכו להוציא צווים לעניין זה, ובכלל זה צווים לעניין בדיקת פרטי זיהוי של צדדים לפעילות כלכלית, אופן העברת הדיווח, עיצום כספי וכיוצ"ב;
- ועדת השרים שתוקם על פי החוק הוסמכה להכריז כי גורם זר שהוא תאגיד מקיים קשר עסקי עם איראן. משהוכרז גורם כזה, חל על הבנק איסור להשקיע בו, אלא אם כן קיבל לעניין זה היתר מאת ועדת השרים;
- השקעה בתאגיד המקיים קשר עסקי עם איראן ללא היתר, מהווה עבירה;
- יוטלו סנקציות ומגבלות על גורם זר מסייע, על תאגיד שהוכרז כמקיים קשר עסקי עם איראן ועל גורמים קשורים להם, שעיקרן מניעת האפשרות ליהנות מזכויות כלכליות שמקורן במדינת ישראל (כגון, איסור על התקשרות עימם על פי חוק חובת מכרזים).
- החוק מבצע שינויים גם בפקודת המסחר עם האויב - מחמיר את העונש על עבירת סחר עם האויב, קובע משטר דיווח על סחר או חשד סביר לסחר עם האויב, קובע כי האחראי למילוי חובות על פי חוק איסור הלבנת הון יפעל גם לקיום חובות אלה וכיוצ"ב. החוק מבטל את חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן, התשס"ח-2008 ובא במקומו.
- הוראות החוק ביחס לתיקון פקודת המסחר עם האויב, והקמת הגופים האמונים על הכרזות מכוחו - נכנסו לתוקף עם פרסומם. יתר הוראות החוק תיכנסנה לתוקף עם כניסתן לתוקף של תקנות שיתקין שר האוצר ביחס להודעות הנדרשות בתהליך ההכרזה על גורמים על פי החוק.

## הצעת חוק איסור הלבנת הון (תיקון מספר 10), התשע"ב-2012

ההצעה אושרה בקריאה ראשונה ביום 19 בדצמבר 2011 והועברה לוועדת חוקה חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית.

עיקרי הצעת החוק הינם:

- הרחבת הגדרת המונח "כספים", באופן שיכלול גם אמצעי תשלום סחירים נוספים;
- ביטול חריג "עצמת העיניים" שבסעיף העבירה של פעולה ברכוש בידעה שהוא אסור, באופן שלאחר התיקון גם פעולה ברכוש תוך עצמת עיניים מכך שהוא אסור - תהווה עבירה;
- הרחבת סעיף העבירה של פעולה ברכוש בידעה שהוא אסור, באופן שיחול על כל רכוש שהוא בשווי של 50 אלף ש"ח ומעלה (ולא סוגי רכוש ספציפיים, כפי שקבוע כיום).

## הצעת חוק איסור הלבנת הון (תיקון מספר 11) (נותני שירות עסקי), התשע"ב-2011

הצעת חוק ממשלתית זו אושרה בקריאה ראשונה ביום 11 במאי 2012 והועברה לוועדת חוקה חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית.

עיקרי הצעת חוק זו הינם:

- החלת משטר איסור הלבנת הון על עורכי דין, רואי חשבון, יועצי מס, מתווכים במקרקעין ומי שעיסוקו מתן שירותי נאמנות. כל זאת, ביחס לפעולות מסוימות הנושאות אופי פיננסי;
- הקמת מירשם נותני שירות עסקי בראשו יעמוד רשם נותני שירות עסקי;
- חובת רישום נותני שירות עסקי במירשם נותני שירות עסקי (ככל שאינם חייבים כיום ברישום);
- איסור על נותן שירות עסקי לקבל במזומן סכום של 50 אלף ש"ח ומעלה;
- קביעת עבירות ביחס לנותני שירות עסקי הפועלים בניגוד לחוק.

## הצעת חוק למניעת הסתננות (עבירות ושיפוט) (איסור הוצאה מישראל של כספי מסתנן - הוראת שעה), התשע"ב-2012

ביום 23 ביולי 2012 פורסמה הצעת חוק זו כהצעת חוק מטעם הממשלה וביום 25 ביולי 2012 עברה קריאה ראשונה והועברה לוועדת הפנים של הכנסת לצורך הכנתה לקריאה שניה ושלישית. מטרת הצעת החוק הינה סיוע בהתמודדות עם תופעת ההסתננות לישראל. עיקרי הצעת החוק: איסור על הוצאת כספי מסתנן מישראל אלא בתנאים ובסכומים שנקבעו בחוק; איסור על הוצאת כספים מישראל עבור מסתנן אלא בתנאים ובסכומים שנקבעו בחוק; קביעה כי הוצאת כספים כאמור על ידי מסתנן או עבור מסתנן הינן עבירות. ההוראות האמורות תהיינה בתוקף במהלך שלוש שנים מיום תחילתו של החוק.

## הצעת חוק איסור הלבנת הון (הוצאת כספים מישראל בעבור מסתנן - עבירת מקור), התשע"ב-2012

ביום 6 באוגוסט 2012, פורסמה הצעת החוק האמורה ברשומות כהצעת חוק מטעם הממשלה. על פי הצעת החוק, למשך שנה מיום תחילת תוקפו של החוק, עבירה לפי סעיף 7 לחוק למניעת הסתננות (עבירות ושיפוט) בנוסח המוצע בהצעה שפורטה לעיל (קרי, עבירה של הוצאת כספים מחוץ לישראל על ידי מסתנן או עבור מסתנן), תיחשב כעבירת מקור על פי חוק איסור הלבנת הון.

## הגבלים עסקיים

### חוק ההגבלים העסקיים - עיצומים כספיים

ביום 14 במאי 2012, פורסם חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13), התשע"ב-2012, אשר הוסיף לחוק ההגבלים העסקיים הוראות הקובעות את סמכויות הממונה על ההגבלים העסקיים להטיל עיצום כספי בסכום מקסימלי של 1 מיליון ש"ח ליחיד ו-24 מיליון ש"ח לתאגיד, בגין הפרות שונות של הוראות החוק ואת מנגנון הטלתו. בין היתר, נאסר על תאגיד לבטח או לשפות את בעלי השליטה, נושאי המשרה או העובדים שהוטל עליהם עיצום כספי. עם זאת, נקבע כי מותר לשפות או לבטח אדם בשל הוצאות שהוציא בקשר עם הליך להטלת עיצום כספי, בכפוף להוראה מתאימה בתקנון המתירה זאת.

### פטור מהסדר כובל בקשר עם אחזקה ופעילות משותפת במסגרת שבא ומסב

ביום 22 במאי 2012, העניק הממונה פטור זמני נוסף, לתקופה של 4 חודשים, בו הוחמרו התנאים המוטלים על שבא ומסב. במהלך תקופה זו יבחן הממונה את ההצדקות לפעילות שבא בתחום מכשירי בנק אוטומטיים (ATM) וכן מהו, אם בכלל, שיעור העלויות שרשאיות שבא ומסב לדרוש ממצטרפים חדשים. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 159).

### חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012

ביום 12 ביולי 2012 פורסם חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012. התיקון קובע, כי תנאי בחוזה אחיד, הקובע הצמדה של מחיר או תשלום אחר לפי החוזה, למדד כלשהו, כך שירידה של המדד או עלייתו לא תזכה את הלקוח, חזקה עליו שהינו תנאי מקפח. תחילתו של התיקון בתוך ארבעה חודשים מיום פרסומו. הבנק בוחן את השלכות התיקון על פעילותו.

## חוק החברות

### חוק החברות (תיקון מס' 18), התשע"ב-2012

ביום 17 ביולי 2012, פורסם חוק החברות (תיקון מס' 18), התשע"ב-2012. התיקון קובע כי חובה למנות מומחה לכל הסדר נושים שבין נושיו נמנים מחזיקי אג"ח. תפקידו של המומחה לבחון את הסדר החוב המוצע על פי אמות מידה שונות ובין היתר חלופות להצעת ההסדר, לרבות דילול בעלי המניות של החברה והקצאת מניות למחזיקי האג"ח, חלופת פרוק לחברה וכדומה. על המומחה להגיש לנושים ולבית המשפט חוות דעת שתהיה בפניהם קודם שיציבו על ההסדר המוצע. יצוין כי אין למומחה סמכות להטיל וטו על הסדר נושים ואין בית המשפט מחויב לאמץ את עמדתו.

## חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012

ביום 17 ביולי 2012, פורסם חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012. התיקון הינו תיקון יסודי בכל הליכי הסדר הנושים לפי סעיף 350 לחוק החברות. התיקון מרחיב מאוד את סמכויות בעל התפקיד בהליך של הקפאת הליכים וזאת על מנת לסייע בהליך. לנאמן הוקנו בין היתר סמכויות לעשות שימוש בשעבודים של הנושים לרבות מכירתם או השכרתם או שימוש בהם או גיוס מימון להפעלה באמצעותם ובלבד שניתנה לנושים הגנה הולמת. בית המשפט הוא שיקבע האם ניתנה לנושה הגנה הולמת ורק אם שוכנע בכך יאפשר לנאמן לעשות את השימוש המבוקש בנכס המשועבד ובלבד ששימוש זה משרת את מטרת ההבראה של החברה. בשלב זה קשה להעריך כיצד ישפיע התיקון על הבנק, שכן לבית המשפט שיקול דעת רחב לפרש את הוראות התיקון ובמיוחד את מושג ההגנה ההולמת שהנושה זכאי לה.

## חקיקה אמריקאית

### רפורמת Dodd Frank

בחודש יולי 2010, אושרה בארה"ב רפורמה רחבה (The Dodd - Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act), שעניינה הסדרת פעילות בנקים ומוסדות פיננסיים בארה"ב וכן הסדרת פעילות מוסדות פיננסיים הפועלים מחוץ לארה"ב, אשר נותנים שירותים פיננסיים לאמריקאים או הפועלים באמצעות מתווכים אמריקאים, כגון שירותי קסטודיאן אמריקאים וכיוצ"ב. תאריכי יישום החקיקה משתנים בהתאם לדרישות השונות העולות מהחוק, וחלקם טרם נקבעו סופית, אולם חלק מתאריכי היעד יחולו כבר במהלך 2012.

לאור התנגדויות רבות לחלק מהוראות הרפורמה, קיימת עדיין אי בהירות באשר להיקף ההוראות השונות, ויתכנו שינויים בהוראות, שיתכן ויהיה בהם כדי להשפיע על תחולת ההוראות לגבי הבנק.

להלן מספר תחומים הכלולים ברפורמה:

**Living Will** - כחלק מהרפורמה, נקבע כי על מוסדות פיננסיים זרים (FBO) עם סך נכסים גלובלי, על בסיס מאוחד, העולה על 50 מיליארד דולר, הפועלים בארה"ב, להכין ולהגיש לרשויות האמריקאיות תכנית פעולה ("Living Will") לטיפול בישויות שלהם הפועלות בארה"ב, במקרה של חדלות פירעון.

הגשת תוכנית עבור הבנק - על התכנית להתייחס למגוון היבטים של הבנק ובכלל זה ממשל תאגידי, מבנה ארגוני, ומערכות ניהול מידע וכן להתייחס לחברות הבת של הבנק, תוך תיאור פעולות מהותיות ותחומי פעילות עסקית עקריים הממוקמים (domiciled) או מבוצעים, כולם או חלקם, בארה"ב.

בנוסף, על התכנית לזהות, לפרט, ולמפות את הקשרים ויחסי התלות הקיימים, ככל שהם קיימים, בין חברות הבת האמריקאיות והפעולות המהותיות שלהן, לבין הפעילות העסקית הבסיסית של הבנק (כגון שיתוף כח אדם, משרדים, מערכות, הון, הסדרי מימון ונדירות, חשיפות אשראי, אחריות צולבת, בטוחות, אירועי הפרה, הסדרי קיזוז בין חברות בנות, העברות סיכונים, והסכמים לאספקת שירותים).

על התכנית לפרט את אופן הטיפול בנכסים של הישות האמריקאית של קבוצת הבנק לפי דיני חדלות הפירעון האמריקאים, וכן לנתח את השפעת אירוע חדלות פירעון בישראל על הישות האמריקאית, ולפרט את הממשק בין הדין האמריקאי והדין הישראלי בעניינים אלה.

ההוראות קובעות טווח זמנים שונה לתחולתן, בהתאם לגודל המוסד הפיננסי. הואיל והבנק עובר את הסף המינימלי של 50 מיליארד דולר, תאריך היעד להגשת תכנית עבור הבנק הינו 31 בדצמבר 2013, לכל המאוחר. כפוף להנחיות ולאישור הרשויות האמריקאיות, יתכן שמועד הגשת התכנית יוקדם לחודש יולי 2013 וכן יתכן שניתן יהיה להגיש את התוכנית במתכונת מצומצמת.

**Volcker Rule** - הוראה שמטרתה להגביל פעילות ספקולטיבית של בנקים אמריקאים. ההוראה נוגעת לפעילות של מסחר עבור הנוסטר

(Proprietary Trading) וכן לפעילות של ניהול או מתן חסות לקרנות השקעה (Managing or Sponsoring of Funds).

אף על פי שטרם פורסמו התקנות הסופיות של הוראה זו (צפויות להתפרסם בחודש ספטמבר 2012), נכנסה ההוראה לתוקף ביום 21 ליולי 2012, תוך מתן תקופת היערכות בת שנתיים ליישומה, עד ליום 21 ליולי 2014.

**Swap Rule** - חקיקה שנועדה להסדיר את נושא המסחר בנגזרים לא סחירים (OTC). על פי החקיקה, יידרשו שחקנים גדולים בשוק, אשר ייחשבו ל-Swap Dealer או Major Swap Participant, כהגדרת מונחים אלה בחקיקה, להירשם אצל הרשויות האמריקאיות (SEC, CFTC). לכשיפרסם המאסדר האמריקאי את ההגדרה הסופית של המונח "Swap", תתאפשר בחינת ההתאמה של הבנק להגדרות האמורות ובהתאם בחינת הצורך ברישום כאמור.

לפרטים נוספים אודות רפורמת Dodd Frank, ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 164).

## שינויים בחקיקת המס בארה"ב

בדוח שנתי 2011 (עמ' 178), תוארו הוראות הדין שפורסמו בארה"ב, שנועדו לחול על מוסדות פיננסיים מחוץ לארה"ב במסגרת ה-FACTA. בחודש פברואר 2012 פורסמה טיוטת התקנות ליישום החוק. תקנות סופיות צפויות להתפרסם בספטמבר 2012. **היערכות הקבוצה ליישום ההוראות.** הבנק נמצא בעיצומו של תהליך היערכות, ברמה הקבוצתית, לצורך עמידה בלוחות הזמנים לכניסת ההוראה לתוקף ונוקט כבר עתה פעולות שונות על מנת לעמוד בדרישות הוראות ה-FATCA, ובכלל זה היערכות מיכונית, פרסום נהלי עבודה ומתן הנחיות לפעילות מול לקוחות, והכל בהתאם לטיטות התקנות הקיימת כיום. **הקמת צוות בינמשרדי לבחינת יישום ההוראות.** ביום 2 באוגוסט 2012, הודיע משרד האוצר על הקמת צוות, בראשות הממונה על הכנסות המדינה, לבחינת יישום הוראות ה-FACTA בישראל, לרבות בחינת האפשרות ליישום באמצעות הסכם בין מדינת ישראל לארה"ב, אשר עשוי להקל על הגופים הפיננסיים את היישום, וימליץ על מתווה מוצע. הצוות כולל נציגים ממשרד האוצר, בנק ישראל, רשות ניירות ערך ומשרד המשפטים.

## וועדות ציבוריות

### דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית

לפרטים בדבר המלצות הצוות, אשר פורסמו לתגובת הציבור ביום 15 ביולי 2012, ולפרטים בדבר פרסום טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירותי ללקוח) (עמלות), ראו ביאור 20 לתמצית הדוחות הכספיים.

### המלצות הוועדה להגברת התחרותיות

בדוח שנתי 2011 (עמ' 163) תוארו המלצות הוועדה לבחינת התחרותיות במשק, אשר מונתה על ידי ראש הממשלה, שר האוצר ונגיד בנק ישראל, שנכללו בדוח שהוגש לממשלה בחודש פברואר 2012. ביום 9 ביולי 2012 פורסמה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרותיות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012 ("הצעת החוק"), המבוססת על המלצות הוועדה כאמור, שאומצו על ידי ממשלת ישראל בחודש אפריל 2012. במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע הוראות שונות, שמטרתן ליצור הפרדה בין מי ששולט בנכס ריאלי משמעותי לבין מי ששולט בנכס פיננסי משמעותי, לפיהן יאסר על תאגיד ריאלי משמעותי או על השולט בו, לשלוט או להחזיק אמצעי שליטה בגוף פיננסי משמעותי, בשיעור העולה על 10% (או שיעור נמוך יותר שייקבע שלא יפחת מ-5%). כמו כן, מוצע להטיל מגבלות על כהונה מקבילה של דירקטורים בתאגידים ריאליים משמעותיים ובגופים פיננסיים משמעותיים. מגבלות אלה יחולו על גוף פיננסי ששווי נכסיו עולה על 40 מיליארד ש"ח, וכן על גוף פיננסי שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בסעיף 36ב(א) לחוק הבנקאות (רישוי), העונים על הגדרת תאגיד פיננסי משמעותי שבהצעת החוק. כמו כן, מוצע לקבוע הוראות שמטרתן להגביל את היכולת לשלוט באמצעות מבנים פירמידליים, בהם קיים פער בין זכויותיו של בעל השליטה בהון לבין זכויותיו בהצבעה.

בנוסף, מוצע להקנות למאסדרים סמכות לשקול שיקולי תחרות וריכוזיות במסגרת הליכים של הקצאת נכסים על ידי המדינה. בשלב מוקדם זה של הליכי החקיקה, לא ניתן להעריך את השפעתה.

לפרטים נוספים אודות יוזמות חקיקה שונות, ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 157-165). לפרטים בדבר מהלכי חקיקה, בעיקר בתחום המיסוי, בעקבות החלטת הממשלה על צעדים לצמצום הגרעון והתמודדות עם השלכות המשבר העולמי, ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים.

## נושאים נוספים בתיאור הקבוצה

### חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2012, הסתכמה ברווח בסך של 288 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 912 מיליון ש"ח בכל שנת 2011. 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 2012, מסתכמת בסך של 286 מיליון ש"ח, לעומת סך של 435 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-674 מיליון ש"ח בכל שנת 2011. (לפרטים בדבר הפסקת פעילות החיסוי, ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 34-35). להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות.

### דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") הינה חברת בת בבעלות מלאה של הבנק. בנקורפ היא חברת החזקות בנקאיות שהתאגדה על פי חוקי מדינת דלאוור. בנקורפ מחזיקה במלוא הבעלות והשליטה ב-אי די בי ניו יורק. אי די בי ניו יורק הינו הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל. הנתונים המובאים בסעיף זה להלן נלקחו מהדוחות הכספיים של בנקורפ.

| שנוי<br>באחוזים                                     | במיליוני דולר |           | נתונים מאזניים |
|-----------------------------------------------------|---------------|-----------|----------------|
|                                                     | 31.12.2011    | 30.6.2012 |                |
| סך-כל הנכסים                                        | 9,488         | 9,400     | (0.9)          |
| סך-כל האשראי                                        | 3,751         | 3,767     | 0.4            |
| סך-כל הפקדונות                                      | 6,606         | 6,601     | (0.1)          |
| סך-כל ההון                                          | 788           | 811       | 2.9            |
| יחס ההון לרכיבי סיכון                               | 16.5%         | 15.5%     |                |
| <b>נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת</b> |               |           |                |
|                                                     | 2011          | 2012      |                |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות                      | 28            | 22        | (21.4)         |
| התשואה להון                                         | 7.3%          | 5.5%      |                |

לפרטים בדבר השקעות אי די בי ניו יורק באיגרות חוב מגובות משכנתא, ראו "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים להלן.

**התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק** הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2012 לרווח בסך של 69 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 12 מיליון ש"ח), לעומת הפסד בסך של 20 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 14 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ במחצית הראשונה של שנת 2012 (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) מתורגם לש"ח, לעומת רווח נקי בסך של 84 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בניכוי הפרשי שער על ההשקעה בסך של 104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2011, במקביל להפרשי השער על ההשקעה האמורה, נרשמו בבנק בישראל, הכנסות מימון בגין עודף ההתחייבויות במטבע חוץ, שהבנק יצר כחיסוי להשקעה בבנקורפ.

**פרעון מוקדם של שטר הון נדחה.** בחודש דצמבר 2008, הנפיק אי די בי ניו יורק לבנק שטר הון נדחה בסך של 75 מיליון דולר, שעמד לפרעון ב-3 תשלומים שווים, בשנים 2015-2016. שטר ההון הנדחה נפרע בפרעון מוקדם ביום 15 במרס 2012.

## בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

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

| נתונים מאזניים                               | במיליוני שקלים חדשים |           |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------|
|                                              | 31.12.2011           | 30.6.2012 |
| סך-כל הנכסים                                 | 25,039               | 25,718    |
| סך-כל האשראי לציבור, נטו                     | 15,716               | 16,012    |
| סך-כל פקדונות הציבור                         | 20,981               | 21,624    |
| סך-כל ההון                                   | 1,764                | 1,719     |
| יחס ההון לרכיבי סיכון                        | 13.2%                | 14.2%     |
| נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת | 2011                 | 2012      |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות               | 106                  | 84        |
| התשואה להון                                  | 13.3%                | 9.8%      |

**ביקורת בבנק מרכנתיל דיסקונט בנושא "ציות לחוק איסור מימון טרור".** ביום 3 במאי 2012, נמסר לבנק מרכנתיל דיסקונט דוח של בנק ישראל בנושא, בעקבות ביקורת שנערכה במחצית השנייה של שנת 2010. הדוח כולל ממצאים הנוגעים להיבטים שונים בפעילות היחידות העוסקות ביישום החוק, שמרביתם תוקנו במהלך התקופה שחלפה ממועד הביקורת. בנק מרכנתיל דיסקונט נדרש להשלים את תיקון הליקויים בתוך שנה ממועד קבלת הדוח, והוא נערך בהתאם.

לא ידוע להנהלת בנק מרכנתיל דיסקונט אם מוצו ההליכים הקשורים בביקורת זו. נושא זה ייבחן על ידי בנק ישראל על בסיס ממצאי הדוח ותגובת בנק מרכנתיל דיסקונט.

**סיום כהונת המנכ"ל.** בישיבת הדירקטוריון של בנק מרכנתיל דיסקונט, שהתקיימה ביום 28 באוגוסט 2012, הודיע מר יעקב טננבאום על החלטתו לסיים את כהונתו כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט. מר טננבאום יכהן עד סוף חודש מרס 2013.

דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט הסמיך את יו"ר הדירקטוריון של בנק זה, מר ראובן שפיגל, לאתר מועמד לכהונת המנכ"ל. לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה, בין היתר, נגד בנק מרכנתיל דיסקונט ונגד הבנק, בעניין תשלומים שקיבלו בגין עיקולים בהוצאה לפועל במדיה מגנטית, ראו ביאור 19 ג', סעיף 11.3, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 407-408) וביאור 6 ב' סעיף 3.4 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר בקשה למתן פסק דין הצהרתי בעניין חיוב חשבונו של חייב בריבית הפרה, ראו ביאור 19 ג', סעיף 11.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 410).

## בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ

בנק דיסקונט למשכנתאות (בדמ"ש) היה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק). עם השלמת המיזוג חדל בדמ"ש מלהתקיים, ללא פירוק, ורואים את הבנק, לכל דבר וענין, כאילו היה בדמ"ש. ביום 1 באוגוסט 2012, חתם נגיד בנק ישראל, בתוקף סמכותו לפי סעיף 1(8) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, על ביטול רשיון בנק למשכנתאות שניתן לבדמ"ש בשנת 1981.

כיוון שבדמ"ש היה, כאמור, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים, לביצוע המיזוג, ככזה, לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים המאוחדים במועד המיזוג.

יצוין כי הגם שהמיזוג המשפטי הושלם, השילוב התפעולי מתבצע בשלבים והוא יושלם בתחילת שנת 2013. לפרטים נוספים ראו דוח שנתי 2011 (עמ' 170-171). לפרטים בדבר הסכם בענין עובדי בדמ"ש, ראו "משאבי אנוש" להלן. לפרטים בדבר החלטת רשות המסים בענין המיזוג, ראו ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר השלכות המיזוג על פעילות המשכנתאות, ראו לעיל "פעילות המשכנתאות".

הפיקוח על הבנקים הורה לפרסם דיווח ליום 28 ביוני 2012, בגין פעילות בדמ"ש, בשל העובדה שבדמ"ש פעל כתאגיד בנקאי במהלך הרבעון השני של שנת 2012. הנתונים המובאים להלן נלקחו מהדיווח כאמור.

| שנתי<br>באחוזים | במיליוני שקלים חדשים |           | נתונים מאזניים                               |
|-----------------|----------------------|-----------|----------------------------------------------|
|                 | 31.12.2011           | 28.6.2012 |                                              |
| (0.3)           | 18,380.2             | 18,330.3  | סך-כל הנכסים                                 |
| (0.7)           | 18,217.2             | 18,081.8  | סך-כל האשראי לציבור, נטו                     |
| (7.1)           | 543.0                | 504.5     | סך-כל פקדונות הציבור                         |
| 3.4             | 862.9                | 892.3     | סך-כל ההון                                   |
|                 | 13.9%                | 13.3%     | יחס ההון לרכיבי סיכון                        |
|                 | 2011                 | 2012      | נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת |
| 44.8            | 20.3                 | 29.4      | הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות               |
| 3.7%            | 6.9%                 |           | התשואה להון                                  |

## חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2012 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכול. יתרת המניות מוחזקת בידי הבנק הבינלאומי. בהתאם לדיווחי הבנק הבינלאומי הראשון, דירקטוריון בנק זה הנחה את הנהלתו לבחון את כדאיות המשך ההחזקה במניות כאל, תוך בחינת האפשרות למכירת מלוא מניות כאל המוחזקות על ידי הבנק הבינלאומי. כמו כן, בהתאם לדיווחים כאמור, הנהלת הבנק הבינלאומי שכרה את שירותיו של בנק השקעות לשם איתור רוכש למניות.

| שנתי<br>באחוזים | במיליוני שקלים חדשים |           | נתונים מאזניים                               |
|-----------------|----------------------|-----------|----------------------------------------------|
|                 | 31.12.2011           | 30.6.2012 |                                              |
| 1.5             | 8,723                | 8,854     | סך-כל הנכסים                                 |
| 2.5             | 1,128                | 1,156     | סך-כל ההון                                   |
|                 | 16.7%                | 17.0%     | יחס ההון לרכיבי סיכון                        |
|                 | 2011                 | 2012      | נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת |
| (2.5)           | 561                  | 547       | סך-כל ההכנסות                                |
| (10.0)          | 120                  | 108       | הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות               |
| (13.8)          | 87                   | 75        | התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק               |
|                 | 22.6%                | 19.6%     | התשואה להון                                  |

התוצאות העסקיות של כאל בתקופה המדווחת הושפעו, בעיקר, מעליה בהוצאות השכר, שנובעת בעיקר מיישום ההסכם הקיבוצי מיום 21 בדצמבר 2011 בין כאל לבין ועד עובדי כאל, ומנגד, מהקטנת הפרשות שנרשמו בעבר בגין הליכים שונים, ובכלל זה בגין הליכים שהסתיימו סופית.

**חלוקת דיבידנד.** ברבעון הראשון של שנת 2012, הכריזה כאל וחילקה דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח. בחודש יוני 2012 הכריזה כאל וחילקה דיבידנד נוסף, בסך של 50 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה בין היתר כנגד כאל וכנגד הבנק, בענין גביית עמלת מנפיק, ראו ביאור 19 ג', סעיף 12.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 414) וכן ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 4.6 (תביעה זו טרם הוגשה לכאל או לבנק). לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה בין היתר כנגד כאל וכנגד הבנק, בענין משיכת כספים מכספומטים, ראו ביאור 6 ב', סעיף 4.7 לתמצית הדוחות הכספיים. (גם תביעה זו טרם הוגשה לכאל או לבנק).

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי האשראי בישראל, ראו "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בסעיף "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים" לעיל, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 458-462) וביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר חקירת משטרה ותפיסת מסמכים וחומר מחשב בכאל, ראו ביאור 33 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 462).

## הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") הינו חברה כלולה של הבנק. ביום 30 ביוני 2012 החזיק הבנק ב-26.45% מהון המניות וחכיות ההצבעה. לפרטים בענין הסכם עם פיבי אחזקות, בדבר החזקות הבנק במניות הבנק הבינלאומי, אשר, בין היתר, מגביל את התקופה שבמהלכה בנק דיסקונט יהיה זכאי לכך שפיבי אחזקות תמשיך לגרום למינוי 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, ראו ביאור 6 ה' (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 360-362).

| שנוי<br>באחוזים | במיליוני שקלים חדשים |           | נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת |
|-----------------|----------------------|-----------|----------------------------------------------|
|                 | 2011                 | 2012      |                                              |
| 1.4             | 281                  | 285       | הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות               |
|                 | 64                   | (6)       | התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק               |
|                 | 10.4%                | 9.8%      | התשואה להון המיוחס לבעלי המניות              |
|                 | 31.12.2011           | 30.6.2012 |                                              |
|                 | 13.09%               | 13.82%    | יחס ההון לרכיבי סיכון                        |

**חוות דעת בנושא ההפרשה לירידת ערך.** לפרטים בדבר חוות דעת שקיבל הבנק, בשאלת ירידת ערך השקעתו במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים. חוות הדעת עומדת לעיון, בהסכמת נותנה, באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה בין היתר כנגד הבנק הבינלאומי, בענין שיעור העמלה הצולבת, ראו ביאור 19 ג' סעיף 12.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 414) וכן ביאור 6 ב', סעיף 4.6 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תובענה מסוימת שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי ובקשה להכיר בה כייצוגית, בענין עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין, ראו ביאור 19 ג' סעיף 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 415). לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה נגד הבנק הבינלאומי כתובענה ייצוגית, בענין פעילות בניגוד להיתר עסקה, ראו ביאור 6.1 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה בין היתר כנגד הבנק הבינלאומי, בענין משיכת כספים מכספומטים, ראו ביאור 6 ב', סעיף 6.2 לתמצית הדוחות הכספיים. (תביעה זו טרם הוגשה לבנק הבינלאומי).

לפרטים בענין קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים לפיה התקיימו בין הבנקים הסדרים כובלים, ראו ביאור 19 ג' סעיף 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 416) וכן ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 5.

## 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).

| שנוי<br>באחוזים | במיליוני שקלים חדשים |           | נתונים מאזניים                                |
|-----------------|----------------------|-----------|-----------------------------------------------|
|                 | 31.12.2011           | 30.6.2012 |                                               |
| 5.4             | 787.1                | 829.6     | סך-כל הנכסים                                  |
| 59.1            | 62.1                 | 98.8      | סך-כל ההון                                    |
|                 | 2011                 | 2012      | נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת  |
| (6.9)           | 39.4                 | 36.7      | הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות                |
| (11.4)          | 41.3                 | 36.6      | התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק <sup>(9)</sup> |

הערה:

<sup>(9)</sup> הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מההבדלים ביישום כללי חשבונאות.

במחצית הראשונה של שנת 2012, השתתפה דש"ה, באמצעות חברה בת, ב-15 הנפקות לציבור ו-7 הנפקות פרטיות, בהיקף כולל של כ-6.8

מיליארד ש"ח ובשתי עסקאות תיווך. זאת לעומת 34 הנפקות לציבור, בהיקף כולל של כ-7.9 מיליארד ש"ח ועסקת ייעוץ פרטית אחת, בתקופה המקבילה אשתקד.

## משאבי אנוש

### הסכמים קיבוציים חדשים

**הסכמים שנחתמו בשנת 2011.** בשנת 2011 נחתמו שבעה הסכמים קיבוציים חדשים. חלק מהותי מההסדרים הכלולים בהסכמים אלה, חל למעשה מיום 1 בינואר 2012 ואילך. בין אלה ניתן למנות:

- הסכם שכר ותוספת סלקטיבית לשנים 2011-2012, לפיו נקבע לכלל העובדים במעמד מן המניין תשלום מקדמה בשעור של 6.5% בממוצע, החל בחודש ינואר 2012. דיון בהשלמת תוספת השכר יתקיים לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2012.
- הסכם עדכון דרגות ושלבים וקביעת תקרות שכר לעובדים חדשים שיתקבלו או יוסבו למעמד של עובדים מן המניין, החל מיום 1 בינואר 2012, בדרג הפקידותי והנהולי, לרבות שינוי בחלק מתנאי העסקתם ביחס לעובדים הקיימים במעמד "מן המניין" (ובכלל זה, ביטול רכיבים מסויימים, כגון מענק יובל, שכר לימוד לילדי עובדים, החזר ביטוח בריאות ועוד).
- בהסכם להארכת תוקפה של חוקת העבודה נקבע כי החל מיום 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 העסקת כספרים ועובדי בנקאות ישירה שיתקבלו לבנק החל מיום 1 בינואר 2012, לתקופה של עד 5 שנים, על פי תנאי העבודה שנקבעו בהסכם.

לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 183).

ביום 15 בפברואר 2012, נחתם הסכם קיבוצי נוסף, לפיו הוחל הסכם הכספרים (ראו לעיל) גם על העובדים באותו מעמד בסניפי ה"קונספט" לסוגיהם.

### תוכנית פרישה 2011

במסגרת תוכנית פרישה 2011 (לפרטים ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 184), פרשו 347 עובדים עד ליום 30 ביוני 2012. לפרטים נוספים, ראו ביאור 17 לתמצית הדוחות הכספיים.

**הסבת עובדי מיקור חוץ.** במחצית הראשונה של שנת 2012 הוסבו כ-80 עובדי מיקור חוץ למעמד של ארעי מיחשוב. עד סוף שנת 2012 מתוכננת הסבתם של כ-50 עובדי מיקור חוץ נוספים. צמצום היקף ההסבה בשנת 2012 (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 184) נובע מבחינה מחדש של קצב הביצוע והשלכותיה, שבעקבותיה הוחלט לבצע את המהלך הכולל על פני תקופה ארוכה יותר.

### השפעות ההסכמים הקיבוציים ותוכנית הפרישה

לפרטים בדבר הערכת השפעות ההסכמים הקיבוציים ותוכנית הפרישה, ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 184). להערכת הנהלת הבנק, לא חל שינוי מהותי בהערכות האמורות, פרט להערכה בדבר הקטנת תקציב פיתוח תוכנה, כתוצאה מהסבת עובדי מיקור חוץ, אשר בהתאמה לצמצום היקף ההסבה בשנת 2012 (ראו לעיל), השפעתה בשנה זו אינה צפויה להיות מהותית.

### ויתור נושאי משרה בקבוצה על המענק בגין שנת 2012

בחודש אוגוסט 2011, החליט דירקטוריון הבנק לאשר תכנית תגמול לחברי הנהלת הבנק ולמבקר הפנימי של הבנק, אשר כוללת מענק שנתי ומענק לזמן ארוך. תכנית התגמול הינה לשלוש שנים, בגין השנים 2011-2013 (להלן: "תכנית התגמול"; לפרטים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 388-391). חברות הבת העיקריות בישראל קבעו תגמול על פי אותם עקרונות, בשינויים המחוייבים. כמו כן, אושרו ליו"ר דירקטוריון והמנהל הכללי של הבנק תוכניות תגמול, אשר כוללות, בין היתר, מענק שנתי (לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 439-441).

בחודש יולי 2012 הודיעו יו"ר הדירקטוריון, המנהל הכללי, חברי הנהלת הבנק והמבקר הפנימי של הבנק (הניצעים בתכניות התגמול האמורות) כי החליטו, כל אחד על פי בחירתו, לוותר על המענק השנתי המגיע להם בגין שנת 2012, אם וככל שיגיע להם, בהתאם לתכניות התגמול האמורות. בהמשך להחלטת ההנהלה הבכירה בדיסקונט, ובדומה לה, החליטו חברי ההנהלה של בנק מרכנתיל דיסקונט (הניצעים בתכנית תגמול שנקבעה בבנק מרכנתיל דיסקונט) כל אחד על פי בחירתו, לוותר על המענק השנתי המגיע להם בגין שנת 2012, אם וככל שיגיע להם,

בהתאם לתכנית התגמול שאושרה בחברות בהן הם מכהנים. כל זאת, בהמשך ובהלימה לצעדי החיסכון וההתייעלות בהם נוקט הבנק ותוך שימת לב לרוח הציבורית הקיימת.

## התפתחויות נוספות

**מענק לעובדים (2011).** ביום 29 באפריל 2012, אישר דירקטוריון הבנק, בגין התוצאות העסקיות של שנת 2011, מענק לעובדי הבנק, שעבדו בשנת 2011 ושעובדים גם במועד ההחלטה, בגובה של משכורת בסיסית אחת בממוצע.

**הסכם בין הבנק ובדמ"ש לבין ועד עובדי בדמ"ש.** ביום 3 במאי 2012, נחתם הסכם בין הבנק ובדמ"ש לבין ועד עובדי בדמ"ש וההסתדרות החדשה. במסגרת ההסכם נקבע כי העובדים הקבועים של בדמ"ש יקלטו בבנק לאחר השלמת המיזוג כעובדים קבועים. הנהלת הבנק תציע לעובדים הקבועים שיבחרו שלא לעבור לבנק, תנאים מועדפים לפרישה מרצון. כמו כן נקבע בהסכם כי במסגרת המיזוג תופסק העסקתם של עובדי בדמ"ש שאינם קבועים, כאשר מיעוטם ייקלט בדיסקונט כעובדים ארעיים. בהסכם נקבע גם, בין היתר, כי השכר הבסיסי (כהגדרתו בהסכם) של עובד בדמ"ש קבוע המועבר לדיסקונט, יותאם למשכורת הטבלה של עובד דיסקונט (כהגדרתו בהסכם), בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם.

**פרישת עובדים בעקבות המיזוג עם בדמ"ש.** במועד קבלת ההחלטה בדבר המיזוג, עבדו בבדמ"ש 463 עובדים. בתקופה שעד השלמת המיזוג סיימו את עבודתם 104 עובדים. שאר 359 העובדים עברו לבנק דיסקונט במועד המיזוג. 68 עובדים נוספים צפויים לסיים את עבודתם במהלך החודשים הקרובים.

חלק מחברי הנהלת בדמ"ש, ובכללם המנהלת הכללית, ממשיכים להיות מועסקים על ידי בנק דיסקונט, לתקופה בת מספר חודשים, שנועדה להקל על תהליך השילוב התפעולי של פעילות המשכנתאות בבנק דיסקונט.

## 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 2011) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחויב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים.

יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 202-207).

## מדידת מכשירים פיננסיים על פי שווי ההוגן

**הוראות המפקח על הבנקים.** החל מיום 1 בינואר 2011, הבנק מיישם את ההוראה של הפיקוח על הבנקים בדבר מדידת שווי הוגן המבוססת על תקן חשבונאי FAS 157 האמריקאי. שווי הוגן מוגדר כסכום אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך העברת התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע זמין בשוק, המתקבל ממקורות בלתי תלויים, ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי.

FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת שווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים.

סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים;
  - נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות זהים בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים;
  - נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם לא נצפים.
- היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, הבנק שוקל מידע שוק נצפה ורלבנטי במסגרת הערכתו. היקף ותדירות העסקאות, גודל מרווח ה-bid-ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקאות דומות הינם כולם גורמים אשר נלקחים בחשבון כאשר קובעים את הנזילות של שווקים ואת הרלבנטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.
- (לפרטים נוספים בדבר ההוראה החדשה, ראו ביאור 1 ד' 7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, עמ' 318-320).
- החל מיום 1 בינואר 2012, הבנק מיישם את עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן.
- העדכון קובע תיקונים ל-FAS 157 (ASC 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי הוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (U.S. GAAP) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
- בהתאם לעדכון, הנחת היסוד "בשימוש" (in-use) אינה מיושמת לגבי מכשירים פיננסיים. עם זאת, נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות המוחזקים והמנוהלים במסגרת פורטפוליו נמדדים, בתנאים מסוימים, לפי שווי הוגן תוך שימוש במחיר שהיה מתקבל או משולם אילו פוזציה נטו בקבוצות של נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות כאמור הייתה נמכרת או מועברת.
- בנוסף, בהתאם לעדכון, מדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נעשית ללא הבאה בחשבון של פקטור גודל ההחזקה (blockage factor) הן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי נתוני רמה 1 והן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי רמות 2 או 3, למעט מצבים בהם פרמיה או ניכיון היו מובאים בחשבון במדידת שווי הוגן על ידי משתתפים בשוק בהיעדר נתוני רמה 1.
- בנוסף, בעקביות למדידת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות, נמדד השווי הוגן של הפריטים המסווגים בהון תוך שימוש במחירים מצוטטים של הפריטים כאמור (או של מכשירים דומים) אשר נסחרים כנכסים.
- (לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' 6 לתמצית הדוחות הכספיים).

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה:

| 30 ביוני 2012                         |                            |                                      |                      |             |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-          |                            |                                      |                      |             |
| נתונים נצפים                          |                            |                                      |                      |             |
| מחירים מצוטטים<br>בשוק פעיל (רמה 1)   | משמעותיים אחרים<br>(רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים (רמה 3) | השפעת הסכמי<br>קיזוז | יתרה מאזנית |
| במיליוני שקלים חדשים                  |                            |                                      |                      |             |
| נכסים                                 |                            |                                      |                      |             |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה       |                            |                                      |                      |             |
| 20,221                                | 15,905                     | -                                    | -                    | 36,126      |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר               |                            |                                      |                      |             |
| 1,366                                 | 107                        | -                                    | -                    | 1,473       |
| אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו  |                            |                                      |                      |             |
| 1,542                                 | -                          | -                                    | -                    | 1,542       |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים             |                            |                                      |                      |             |
| -                                     | -                          | 5                                    | -                    | 5           |
| 3                                     | 2,180                      | -                                    | -                    | 2,183       |
| 10                                    | 1,223                      | 22                                   | (89)                 | 1,166       |
| 73                                    | 2                          | -                                    | (7)                  | 68          |
| 2                                     | 6                          | -                                    | -                    | 8           |
| 10                                    | -                          | -                                    | -                    | 10          |
| 23,227                                | 19,423                     | 27                                   | (96)                 | 42,581      |
| סך-הכל נכסים התחייבויות               |                            |                                      |                      |             |
| פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו |                            |                                      |                      |             |
| 448                                   | 13                         | -                                    | -                    | 461         |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים        |                            |                                      |                      |             |
| -                                     | -                          | 74                                   | -                    | 74          |
| 2                                     | 2,524                      | -                                    | -                    | 2,526       |
| 10                                    | 1,127                      | 665                                  | (89)                 | 1,713       |
| 73                                    | 4                          | -                                    | (7)                  | 70          |
| 2                                     | 5                          | -                                    | -                    | 7           |
| התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף     |                            |                                      |                      |             |
| 10                                    | -                          | -                                    | -                    | 10          |
| 283                                   | -                          | -                                    | -                    | 283         |
| 828                                   | 3,673                      | 739                                  | (96)                 | 5,144       |
| סך-הכל ההתחייבויות                    |                            |                                      |                      |             |

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך):

| 31 בדצמבר 2011                         |                                            |                                      |                      |             |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-           |                                            |                                      |                      |             |
| מחירים מצוטטים<br>בשוק פעיל (רמה 1)    | נתונים נצפים<br>משמעותיים אחרים<br>(רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים (רמה 3) | השפעת הסכמי<br>קיצוז | יתרה מאזנית |
| במיליוני שקלים חדשים                   |                                            |                                      |                      |             |
| <b>נכסים</b>                           |                                            |                                      |                      |             |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b> |                                            |                                      |                      |             |
| 17,730                                 | 15,279                                     | -                                    | -                    | 33,009      |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>         |                                            |                                      |                      |             |
| 3,071                                  | 298                                        | -                                    | -                    | 3,369       |
| 1,191                                  | -                                          | -                                    | -                    | 1,191       |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>       |                                            |                                      |                      |             |
| -                                      | -                                          | 2                                    | -                    | 2           |
| -                                      | 1,972                                      | -                                    | -                    | 1,972       |
| 15                                     | 1,019                                      | 59                                   | (111)                | 982         |
| 175                                    | 2                                          | -                                    | (10)                 | 167         |
| 2                                      | 25                                         | -                                    | (5)                  | 22          |
| 211                                    | -                                          | -                                    | -                    | 211         |
| 22,395                                 | 18,595                                     | 61                                   | (126)                | 40,925      |
| <b>סך-הכל נכסים התחייבויות</b>         |                                            |                                      |                      |             |
| 490                                    | 18                                         | -                                    | -                    | 508         |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>  |                                            |                                      |                      |             |
| -                                      | -                                          | 79                                   | -                    | 79          |
| 5                                      | 2,331                                      | -                                    | -                    | 2,336       |
| 14                                     | 1,074                                      | 873                                  | (111)                | 1,850       |
| 175                                    | 3                                          | -                                    | (10)                 | 168         |
| 2                                      | 25                                         | -                                    | (5)                  | 22          |
| 211                                    | -                                          | -                                    | -                    | 211         |
| 23                                     | -                                          | -                                    | -                    | 23          |
| 920                                    | 3,451                                      | 952                                  | (126)                | 5,197       |

ההנחות לפיהן סיווג הבנק נכסים או התחייבויות לקבוצות האיות השונות, כמפורט לעיל, כללו:

- בקבוצת האיות הגבוהה (רמה 1), נכללים מכשירים פיננסיים ומכשירים פיננסיים נגזרים, הנסחרים בשוק פעיל (המתאפיין במספר רב של משתתפים ומחזורי מסחר גבוהים), ששערי המסחר בו משקפים את מחירי השוק בפועל;
- בקבוצות איות הביניים (רמה 2), נכללים מכשירים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל, וקביעת שווי הוגן מבוססת על ציטוטים המתקבלים מגופים בלתי תלויים (להלן: מכשירים ששוויים הוגן נקבע באמצעות "שירותי תמחור") ומודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הם נצפים בשוק ונתמכים על ידי נתוני שוק נצפים. המכשירים הפיננסיים (לרבות מכשירים נגזרים) ששוויים הוגן נקבע באמצעות "שירותי תמחור" כוללים ניירות ערך לא סחירים במטבע ישראלי ואיגרות חוב של מוסדות פיננסיים בחו"ל;
- בקבוצת האיות הנמוכה (רמה 3), נכללים מכשירים פיננסיים נגזרים שקביעת שוויים הוגן מבוססת על נתונים לא נצפים הנכללים במודל ההערכה.

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, לא היו העברות מרמה 3 או אליה. ברבעון השני של שנת 2012, הועברו כל האופציות האקזוטיות מרמה 3 לרמה 2, מאחר והנתון המשמעותי הלא נצפה הפך לנצפה.

כעולה מהנתונים שהובאו בטבלה לעיל, שיעור סך המכשירים שסווגו ברמה 3, מתוך סך הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, עמד על 9.8% ביום 30 ביוני 2012, לעומת 13.3% ביום 31 בדצמבר 2011.

ההכנסה מנכסים והתחייבויות הנמדדים על בסיס שווי הוגן חוזר ונשנה, שנכללו ברמה 3, הגיעה לסך של 42 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2012, לעומת הוצאה של 57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והוצאה של 4 מיליון ש"ח בכל שנת 2011.

**אמדן השווי ההוגן של ניירות ערך.** ניירות ערך, למעט איגרות חוב מוחזקות לפדיון, מוצגים במאזן לפי שווי הוגן, למעט מניות וכתבי אופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ומוצגים לפי עלות. ההפרשים בין השווי ההוגן לעלות בספרים של ניירות ערך בתיק הזמין למכירה, נזקפים לקרן הון.

שווי השוק של ניירות ערך שנסחרים בשוק פעיל ויש להם שווי שוק, מייצג את השווי ההוגן. השווי ההוגן המוצג, שמתייחס לניירות ערך אשר אינם נסחרים בשוק פעיל ואין להם שווי שוק, הינו שווי הוגן מחושב, כמפורט להלן.

השווי ההוגן של איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים בחו"ל מתבסס על ציטוטי מחירים של ספקי מחירים בינלאומיים חיצוניים לבנק, אשר הינם בלתי תלויים בגופים המנפיקים ובלתי תלויים בגופים המשווקים. ספקים אלה הינם חברות בינלאומיות מובילות, אשר מספקות שירותי ציטוט ושיערוך למאות מוסדות פיננסיים מובילים בעולם. לצרכי בקרה מבצע ה-Middle Office הצלבה של שערי ניירות הערך, כפי שהתקבלו מהספק, לשערים המצוטטים במערכת הבלומברג (מערכת מידע פיננסי) וציטוטי ברוקרים אשר אינם מנפיקי נייר הערך, אשר מהווים אינדיקציה למחיר ביצוע העסקה. כאשר נמצאים הפרשים בין שיערוך הספק לבין שערים המצוטטים מברוקרים, מובאים ניירות הערך לדיון בוועדת הבקרה, להחלטה ביחס לקביעת השווי ההוגן.

חישוב השווי ההוגן בגין ניירות ערך לא סחירים במטבע ישראלי מבוצע בשיטת ערך נוכחי של תזרימי מזומן עתידיים על בסיס הריבית להיוון המתקבלת מחברה מצטטת (שנבחרה על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר). לצורך בקרה עורך ה-Middle Office, במידת האפשר, בדיקה לעומת ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק. כמו כן, מבוצעת בדיקה לסבירות השינויים בשווי ההוגן, לרבות ביחס לשערי עסקאות אחרונות ידועות.

**אמדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים.** הבנק פועל בהיקפים משמעותיים בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה. כאשר המכשירים הפיננסיים הנגזרים נסחרים בשוק פעיל ויש להם שווי שוק, אזי שווי השוק מייצג את השווי ההוגן.

אם המכשירים הפיננסיים הנגזרים אינם נסחרים בשוק פעיל ואין להם שווי שוק, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור ושערוך, אשר מביאים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר, כגון: ערך נוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להתקבל מהמכשיר, מודל Black and Scholes וכיוצ"ב.

חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין המרכיב המט"חי שלהם, מתבססים על הריביות והמחירים בשוקי הכספים הבינלאומיים, ובגין המרכיב של המטבע הישראלי, על שיעורי ריבית לא צמודה וריבית צמודת מדד, אשר נקבעים על ידי המחלקה לניהול נכסים והתחייבויות של הבנק ועל ידי חדר העסקאות של הבנק, לפי העניין, בהתחשב במחירי השוק, הנזילות והסחירות הקיימת בשוק המקומי. המרווח בין ריבית המכירה לריבית הקניה מהווה גורם סובייקטיבי אשר משפיע על חישובי השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. השווי ההוגן של אופציות מתבסס, ברובו הגדול, על מודל Black and Scholes והוא מושפע מהתנודתיות הגלומה (סטיות תקן) בשער החליפין, הריבית והמדדים הרלבנטיים לאופציה שהבנק רכש או כתב. נתוני התנודתיות של שערי החליפין מט"ח-שקל ומט"ח-מט"ח נקבעים על ידי חדר עסקאות של הבנק בהתאם לשוקי הכספים ומבוקרים על ידי ה-Middle Office, תוך השוואתם למספר מקורות מידע.

קביעת המודל שישמש לחישוב השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, מתודולוגית התמחור וחישוב ערכי השווי ההוגן, מתבצעים באחריות ה-Middle Office, המהווה גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות המבצעות את העסקאות (להלן: "הגורם האחראי על קביעת השווי ההוגן"), באמצעות מערכות ייעודיות (להלן: "תהליך קביעת השווי ההוגן"). עבור מכשירים פיננסיים נגזרים שהיקף הפעילות בהם הינו מהותי, תהליך קביעת השווי ההוגן מתוקף ומאומת על ידי המחלקה להערכת סיכונים שוק ונזילות באגף ניהול סיכונים, שהינה פונקציה בעלת רמה מקצועית נאותה ומהווה גורם בלתי תלוי בגורם האחראי על קביעת השווי ההוגן. הליך התיקוף כולל בדיקה ביחס לתאימות המודל לסוג המכשיר, נאותות וסבירות הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן, סבירות ערכי השווי ההוגן המתקבלים בפועל, בדיקות חישוב מדגמיות וכיוצ"ב. תיקוף המודלים המשמשים לחישוב השווי ההוגן מתבצע לפחות אחת לשנה, או בקרות שינוי מהותי בתהליך קביעת השווי ההוגן. תהליך האימות, אשר כולל בעיקרו את בדיקות הסבירות ובדיקות החישוב המדגמיות, מבוצע אחת לרבעון. בנוסף לתהליך האימות והתיקוף, ננקטים מהלכי בקרה במערך החשבות להבטחת תקינות ונאותות ערכי השווי ההוגן של כלל המכשירים הפיננסיים הנגזרים.

קיים ממשק להעברת תוצאות תהליך התיקוף והאימות בין ה-Middle Office, לבין המחלקה להערכת סיכונים שוק ונזילות. במידה ויתעוררו חילוקי דעות בין הגורמים האמורים, העניין יובא לדיון בוועדת הבקרה (ועדה במערך ניהול הסיכונים בה נוטלים חלק גם נציגי מערך החשבות). כמו כן, הבנק מקיים על בסיס שוטף הערכה ובדיקה של הסיכונים הקיימים בהליך קביעת השווי ההוגן. במסגרת אותה תוכנית הבנק הגדיר מגבלה על פיה הוא לא יתקשר בסוג חדש של מכשיר פיננסי בסכום מהותי, וכן לא יגדיל סוג קיים, אם לא קיים לגביו הליך מובנה לקביעת השווי ההוגן ברמה סבירה של ביטחון (להלן: "המכשירים החורגים").

יצוין כי, דרך כלל, הבנק אינו מתקשר בעסקאות במכשירים שלגביהם לא קיימת נזילות מספקת בשווקים, פרט לעסקאות שהן בכיסוי מלא (back to back).

בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ניתן מידע מקיף על פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים וכן מידע בדבר השווי ההוגן של מכשירים אלו, לפי סוגי מכשירים.

**סיכון האשראי.** התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים בהתאם למחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל ולמחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי, עבור בנקים ולקוחות אשר קיימות עבורם אינדיקציות לאיכות האשראי מעסקאות בשוק פעיל, ובהתאם למודלים פנימיים לחיזוי שיעור הפסדי אשראי במקרה של כשל אשראי עבור יתר האוכלוסיה.

כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית את המכשיר הנגזר ברמת ודאות משפטית גבוהה, הבנק מניח כי סיכון האשראי הגלום הינו אפס ולא מבצע התאמות לשווי הוגן בגין איכות האשראי של הצד הנגדי.

בנוסף, הבנק מבצע בדיקת סבירות לתוצאות המתקבלות בהערכה הפנימית ביחס לשינויים במרווחים בשוק, ומבצע את ההתאמות המתחייבות, לפי העניין.

התאמת סיכון האשראי של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים גרמה במחצית הראשונה של שנת 2012 להפסד בסך של 6 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 43 מיליון ש"ח בשנת 2011.

להלן נתונים בדבר ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, כאמור לעיל:

| 31 בדצמבר 2011       | 30 ביוני 2012 |                                                           |
|----------------------|---------------|-----------------------------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים |               |                                                           |
| 3,271                | 3,526         | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                 |
| (6)                  | (3)           | התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים      |
| 4,581                | 4,486         | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                            |
| (49)                 | (40)          | התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |

קביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשתייכים לרמה 2 ולרמה 3, מבוססת על הערכות והנחות שנשענות, בין היתר, על שיקול דעת סובייקטיבי. לפיכך, סטיה אפשרית בהערכות ובהנחות כאמור עלולה להטות את שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים. לפרטים נוספים בדבר התפלגות השווי ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות שנמדדים לפי שווי הוגן, לפי מדרג האיכות שנקבע בתקן, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 427-434) וביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.

## דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

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

| שם המדרג                                        | מושא הדירוג                          | הדירוג    | אופק הדירוג | תאריך הדירוג/<br>אישור הדירוג |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|-------------|-------------------------------|
| <b>בנק דיסקונט</b>                              |                                      |           |             |                               |
| Standard & Poor's, Ma'alot                      | דירוג מנפיק (כולל פקדונות)           | il AA-    | יציב        | 28 ביוני 2012 <sup>(4)</sup>  |
|                                                 | כתבי התחייבויות נדחים <sup>(1)</sup> | il A+     | יציב        | 28 ביוני 2012 <sup>(4)</sup>  |
|                                                 | הון משני עליון (סדרה 1)              | il A-     | יציב        | 28 ביוני 2012 <sup>(4)</sup>  |
|                                                 | הון ראשוני מורכב (סדרה א')           | il BBB    | יציב        | 28 ביוני 2012 <sup>(4)</sup>  |
| מידרג                                           | פקדונות לזמן ארוך                    | Aa2       | יציב        | 24 במאי 2011                  |
|                                                 | פקדונות לזמן קצר                     | P-1       | יציב        | 24 במאי 2011                  |
|                                                 | כתבי התחייבויות נדחים <sup>(1)</sup> | Aa3       | יציב        | 24 במאי 2011                  |
|                                                 | שטרי הון נדחים (הון רוברד 1)         | A-2       | יציב        | 24 במאי 2011                  |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P                    | דירוג מנפיק טווח קצר                 | A-3       | יציב        | 6 בדצמבר 2011                 |
|                                                 | דירוג מנפיק טווח ארוך                | BBB-      | יציב        | 6 בדצמבר 2011                 |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's <sup>(3)</sup> | פקדונות מט"ח לטווח ארוך              | A-3       | שלילי       | 22 במאי 2012                  |
|                                                 | איתנות פיננסית                       | (BFSR) D+ |             | 22 במאי 2012                  |
| <b>בנק מרכנתיל דיסקונט</b>                      |                                      |           |             |                               |
| Standard & Poor's, Ma'alot                      | דירוג מנפיק (כולל פקדונות)           | il AA-    | יציב        | 6 בדצמבר 2011 <sup>(2)</sup>  |
|                                                 | כתבי התחייבויות נדחים                | il A+     | יציב        | 6 בדצמבר 2011                 |
| <b>דיסקונט משכנתאות הנפקות בע"מ</b>             |                                      |           |             |                               |
| מידרג                                           | כתבי התחייבויות נדחים                | Aa3       | יציב        | 16 ביוני 2011                 |
| <b>Discount Bank Latin America</b>              |                                      |           |             |                               |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P                    | דירוג מנפיק (כולל פקדונות)           | BB+       | יציב        | 11 ביולי 2012                 |

הערות:

- (1) הדירוג מתייחס גם לכתבי התחייבויות נדחים (הון רוברד 2 תחתון) שהונפקו על ידי מנפיקים.
- (2) במסגרת עדכון הדירוג הוגדר בנק מרכנתיל דיסקונט כ"חברת ליבה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד ערכית בין דירוג הבנק לבין דירוג בנק מרכנתיל דיסקונט.
- (3) ביום 8 במאי 2012, הודיעה Moody's על הורדת תחזית דרוג האשראי של המערכת הבנקאית בישראל.
- (4) במסגרת הודעה לפיה דירוג המנפיק של הבנק ודירוג ההתחייבויות המדורגות של הבנק נותרו ללא שינוי בעקבות השלמת המיזוג עם בדמ"ש.

במסגרת דירוג שטרי ההון הנדחים (סדרה א'), המהווים הון ראשוני מורכב, הדגישו מעלות ומידרג כי דירוג זה התבסס, בין היתר, על החלטת דירקטוריון הבנק, שנתקבלה בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לפיה אימץ מדיניות הלימות הון, אשר על פיה ישמור הבנק על יחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) של 6.5% לפחות בכל עת. מידרג 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 /<br>אישור דירוג |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|-------------------------------|
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's | A-1                  | P-1                 | יציב        | ספטמבר 2011                   |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P     | A+                   | A-1                 | יציב        | ספטמבר 2011                   |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch   | A                    | F-1                 | יציב        | ספטמבר 2011                   |

## דיבידנדים

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנדים, ראו ביאור 13 וי לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 372). להערכת הנהלת הבנק, לא ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשנת 2012.

ביום 12 ביוני 2012, אישרה האסיפה הכללית השנתית דיבידנד ביניים בשיעור של 6%, ששולם ביום 28 בדצמבר 2011, לבעלים של 40,000 6% מניות בכורה צוברות בנות 0.00504 ש"ח ע.נ. כל אחת, בסכום כולל של 24,000 ליש"ט, כדיבידנד סופי לשנת 2011.

לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 174).

## הליכים משפטיים

לפרטים בדבר "תביעות תלויות נגד הבנק" ו-"הליכי גביית חובות", ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 209), ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 406-415) וביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

## הליכים משפטיים מהותיים שהסתיימו ברבעון השני של שנת 2012

1. לפרטים בדבר פסק דין שניתן בחודש יולי 2012, על פיו נמחקה התביעה שתוארה בביאור 19 ג' 12.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, ראו ביאור 6, סעיף 3.1 לתמצית הדוחות הכספיים.
2. לפרטים בדבר פסק דין שניתן בחודש אפריל 2012, על פיו נדחתה התובענה והבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית שתוארה בביאור 19 ג' 11.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, ראו ביאור 6, סעיף 3.4 לתמצית הדוחות הכספיים.
3. לפרטים בדבר פסק דין שניתן בחודש אפריל 2012, על פיו נדחתה התובענה והבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית שתוארה בביאור 19 ג' 11.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, ראו ביאור 6, סעיף 3.6 לתמצית הדוחות הכספיים.

## הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם

**הליכים בעניין קבוצת Lehman Brothers.** בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 209-210) תוארו הליכים בעניין קבוצת Lehman Brothers (להלן: "קבוצת ליהמן").

בית המשפט לפשיטת רגל בניו יורק אישר תוכנית נושים לחברת האם של Lehman Brothers Holdings Inc. ולמספר חברות בת שלה. הבנק קיבל תשלום ראשון במסגרת ההסדר, על חשבון איגרות החוב שהחזיק בחברת האחזקות של קבוצת להמן. להערכת הבנק, לא נדרשת הפרשה נוספת בגין ירידת ערך איגרות החוב האמורות.

**הליך נגד אי די בי (סוויס).** בדוח שנתי 2011 (עמ' 210), תוארה תביעה שהוגשה לבית הדין לעבודה בג'נבה, כנגד אי די בי (סוויס). אי די בי (סוויס) הגיש כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד.

## הליכים של רשויות

1. לפרטים בדבר הליכים שונים שמתקיימים מול הממונה על ההגבלים העסקיים ובית הדין להגבלים עסקיים, בעניין פעילות הקבוצה בתחום כרטיסי האשראי, ראו ביאור 33 ב' 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 458-460), "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים" וביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים.
2. לפרטים בדבר קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43 (א) (1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה נקבע 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, ראו ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 5.

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, ראו ביאור 6 הי (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 360-361).
4. לפרטים בדבר ביקורת של בנק ישראל בנושא "יישום חוק איסור הלבנת הון" בחברת כאל, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 172).
5. לפרטים בדבר חקירת משטרה ותפיסת מסמכים וחומר מחשב בכאל, ראו ביאור 33 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 462).
6. לפרטים בדבר ביקורת בבנק מרכנתיל דיסקונט בנושא "ציות לחוק איסור מימון טרור", ראו לעיל "בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ" בסעיף "חברות מוחזקות עיקריות".

## שונות

### הטיפול בפניות ותלונות הציבור

ביום 30 באפריל 2012, פרסם אגף בנק לקוח בפיקוח על הבנקים את סקירת פעילות הפיקוח על הבנקים בתחום הטיפול בפניות ותלונות הציבור לשנת 2011. מהסקירה עולה שיפור משמעותי לבנק ביחס לשנה קודמת ושיפור מרשים ביחס לשאר הבנקים במערכת. בהודעת הפיקוח צוין, בין היתר, כי מבין חמשת הבנקים הגדולים, פעילותם של בנק דיסקונט ובנק נוסף דורגה באופן הגבוה ביותר. עוד צוין כי: בשנת 2011 בנק דיסקונט ובנק נוסף שיפרו באופן משמעותי את הדירוג שלהם לעומת שנה קודמת.

## נושאים בתחום הממשל התאגידי

### 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 2011 (עמ' 213-215).

**עידכונים.** ברבעון השני של שנת 2012 הוגשו ונדונו דוחות תקופתיים כלהלן:

- הדוח השנתי על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2011, הוגש ביום 4 באפריל 2012, נדון בועדת הביקורת ביום 18 באפריל 2012 ובדירקטוריון ביום 18 ביוני 2012;
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2012 הוגש ביום 6 במאי 2012 ונדון בועדת הביקורת ביום 24 במאי 2012;
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון השני של שנת 2012 הוגש ביום 9 ביולי 2012 ונדון בועדת הביקורת ביום 5 באוגוסט 2012.

### 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.

### פרויקט "למען" - עובדי דיסקונט למען הקהילה

ברבעון השני של שנת 2012 נמשכה הפעילות העניפה, תוך התמקדות בפעילות התנדבותית במסגרת עמותות שונות הפועלות בקרב קשת רחבה של אוכלוסיות במצבי סיכון ומצוקה. ראויים לציון הפרויקטים הבאים, אשר התקיימו ברבעון השני של שנת 2012:

**אימוץ פלגה 916 לשלוש שנים נוספות.** בחודש יוני ביקרו המנכ"ל, היו"ר וחברי הנהלת הבנק בבסיס פלגה 916 של חיל הים. בביקור סוכמו 6 שנות אימוץ הפלגה על ידי הבנק (במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" של האגודה למען החייל) והוחלט לחדש את האימוץ ל-3 שנים נוספות.

**אירוע שנתי של הזנק.** בסוף חודש אפריל התקיים ערב הוקרה לשותפים לעשייה של עמותת הזנק לעתיד, המהווה את פרויקט הדגל של דיסקונט. הכנס ציין את שיתוף הפעולה עם הבנק ו-12 שנים לפעילות העמותה.

**אימוץ "מקום בלב" - ילדים בסיכון - יפו ד'.** מועדון לילדי כיתות א'-ו' שהופעל אחת לשבוע על ידי מתנדבי בנק דיסקונט למשכנתאות ומטרתו סיוע בשיעורי בית לילדים בסיכון.

בעקבות פניית רכזי הפעילות ההתנדבותית של עובדי בנק דיסקונט למשכנתאות (אשר מוזג בחודש יוני עם ולתוך הבנק) להמשך פעילות בעמותת "מקום בלב" הוחלט על המשך אימוץ המועדון על ידי חטיבת טכנולוגיות ותכנון, אשר יבחנו, בין היתר, גם את תפעול חדר המחשבים במועדון (שקיים אך לא פעיל).

**אימוץ "בית יוסי" באשדוד.** מועדון לילדים בסיכון בגילאי שנה עד 14, בדגש על טיפול משפחתי כולל בילד ובהורה. עובדי סניף רובע ד' אשדוד החלו לאחרונה בפעילות התנדבותית במועדון.

**פעילות יום ירושלים ושבועות במוקדי ההתנדבות.** בחודש מאי נמשכה הפעילות ההתנדבותית במוקדים שונים בארץ. הפעילות התמקדה בחגיגות "יום ירושלים" וחג שבועות, בעיקר בקרב ילדים, קשישים ונשים מוכות.

## תרבות ואמנות

**סיורים מודרכים לקהל.** הסיורים המודרכים באוסף האמנות של הבנק נערכים בימי שישי בבוקר במגדל דיסקונט. במהלך הרבעון השני נערכו כ-18 הדרכות באוסף הבנק, בהן נטלו חלק כ-700 מבקרים.

**צילום ותיעוד ליצירת האמנות "מחווה לאפרים ליליאן".** האמן אפרים ליליאן (1874-1925), אמן יהודי חשוב שפעל בסוף המאה ה-19 ותחילת המאה ה-20, הגיע לארץ ישראל בהזמנת בוריס שץ ושימש תקופה קצרה כמורה בבצלאל. בזמן שהותו בארץ הכין ליליאן מתווה לשטיח שאמור היה להיות מוגש כשי לרגל נישואיהם של בני הזוג וולפסון, אך לא בוצע מעולם. העבודה "מחווה לאפרים ליליאן", הוכנה על ידי האמן דני ריינר, בהשראת המתווה האמור. העבודה מוצגת בלובי מרכז ההדרכה של הבנק בראשון לציון. הסרטון שהופק בחודש מאי 2012, מיועד לתיעוד היצירה לקהל שוחרי האמנות באינטרנט ובמוסדות להשכלה גבוהה.

**עפרה מאיר, תערוכת פיסול במסגרת במה לאמן של בנק דיסקונט.** התערוכה הוצגה בחודש יוני 2012, בחלל האמנות ברחוב יהודה הלוי 27, סניף ראשי תל אביב. עפרה מאיר עוסקת בעיקר בדמות האשה, המשתקפת במרבית עבודותיה.

**מפגש עם האמן יובל שאול בפורום גלריה של אנשי שוק ההון.** המפגש נערך בחודש יוני 2012, בסטודיו של האמן. במסגרת המפגש נחשפו הלקוחות ליצירותיו של האמן ולדרך עבודתו המיוחדת והלא שגרתית.

**הצגה מחדש ליצירה "קינת המלאכים" של האמן מוטי מזרחי.** היצירה הוצגה עד שנת 2002 על גג משרדי סניף אפקה של הבנק. עקב בלאי שנגרם ליצירה, שלא נבנתה מחומרים שמסוגלים לספוג חום וקור, היצירה עברה רסטורציה והוצגה מחדש לציבור הרחב בחלל האמנות, ברחוב יהודה הלוי 27.

**תערוכת צילומים "חיפה שלי" במנהלת מרחב חיפה.** בכנס "חיפה פעילה ובריאה", שאורגן על ידי מנהלת מרחב חיפה בשיתוף עיריית חיפה ובמעמד ראש העיר חיפה מר יונה יהב, הוצגה תערוכה של צילומים מאוסף האמנות של הבנק. הצילומים מתעדים את יופיה וייחודה של חיפה.

**קטלוג אמנות ישראלית.** הקטלוג יצא לאור בשפה הגרמנית ובשפה הצרפתית והוא מספר את סיפורה של האמנות הישראלית בשנים 1906-2012. בקטלוג נכללים צילומים של יצירות מאוסף הבנק. הקטלוג מיועד לאספני אמנות בגרמניה וצרפת.

## חסויות

ברבעון השני של שנת 2012 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראויות לציון החסויות הבאות:

## חסויות בתחום התרבות והאמנות

בתחום התרבות והאמנות ניתנו החסויות הבאות: "פסטיבל אביב" בשכונת שפירא - חסות לפסטיבל בשכונת שפירא בדרום ת"א; מופע התרמה ל"עמותת הפרדס" - חסות לעמותה העוסקת בשיקום שכונות דרום ת"א; "תיאטרון עדות" - חסות למחזות להנצחת זיכרונות ניצולי השואה בשיתוף עם בני נוער המופיעים יחד עם ניצולים על במה אחת.

## חסויות בתחום החינוך והספורט

בתחום החינוך והספורט ניתנו החסויות הבאות: קרן המוסיקה קריית ים - חסות לקונצרט הסיום עם האמן שלמה גרוניך; מרכז קוסל - מרכזי הספורט של האוניברסיטה העברית בירושלים.

## חסויות בתחום הבריאות

בתחום הבריאות ניתנו החסויות הבאות: חסות לעמותת "להושיט יד", המסייעת לילדים חולי סרטן; חסות לעמותת "ליידים בני ציון" למודעות לבריאות האישה, ביום הבריאות שנערך בחיפה; חסות לקרן לאירוע עמותת "מלאך מרים" העוזרת לנפגעי מחלת הסרטן בנצרת; חסות ליום מודעות נגד עישון שערך ביה"ס למזירות בנצרת, במהלכו צעדו ילדי ביה"ס ברחבי העיר.

## חסויות בתחום החברה

בתחום החברה ניתנו החסויות הבאות: חסות ל-"קרן ליבי", הפועלת לרווחת חיילי צה"ל; חסות לכנס "לשכת המבקרים הפנימיים" בישראל; חסות לכנס השנתי של "האגודה הישראלית לכלכלה", שנערך במעמד נגיד בנק ישראל.

## "הרצלילינבלום" - מוזיאון לבנקאות ונוסטלגיה תל אביבית

**סיורים.** במהלך הרבעון השני ביקרו במוזיאון כ-10,000 מבקרים.

**אירועים שונים במוזיאון.** במהלך הרבעון השני התקיימו במוזיאון 5 אירועים לחברות מסחריות ו-2 אירועים ללקוחות סינפי הבנק.

כמו כן, התקיימו פורומים ומפגשים לגופים הבאים: סמינר לבנקאים בכירים מרוסיה; ארגון "פורום", מפגש ישראלים ופלשתינאים בנוכחות שגרירות אוסטרליה; AACI - התאחדות עולי אמריקה וקנדה בישראל; ראש עיריית באר שבע והנהלת רכבת ישראל; העמותה לניהול משאבי אנוש; פורום "תרבות, אנשים, עסקים".

**עמותת נבהים.** אירוע של העמותה, בחסות יו"ר הדירקטוריון של הבנק, ד"ר יוסי בכר. העמותה מקשרת בין עולים חדשים אקדמאים לבין המנהלים הכלליים של חברות וארגונים בישראל.

**שימור.** מפגש והרצאות לאדריכלי שימור, בהנחיית גב' הלנה קנטור, משמרת ציורי קיר.

**תגלית.** קבלת פנים והשקת תוכנית המנהיגות העסקית הצעירה של תגלית. בהשתתפות יו"ר הדירקטוריון של הבנק, ד"ר יוסי בכר, מנכ"ל תגלית, מר גידי מרק, מנהלים כלליים מובילים במשק, משתתפי הפרויקט מארה"ב ומלוויהם הישראלים.

**"שיאים ושערים", 100 שנות ספורט.** ביום 28 בפברואר 2012, נחנכה התערוכה "שיאים ושערים", 100 שנות ספורט, שתוצג במוזיאון עד סוף חודש ספטמבר 2012. התערוכה פורסת מאה שנות ספורט בארץ ישראל, במגוון ענפי ספורט, כמו: משחקי כדור, אתלטיקה, שחיה, ספורט נשים, ספורט נכים ועוד. שיאים והישגים של ספורטאים וקבוצות ספורט במשחקים אולימפיים, במכביות, בכינוסי הפועל ובתחרויות שונות שזורים על ציר של זמן בחלל התערוכה. פינה יחודית בתערוכה מוקדשת ל"א חללי מינכן, המונצחים בה על הישגיהם הספורטיביים ופריטים אישיים מעיזבונותיהם.

ברבעון השני של שנת 2012, נערכו מספר אירועים הקשורים בתערוכה:

- אירוע לציון 20 שנה לקבלת המדליות האולימפיות הראשונות לספורטאים ישראלים. האירוע נערך בחסות איגוד הג'ודו הישראלי והעולמי, בהשתתפות יעל ארד, אורן סמדרג'ה, משפחות חללי מינכן, עיתונאים ואורחים;
- מפגש של עיתונאי ספורט;
- אירוע וביקור בתערוכה של הנהלת מכון וינגייט;
- אירוע לשחקני ואוהדי מכבי קביליו יפו, בהשתתפות שגריר בולגריה בישראל, מר יורי שטרק;
- אירוע לספורטאים וכדורגלנים ותיקים של מכבי תל אביב, בהשתתפות ח"כ פרופ' אבישי ברוורמן, הנהלת מכבי, שחקנים ועיתונאים.

## עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי ענין

**מענק שנתי ליו"ר הדירקטוריון (2011).** ביום 12 ביוני 2012, אישרה האסיפה הכללית השנתית תשלום מענק שנתי ליו"ר הדירקטוריון, בגין שנת 2011, בסכום של כ-1.6 מיליון ש"ח, על פי תוכנית התגמול שאושרה באסיפה הכללית של הבנק, כמפורט בדוח מידי מיום 7 במאי 2012 (מס' אסמכתא 2012-01-118704) ומיום 12 ביוני 2012 (מס' אסמכתא 2012-01-154386).

המידע המפורט בדוחות האמורים מובא כאן על דרך ההפניה.

**ויתור על מענק בגין שנת 2012.** לפרטים בדבר ויתור של נושאי משרה בקבוצה על המענק בגין שנת 2012, ובכלל זה יו"ר דירקטוריון הבנק ומנכ"ל הבנק, ראו "משאבי אנוש" לעיל.

## 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 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הדיווח הכספי.

**שינויים בבקרה הפנימית בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט (2011).** בדוח שנתי 2011 (עמ' 231), תואר שינוי בבקרה הפנימית בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט, כתוצאה מהטמעת מערכת מידע חדשה שפותחה בבנק ומשמשת לניהול ודיווח על חובות פגומים. יצוין כי הושלם מיפוי סביבת הבקרה הקשורה לתהליכי העבודה של חובות בעייתיים וחישוב ההפרשה להפסדי אשראי. הבנק נמצא בשלב מתקדם של תיקון מכלול הליקויים שאותרו במערכת המידע האמורה, וממשיך לקיים בקורות מפצות להבטחת נאותות הדיווחים.

### גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

**בקרת העל בבנק.** דירקטוריון הבנק הינו הארגון המופקד על בקרת העל בבנק. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מופקדת על הפיקוח, הבקרה וההכוונה של תהליך אישור הדוחות הכספיים, ומגישה לדירקטוריון, בסיום עבודתה, את המלצותיה בנוגע לאישור הדוחות הכספיים. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים כוללת חמישה דירקטורים, שהינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כלהלן: גבי עידית לוסקי (דחציית), יו"ר הוועדה, מר אילן בירן (דח"צ), מר דוד לוינסון, מר אילן עייש ומר יהלי שפי.

**תהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים.** תהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים כולל את השלבים והאורגנים הבאים:

**ועדת גילוי.** כחלק מיישום הוראות בנק ישראל בנושא הגילוי בדוחות הכספיים המתבססת על סעיף 302 בחוק Sarbanes Oxley, הוקמה בבנק ועדת גילוי, בראשות המנהל הכללי של הבנק ובה חברים חברי ההנהלה הבאים: מר יוסף ברסי, סמנכ"ל בכיר - חשבונאי ראשי; מר יובל גביש, סמנכ"ל בכיר - ראש החטיבה הבנקאית; גבי אסתר דויטש, סמנכ"ל בכירה - היועצת המשפטית הראשית ומנהלת הסיכונים המשפטיים; מר יאיר אבידן, סמנכ"ל - ראש מערך ניהול סיכונים ומנהל הסיכונים של הבנק; גבי אורית אלסטר, סמנכ"ל - ראש החטיבה העסקית ומנהלת סיכוני האשראי; מר שי ורדי, סמנכ"ל - ראש חטיבת טכנולוגיות ותכנון; מר יגאל רונאי, סמנכ"ל - ראש החטיבה הפיננסית, ומנהל סיכוני השוק והנזילות. לדינוי הוועדה מוזמנים מזכירת הבנק וגורמים נוספים בבנק. המבקר הפנימי וראי החשבון המבקרים מוזמנים אף הם לדינוי 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 בטיוטת 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 טיוטת 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 המתקנת 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 2012, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 3.5, 4 ו-6.1 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מוחזקות וסעיף 5 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

## הדירקטוריון וההנהלה

### הדירקטוריון

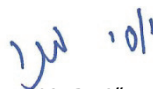
ביום 12 ביוני 2012 אישרה האסיפה הכללית השנתית את מינויים מחדש של חברי הדירקטוריון הבאים, שאינם דירקטורים במעמד של דירקטור חיצוני לפי חוק החברות ולפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301: ד"ר יוסי בכר, יו"ר הדירקטוריון; מר אלי אליעזר גונן; מר חורחה ספרן; מר יוסף צ'חנובר יצהר; מר ריצ'רד מוריס רוברטס. האמור טעון הסכמת המפקח על הבנקים. הדירקטורים החיצוניים ממשיכים בכהונתם עד תום תקופת כהונתם על פי דין.

### ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במחצית הראשונה של שנת 2012, קיים הדירקטוריון 13 ישיבות. כן התקיימו 45 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ראובן שפיגל  
המנהל הכללי



ד"ר יוסי בכר  
יו"ר הדירקטוריון

30 באוגוסט 2012

## נספח לדוח הדירקטוריון

### חלק א': פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך

#### 1. איגרות חוב זמינות למכירה - נתונים לפי ענפי משק

להלן פרטים בדבר התפלגות אגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק:

| 30 ביוני 2012                              |        |           |             |
|--------------------------------------------|--------|-----------|-------------|
| רווח כולל אחר מצטבר                        |        |           | עלות מופחתת |
| הפסדים                                     | רווחים | שווי הוגן |             |
| במיליוני שקלים חדשים                       |        |           |             |
| <b>איגרות חוב לא ממשלתיות</b>              |        |           |             |
| 20                                         | 9      | 399       | 410         |
| 267                                        | 31     | 3,411     | 3,647       |
| 287                                        | 40     | 3,810     | 4,057       |
| <b>סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות</b>       |        |           |             |
| <b>איגרות חוב ממשלתיות</b>                 |        |           |             |
| 19                                         | 39     | 4,235     | 4,215       |
| 39                                         | 319    | 19,949    | 19,669      |
| 1                                          | 4      | 494       | 491         |
| 59                                         | 362    | 24,678    | 24,375      |
| <b>סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>          |        |           |             |
| <b>סוכנויות של ממשלת ארה"ב</b>             |        |           |             |
| 10                                         | 26     | 2,528     | 2,512       |
| 12                                         | 71     | 5,084     | 5,025       |
| 22                                         | 97     | 7,612     | 7,537       |
| 368                                        | 499    | 36,100    | 35,969      |
| <b>סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה</b> |        |           |             |

\* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באג"ח הכלולות בו עולה על 178 מיליון ש"ח.  
\*\* כולל איגרות חוב מסוג Ginnie Mae בשווי הוגן של 3,862 מיליון ש"ח.

## 1. איגרות חוב זמינות למכירה - נתונים לפי ענפי משק (המשך)

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

| 30 ביוני 2012                             |        |           |             |
|-------------------------------------------|--------|-----------|-------------|
| רווח כולל אחר מצטבר                       |        |           |             |
| הפסדים                                    | רווחים | שווי הוגן | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים                      |        |           |             |
| 266                                       | 30     | 2,991     | 3,227       |
| בנקים וחברות החזקה בנקאיות <sup>(2)</sup> |        |           |             |
| -                                         | -      | 36        | 36          |
| ביטוח וגמל                                |        |           |             |
| 1                                         | 1      | 384       | 384         |
| אחרים                                     |        |           |             |
| 267                                       | 31     | 3,411     | 3,647       |
| <b>סך-הכל שירותים פיננסיים</b>            |        |           |             |

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

|                                          |    |       |       |
|------------------------------------------|----|-------|-------|
| 237                                      | 17 | 1,412 | 1,632 |
| צפון אמריקה <sup>(3)</sup>               |    |       |       |
| 24                                       | 2  | 658   | 680   |
| מערב אירופה <sup>(4)</sup>               |    |       |       |
| 3                                        | 11 | 667   | 659   |
| ישראל                                    |    |       |       |
| 2                                        | -  | 105   | 107   |
| אוסטרליה                                 |    |       |       |
| -                                        | -  | 149   | 149   |
| אחר                                      |    |       |       |
| 266                                      | 30 | 2,991 | 3,227 |
| <b>סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות</b> |    |       |       |

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

|               |    |       |       |
|---------------|----|-------|-------|
| דירוג         |    |       |       |
| 1             | -  | 100   | 101   |
| AA            |    |       |       |
| -             | -  | 42    | 42    |
| AA-           |    |       |       |
| 104           | -  | 647   | 751   |
| A+ עד A-      |    |       |       |
| 50            | -  | 409   | 459   |
| BBB+ עד BBB-  |    |       |       |
| 69            | -  | 160   | 229   |
| BB+ עד B-     |    |       |       |
| 13            | 17 | 54    | 50    |
| ללא דירוג     |    |       |       |
| 237           | 17 | 1,412 | 1,632 |
| <b>סך-הכל</b> |    |       |       |

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

|               |   |     |     |
|---------------|---|-----|-----|
| 17            | - | 319 | 336 |
| אנגליה        |   |     |     |
| 2             | 2 | 149 | 149 |
| שוויץ         |   |     |     |
| 5             | - | 190 | 195 |
| אחר*          |   |     |     |
| 24            | 2 | 658 | 680 |
| <b>סך-הכל</b> |   |     |     |

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

## 2. איגרות חוב מוחזקות לפדיון - נתונים לפי ענפי משק

להלן פרטים אודות התפלגות איגרות חוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק:

| 30 ביוני 2012                         |           |                                      |                                      |
|---------------------------------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| עלות מופחתת                           | שווי הוגן | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                  |           |                                      |                                      |
| <b>איגרות חוב לא ממשלתיות</b>         |           |                                      |                                      |
| 16                                    | 16        | -                                    | -                                    |
| ענפים שונים *                         |           |                                      |                                      |
| 226                                   | 236       | 12                                   | 2                                    |
| שרותים פינוסיים                       |           |                                      |                                      |
| 242                                   | 252       | 12                                   | 2                                    |
| <b>סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות</b>  |           |                                      |                                      |
| 5,994                                 | 6,282     | 292                                  | 4                                    |
| <b>סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>     |           |                                      |                                      |
| <b>סוכנויות של ממשלת ארה"ב</b>        |           |                                      |                                      |
| 550                                   | 558       | 9                                    | 1                                    |
| Freddie Mac                           |           |                                      |                                      |
| 482                                   | 484       | 3                                    | 1                                    |
| Fannie Mae                            |           |                                      |                                      |
| 7                                     | 7         | -                                    | -                                    |
| סוכנויות ממשלתיות אחרות               |           |                                      |                                      |
| 1,039                                 | 1,049     | 12                                   | 2                                    |
| <b>סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב</b> |           |                                      |                                      |
| 7,275                                 | 7,583     | 316                                  | 8                                    |
| <b>סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון</b>  |           |                                      |                                      |

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

## 3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

להלן פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק:

| 30 ביוני 2012                         |           |                                      |                                      |
|---------------------------------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| עלות מופחתת                           | שווי הוגן | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                  |           |                                      |                                      |
| <b>איגרות חוב לא ממשלתיות</b>         |           |                                      |                                      |
| 38                                    | 34        | -                                    | 4                                    |
| ענפים שונים *                         |           |                                      |                                      |
| 72                                    | 52        | -                                    | 20                                   |
| שרותים פינוסיים                       |           |                                      |                                      |
| 110                                   | 86        | -                                    | 24                                   |
| <b>סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות</b>  |           |                                      |                                      |
| 1,349                                 | 1,352     | 3                                    | -                                    |
| <b>סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>     |           |                                      |                                      |
| 30                                    | 31        | 1                                    | -                                    |
| <b>סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב</b> |           |                                      |                                      |
| 1,489                                 | 1,469     | 4                                    | 24                                   |
| <b>סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר</b>   |           |                                      |                                      |

\* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באג"ח הכלולות בו עולה על 21 מיליון ש"ח.

#### 4. חשיפה לניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS)

אי די בי ניו יורק מחזיק באיגרות חוב מגובות משכנתאות למסחר (CMBS) בסך כולל של כ-74 מיליון ש"ח חשיפה מאזנית ליום 30 ביוני 2012, לעומת 57 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, עליה של 29.8%. הגידול האמור נובע, בעיקר, מרכישת איגרת חוב נוספת ברבעון הראשון של שנת 2012. ניירות ערך אלה מסווגים בענף שירותים פיננסיים. הבטחונות בגין ניירות ערך אלה כולם בארצות הברית. (לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 247).

ליום 30 ביוני 2012 לא היתה ירידת ערך בגין ניירות הערך האמורים.

#### 5. הפסדים שטרם מומשו - מניות זמינות למכירה

לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011 לא היו הפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה.

#### 6. הפסדים שטרם מומשו - ניירות ערך מגובי משכנתאות זמינים למכירה

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

| התקופה בה השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת |                 |                  |               |        | שיעור ההפסד שטרם מומש ביחס 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 2012                             |                 |                  |               |        |                                          |
| 25                                        | 6               | 2                | 8             | 41     | עד 20%                                   |
| 25                                        | 6               | 2                | 8             | 41     | <b>סך-הכל</b>                            |
| 30 ביוני 2011                             |                 |                  |               |        |                                          |
| 13                                        | 1               | 4                | 1             | 19     | עד 20%                                   |
| 13                                        | 1               | 4                | 1             | 19     | <b>סך-הכל</b>                            |
| 31 בדצמבר 2011                            |                 |                  |               |        |                                          |
| 18                                        | 1               | -                | 9             | 28     | עד 20%                                   |
| 18                                        | 1               | -                | 9             | 28     | <b>סך-הכל</b>                            |

## 7. פירוטים בדבר איגרות חוב מסויימות המוחזקות על ידי אי די בי ניו יורק בתיק הזמין למכירה

להלן פירוטים ליום 30 ביוני 2012, 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:

| 30 ביוני 2012                                 |      |         |                    |                      |           |                               |
|-----------------------------------------------|------|---------|--------------------|----------------------|-----------|-------------------------------|
| דירוגי ניירות הערך                            |      |         |                    |                      |           |                               |
| Fitch                                         | S&P  | Moody's | מועד פרעון<br>סופי | הפסד<br>שטרם<br>מומש | שווי הוגן | עלות<br>מופחתת                |
| המנפיק / הקבוצה המנפיקה                       |      |         |                    |                      |           |                               |
| באלפי שקלים חדשים                             |      |         |                    |                      |           |                               |
| פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של    |      |         |                    |                      |           |                               |
| 40%-20%                                       |      |         |                    |                      |           |                               |
| BBB                                           | BBB  | Baa2    | 2027               | (53,404)             | 163,099   | 216,503                       |
|                                               |      |         |                    |                      |           | J.P. Morgan Chase             |
| BB                                            | BB+  | Ba2     | 2028               | (52,502)             | 151,196   | 203,698                       |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Bank of America               |
| BBB+                                          | BBB+ | Baa1    | 2027               | (47,397)             | 170,392   | 217,789                       |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Wells Fargo                   |
| BB                                            | BB+  | Baa3    | 2028               | (21,792)             | 59,096    | 80,888                        |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Suntrust                      |
| NR                                            | NR   | NR      | 2037               | (6,328)              | 11,573    | 17,901                        |
|                                               |      |         |                    |                      |           | United Bancshares Inc         |
| NR                                            | NR   | NR      | 2037               | (6,093)              | 12,161    | 18,254                        |
|                                               |      |         |                    |                      |           | International Bancshares Corp |
| A                                             | NR   | A2      | 2026               | (5,775)              | 13,840    | 19,615                        |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Barclays Bank                 |
| BB                                            | BB+  | Baa3    | 2027               | (5,053)              | 14,562    | 19,615                        |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Huntington Bank               |
| NR                                            | BBB  | Baa2    | 2027               | (4,312)              | 14,750    | 19,062                        |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Firsf Maryland                |
| BB+                                           | BBB- | Baa3    | 2028               | (907)                | 2,989     | 3,896                         |
|                                               |      |         |                    |                      |           | Keycorp                       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של</b> |      |         |                    |                      |           |                               |
|                                               |      |         |                    | (203,563)            | 613,658   | 817,221                       |
| <b>40%-20%</b>                                |      |         |                    |                      |           |                               |

הערות:

NR – לא מדורג.

הנתונים בטבלה קובצו לפי קבוצת המנפיק.

ליום 30 ביוני 2012, אי די בי ניו יורק לא החזיק בתיק הזמין למכירה, איגרות חוב עם הפסד שטרם מומש בעל אופי זמני ביחס לעלות המופחתת, בשיעור של 40% ומעלה.

## 7. פירוטים בדבר איגרות חוב מסויימות המוחזקות על ידי אי די בי ניו יורק בתיק הזמין למכירה (המשך)

להלן פירוטים ליום 31 בדצמבר 2011, 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:

| 31 בדצמבר 2011                                        |      |         |                 |                |           |             |
|-------------------------------------------------------|------|---------|-----------------|----------------|-----------|-------------|
| דירוגי ניירות הערך                                    |      |         |                 |                |           |             |
| Fitch                                                 | S&P  | Moody's | מועד פרעון סופי | הפסד שטרם מומש | שווי הוגן | עלות מופחתת |
| המנפיק / הקבוצה המנפיקה                               |      |         |                 |                |           |             |
| פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%       |      |         |                 |                |           |             |
| NR                                                    | NR   | NR      | 2037            | (7,848)        | 9,553     | 17,401      |
| United Bancshares Inc                                 |      |         |                 |                |           |             |
| A                                                     | NR   | Aa3     | 2026            | (7,713)        | 11,392    | 19,105      |
| Barclays Bank                                         |      |         |                 |                |           |             |
| NR                                                    | NR   | NR      | 2037            | (7,626)        | 10,126    | 17,752      |
| International Bancshares Corp                         |      |         |                 |                |           |             |
| <b>סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%</b>    |      |         |                 |                |           |             |
|                                                       |      |         |                 | (23,187)       | 31,071    | 54,258      |
| פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 40%-20%    |      |         |                 |                |           |             |
| A                                                     | BBB  | A2      | 2027            | (69,493)       | 177,126   | 246,619     |
| J.P. Morgan Chase                                     |      |         |                 |                |           |             |
| A                                                     | BBB+ | Baa1    | 2027            | (54,835)       | 157,265   | 212,100     |
| Wells Fargo                                           |      |         |                 |                |           |             |
| BBB-                                                  | BB+  | Ba1     | 2028            | (52,623)       | 145,618   | 198,241     |
| Bank of America                                       |      |         |                 |                |           |             |
| BBB-                                                  | BB+  | NR      | 2028            | (23,301)       | 55,469    | 78,770      |
| Suntrust                                              |      |         |                 |                |           |             |
| BBB-                                                  | BB+  | Baa1    | 2027            | (5,012)        | 14,093    | 19,105      |
| Huntington Bank                                       |      |         |                 |                |           |             |
| NR                                                    | BBB- | Baa2    | 2027            | (4,341)        | 14,206    | 18,547      |
| First Maryland                                        |      |         |                 |                |           |             |
| BBB                                                   | BBB- | Baa3    | 2028            | (966)          | 2,828     | 3,794       |
| Keycorp                                               |      |         |                 |                |           |             |
| <b>סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 40%-20%</b> |      |         |                 |                |           |             |
|                                                       |      |         |                 | (210,571)      | 566,605   | 777,176     |

הערות:

NR - לא מדורג.

הנתונים בטבלה קובצו לפי קבוצת המנפיק.

ליום 30 ביוני 2012 כ-97% מההפסדים שטרם מומשו בגין איגרות החוב המפורטות בטבלה לעיל מתייחסים לאיגרות חוב מסוג Preferred Trust Securities (להלן: "TRUPS"), שהונפקו על ידי מוסדות פיננסיים. כ-80 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, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 250). לפרטים בדבר בחינת התיק כדי לקבוע האם קיימת ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 250-251). כל ניירות הערך המוצגים בטבלה אינם בפיגור בתשלומי קרן וריבית וההנהלה הצהירה לגביהם כי בכוונתה וביכולתה להחזיק בהם עד למועד הפדיון שלהם או עד לעליית ערכם מעבר לעלותם בספרים. בחינת התנדויות במחירי ניירות הערך המוצגים לעיל לאחר תאריך המאזן (ועד ליום 17 באוגוסט 2012) לא העלתה שינוי משמעותי לעומת מחירי השוק ליום 30 ביוני 2012.

להלן יובאו פרטים נוספים בהתייחס לקבוצות מסוימות המוצגות בטבלה לעיל, שלגביהן ישנו הפסד שטרם מומש בסך של 10 מיליון ש"ח ומעלה ליום 30 ביוני 2012.

## 7. פירוטים בדבר איגרות חוב מסויימות המוחזקות על ידי אי די בי ניו יורק בתיק הזמין למכירה (המשך)

**JPM JP Morgan Chase (JPM)** • דיווח ברבעון השני של שנת 2012, על רווח נקי בסך של 4.5 מיליארד דולר, לעומת 5.3 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2012 ו-5.4 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. במהלך הרבעון השני של שנת 2012 נרשם הפסד ממסחר בסך של 95 מיליון דולר, לעומת רווח בסך של 4.1 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2012, ולעומת רווח בסך של 2.8 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח ממסחר, עד כדי הפסד, נבעה מאירוע הפסד בתיק ה"אשראי הסינתטי", כפי שדיווח JPM בחודש מאי 2012, אשר שיכול ויתהיה בו תנודתיות נוספת עד למימוש בפועל.

ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 200 מיליון דולר, לעומת 646 מיליון דולר ברבעון הקודם, ו-1.8 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח למניה עמד על 1.21 דולר, לעומת 1.31 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.2 טריליון דולר, ירידה לעומת 2.3 טריליון דולר בסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו בסוף הרבעון השני של שנת 2012, עמד על 4.7%, לעומת 5.0% בסוף הרבעון הקודם.

JPM הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.04% ליום 30 ביוני 2012, לעומת 15.64% ליום 31 במרס 2012. הנהלת אי די בי ניו יורק סבורה כי ל-JPM איתנות פיננסית, המאפשרת לו לספוג את ההפסדים, באשר הם נמוכים משמעותית מאומדן הרווח השנתי (כ-20 מיליארד דולר).

דירוג ניירות הערך האמורים הורד בחודש יוני 2012, על ידי סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's, מ-"A2" ל-"Baa2", אך נותר בדירוג השקעה. **BOA Bank of America Corporation (BOA)** • דיווח ברבעון השני של שנת 2012 על רווח נקי בסך של 2.4 מיליארד דולר, לעומת 653 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2012 והפסד של 8.8 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. העליה ברווחים מוסברת בקיטון בהוצאות להפסדי אשראי ובהפחתת ההוצאות התפעוליות.

ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 1.8 מיליארד דולר, לעומת 2.4 מיליארד דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 0.19 דולר, לעומת 0.03 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.1 טריליון דולר, בדומה לסוף הרבעון הקודם ולעומת 2.2 טריליון דולר בסוף הרבעון המקביל אשתקד.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך ההלוואות ברוטו עמד על 7.7% בסוף הרבעון השני של שנת 2012, בדומה לסוף הרבעון הקודם. BOA הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 17.51% ליום 30 ביוני 2012, לעומת 17.49% ליום 31 במרס 2012. ביום 25 באפריל 2012, פרסם BOA הצעה לפדיון מוקדם של חלק מסדרות ה-truPS שהונפקו בעבר. הנהלת אי די בי ניו יורק החליטה שלא להיענות להצעה.

דירוג ניירות הערך האמורים הורד בחודש יוני 2012, על ידי סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's, מ-"Ba1" ל-"Ba2". **WFC Wells Fargo & Co (WFC)** • דיווח ברבעון השני של שנת 2012, על רווח נקי בסך של 4.6 מיליארד דולר, לעומת 4.2 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2012 ו-3.9 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד.

ההפרשה להפסדי אשראי עמדה על 1.7 מיליארד דולר, לעומת 2 מיליארד דולר ברבעון הקודם, ו-1.8 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח למניה עמד על 0.82 דולר, לעומת 0.75 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 1.3 טריליון דולר, ללא שינוי בהשוואה לסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו בסוף הרבעון השני של שנת 2012 עמד על 6.05%, קיטון לעומת 6.37% בסוף הרבעון הקודם.

WFC הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.85% ליום 30 ביוני 2012, לעומת 15.13% ליום 31 במרס 2012. **STI Sun Trust Banks, Inc (STI)** • דיווח ברבעון השני של שנת 2012 על רווח נקי בסך של 274 מיליון דולר, לעומת 250 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2012 ו-178 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה להפסדי אשראי קטנה לסך של 302 מיליון דולר, לעומת 313 מיליון דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 0.50 דולר, לעומת 0.46 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 178.3 מיליארד דולר, לעומת 178.2 מיליארד דולר בסוף הרבעון הקודם.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 3.61% בסוף הרבעון השני של שנת 2012, ירידה לעומת 3.88% בסוף הרבעון הקודם.

STI הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 12.84% ליום 30 ביוני 2012, לעומת 13.73% ליום 31 במרס 2012.

## חלק ב': פירוטים נוספים - נדבך וו של באזל וו

### 1. טבלה 4 ד' - התפלגות חשיפות לפי צד נגדי

| אשראי                    | איגרות חוב     | אחרים <sup>(1)</sup> | ערבויות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות <sup>(2)</sup> | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup> | סך-הכל         |
|--------------------------|----------------|----------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|
| במיליוני שקלים חדשים     |                |                      |                                                          |                                                |                |
| 30 ביוני 2012            |                |                      |                                                          |                                                |                |
| ריבנויות                 | 19,031         | 28,192               | –                                                        | 1                                              | 47,255         |
| ישויות סקטור ציבורי      | 740            | 4,551                | –                                                        | 27                                             | 6,092          |
| תאגידים בנקאיים          | 11,087         | 1,983                | –                                                        | 938                                            | 14,080         |
| תאגידים                  | 71,809         | 1,302                | –                                                        | 799                                            | 108,635        |
| בבטחון נדל"ן מסחרי       | 2,278          | –                    | –                                                        | –                                              | 2,278          |
| חשיפות קמעונאיות ליחידים | 17,660         | –                    | –                                                        | 53                                             | 36,757         |
| הלוואות לעסקים קטנים     | 9,597          | –                    | –                                                        | 3                                              | 13,744         |
| משכנתאות לדיוור          | 19,647         | –                    | –                                                        | 36                                             | 21,011         |
| איגוח                    | –              | 342                  | –                                                        | –                                              | 342            |
| נכסים אחרים              | –              | –                    | 7,604                                                    | –                                              | 7,604          |
| <b>סך-הכל</b>            | <b>151,849</b> | <b>36,370</b>        | <b>7,604</b>                                             | <b>1,887</b>                                   | <b>257,798</b> |
| 30 ביוני 2011            |                |                      |                                                          |                                                |                |
| ריבנויות                 | 19,712         | 17,497               | –                                                        | 1                                              | 37,278         |
| ישויות סקטור ציבורי      | 713            | 3,136                | –                                                        | 57                                             | 4,212          |
| תאגידים בנקאיים          | 11,531         | 1,972                | –                                                        | 654                                            | 14,218         |
| תאגידים                  | 72,088         | 1,519                | –                                                        | 1,019                                          | 111,561        |
| בבטחון נדל"ן מסחרי       | 822            | –                    | –                                                        | –                                              | 822            |
| חשיפות קמעונאיות ליחידים | 16,383         | –                    | –                                                        | 28                                             | 34,148         |
| הלוואות לעסקים קטנים     | 10,465         | –                    | –                                                        | 5                                              | 14,735         |
| משכנתאות לדיוור          | 18,974         | –                    | –                                                        | 58                                             | 20,466         |
| איגוח                    | –              | 41                   | –                                                        | –                                              | 41             |
| נכסים אחרים              | –              | –                    | 7,979                                                    | –                                              | 7,979          |
| <b>סך-הכל</b>            | <b>150,688</b> | <b>24,165</b>        | <b>7,979</b>                                             | <b>1,889</b>                                   | <b>245,460</b> |
| 31 בדצמבר 2011           |                |                      |                                                          |                                                |                |
| ריבנויות                 | 26,390         | 24,061               | –                                                        | 1                                              | 50,485         |
| ישויות סקטור ציבורי      | 637            | 4,109                | –                                                        | 41                                             | 5,411          |
| תאגידים בנקאיים          | 12,351         | 1,520                | –                                                        | 793                                            | 14,728         |
| תאגידים                  | 69,023         | 1,623                | –                                                        | 841                                            | 107,361        |
| בבטחון נדל"ן מסחרי       | 2,149          | –                    | –                                                        | –                                              | 2,149          |
| חשיפות קמעונאיות ליחידים | 17,523         | –                    | –                                                        | 16                                             | 35,573         |
| הלוואות לעסקים קטנים     | 9,872          | –                    | –                                                        | 3                                              | 13,896         |
| משכנתאות לדיוור          | 19,587         | –                    | –                                                        | 42                                             | 21,076         |
| איגוח                    | –              | 30                   | –                                                        | –                                              | 30             |
| נכסים אחרים              | –              | –                    | 7,715                                                    | –                                              | 7,715          |
| <b>סך-הכל</b>            | <b>157,532</b> | <b>31,343</b>        | <b>7,715</b>                                             | <b>1,769</b>                                   | <b>258,424</b> |

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)).

## 2. טבלה 4 ה' - פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון<sup>(1)</sup>

| עד שנה                                                     | מל שנה ועד<br>חמש שנים | מל שנה ועד<br>חמש שנים | ללא תקופת<br>פרעון <sup>(2)</sup> | סך הכל תזרימי<br>מזומנים |                |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------|
| במיליוני שקלים חדשים                                       |                        |                        |                                   |                          |                |
| 30 ביוני 2012                                              |                        |                        |                                   |                          |                |
| אשראי                                                      | 87,183                 | 42,221                 | 23,821                            | 2,651                    | 155,876        |
| איגרות חוב                                                 | 8,370                  | 14,563                 | 34,293                            | -                        | 57,226         |
| אחרים <sup>(3)</sup>                                       | 2,434                  | 306                    | 625                               | 4,328                    | 7,693          |
| ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון<br>לקוחות <sup>(4)</sup> | 40,487                 | 13,489                 | 4,363                             | 1,586                    | 59,925         |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(5)</sup>             | 2,550                  | 1,143                  | 1,574                             | -                        | 5,267          |
| <b>סך-הכל</b>                                              | <b>141,024</b>         | <b>71,722</b>          | <b>64,676</b>                     | <b>8,565</b>             | <b>285,987</b> |
| 30 ביוני 2011                                              |                        |                        |                                   |                          |                |
| אשראי                                                      | 85,076                 | 43,508                 | 25,354                            | 3,253                    | 157,191        |
| איגרות חוב                                                 | 4,408                  | 11,322                 | 29,291                            | -                        | 45,021         |
| אחרים <sup>(3)</sup>                                       | 2,573                  | 700                    | 170                               | 4,602                    | 8,045          |
| ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון<br>לקוחות <sup>(4)</sup> | 40,367                 | 14,128                 | 4,240                             | 1,812                    | 60,547         |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(5)</sup>             | 13,916                 | 3,386                  | 2,802                             | -                        | 20,104         |
| <b>סך-הכל</b>                                              | <b>146,340</b>         | <b>73,044</b>          | <b>61,857</b>                     | <b>9,667</b>             | <b>290,908</b> |
| 31 בדצמבר 2011                                             |                        |                        |                                   |                          |                |
| אשראי                                                      | 90,100                 | 43,487                 | 25,205                            | 2,916                    | 161,708        |
| איגרות חוב                                                 | 10,105                 | 15,592                 | 26,463                            | -                        | 52,160         |
| אחרים <sup>(3)</sup>                                       | 2,214                  | 394                    | 622                               | 4,575                    | 7,805          |
| ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון<br>לקוחות <sup>(4)</sup> | 40,175                 | 13,711                 | 4,499                             | 1,509                    | 59,894         |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(5)</sup>             | *2,460                 | *955                   | *1,304                            | *-                       | 4,719          |
| <b>סך-הכל</b>                                              | <b>145,054</b>         | <b>74,139</b>          | <b>58,093</b>                     | <b>9,000</b>             | <b>286,286</b> |

\* מיון מחדש בין התקופות השונות.

הערות:

- (1) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרימי. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.
- (2) כולל נכסים שזמן פרעונם עבר בסך 1,485 מיליון ש"ח (30.6.11: 1,498 מיליון ש"ח; 31.12.11: 1,461 מיליון ש"ח).
- (3) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (4) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (5) מוצג כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה.
- (6) לפרטים בדבר שינוי במדידת החבות בגין עסקאות בנגזרי OTC, שתוצאתן ירידה מהותית ביתירות המדווחות של חבות בגין סיכוני אשראי חוץ מאזני של הנגזרים כאמור, ראו ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

### 3. טבלה 5 - סכומי החשיפה לפי משקלי סיכון<sup>[1][2]</sup>

סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולפני הכחתת סיכון אשראי

| סך-הכל               | 150%  | 100%    | 75%    | 50%   | 35%    | 20%    | 0%     |                      |
|----------------------|-------|---------|--------|-------|--------|--------|--------|----------------------|
| במיליוני שקלים חדשים |       |         |        |       |        |        |        |                      |
| 30 ביוני 2012        |       |         |        |       |        |        |        |                      |
| 47,255               | –     | 514     | –      | 367   | –      | 987    | 45,387 | ריבונויות            |
| 6,076                | –     | 12      | –      | 1,741 | –      | 4,323  | –      | סקטור ציבורי         |
| 14,076               | 1     | 714     | –      | 1,866 | –      | 11,495 | –      | תאגידים בנקאיים      |
| 107,588              | 3,362 | 102,899 | –      | 719   | –      | 608    | –      | תאגידים              |
| 2,270                | –     | 2,270   | –      | –     | –      | –      | –      | נדל"ן מסחרי          |
| 36,397               | 207   | 337     | 35,853 | –     | –      | –      | –      | קמעונאי יחידים       |
| 13,562               | 271   | 47      | 13,244 | –     | –      | –      | –      | הלוואות לעסקים קטנים |
| 20,796               | 97    | 689     | 2,798  | –     | 17,212 | –      | –      | משכנתאות             |
| 342                  | –     | –       | –      | 31    | –      | 311    | –      | איגוח                |
| 7,604                | 520   | 5,019   | –      | –     | –      | 25     | 2,040  | אחרים                |
| 255,966              | 4,458 | 112,501 | 51,895 | 4,724 | 17,212 | 17,749 | 47,427 | סך-הכל               |

| 30 ביוני 2011        |        |        |        |       |        |         |       |         |
|----------------------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|-------|---------|
| ריבוניות             | 36,134 | 529    | -      | -     | -      | 613     | -     | 37,276  |
| סקטור ציבורי         | -      | 2,995  | -      | 1,200 | -      | 12      | -     | 4,207   |
| תאגידים בנקאיים      | -      | 12,233 | -      | 1,513 | -      | 468     | 1     | 14,215  |
| תאגידים              | -      | 792    | -      | 571   | -      | 106,250 | 2,979 | 110,592 |
| נדל"ן מסחרי          | -      | -      | -      | -     | -      | 820     | 1     | 821     |
| קמעונאי יחידים       | -      | -      | -      | -     | 33,241 | 319     | 241   | 33,801  |
| הלוואות לעסקים קטנים | -      | -      | -      | -     | 14,217 | 16      | 279   | 14,512  |
| משכנתאות             | -      | -      | 16,593 | -     | 3,008  | 520     | 106   | 20,227  |
| איגוח                | -      | -      | -      | 34    | -      | 7       | -     | 41      |
| אחרים                | 2,162  | -      | -      | -     | -      | 5,316   | 502   | 7,980   |
| סך-הכל               | 38,296 | 16,549 | 16,593 | 3,318 | 50,466 | 114,341 | 4,108 | 243,672 |

| 31 בדצמבר 2011 |       |         |        |       |        |        |        |                      |
|----------------|-------|---------|--------|-------|--------|--------|--------|----------------------|
| 50,484         | –     | 727     | –      | 36    | –      | 565    | 49,156 | ריבונויות            |
| 5,411          | –     | 11      | –      | 1,357 | –      | 4,043  | –      | סקטור ציבורי         |
| 14,723         | –     | 596     | –      | 1,650 | –      | 12,477 | –      | תאגידים בנקאיים      |
| 106,295        | 2,536 | 102,277 | –      | 849   | –      | 633    | –      | תאגידים              |
| 2,142          | 2     | 2,140   | –      | –     | –      | –      | –      | נדל"ן מסחרי          |
| 35,201         | 69    | 300     | 34,832 | –     | –      | –      | –      | קמעונאי יחידים       |
| 13,675         | 146   | 27      | 13,502 | –     | –      | –      | –      | הלוואות לעסקים קטנים |
| 20,851         | 88    | 626     | 2,934  | –     | 17,203 | –      | –      | משכנתאות             |
| 30             | –     | –       | –      | 30    | –      | –      | –      | איגוח                |
| 7,715          | 529   | 5,278   | –      | –     | –      | 25     | 1,883  | אחרים                |
| 256,527        | 3,370 | 111,982 | 51,268 | 3,922 | 17,203 | 17,743 | 51,039 | סך-הכל               |

הערות:

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

### 3. טבלה 5 - סכומי החשיפה לפי משקלי סיכון<sup>[1][2]</sup> (המשך)

סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי

| סך-הכל               | 150%           | 100%         | 75%            | 50%           | 35%           | 20%           | 0%            |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| במיליוני שקלים חדשים |                |              |                |               |               |               |               |
| 30 ביוני 2012        |                |              |                |               |               |               |               |
| ריבוניות             | 47,436         | 515          | -              | 367           | -             | 987           | 45,567        |
| סקטור ציבורי         | 5,895          | 12           | -              | 1,560         | -             | 4,323         | -             |
| תאגידים בנקאיים      | 15,178         | 1            | 714            | -             | 7,524         | -             | 6,939         |
| תאגידים              | 101,554        | 3,148        | 97,079         | -             | 719           | -             | 608           |
| נדל"ן מסחרי          | 2,246          | -            | 2,246          | -             | -             | -             | -             |
| קמעונאי יחידים       | 27,892         | 196          | 334            | 27,362        | -             | -             | -             |
| הלוואות לעסקים קטנים | 10,882         | 256          | 29             | 10,597        | -             | -             | -             |
| משכנתאות             | 20,763         | 97           | 689            | 2,795         | -             | 17,182        | -             |
| איגוח                | 342            | -            | -              | -             | 31            | -             | 311           |
| אחרים                | 7,604          | 520          | 5,019          | -             | -             | 25            | 2,040         |
| <b>סך-הכל</b>        | <b>239,792</b> | <b>4,218</b> | <b>106,637</b> | <b>40,754</b> | <b>10,201</b> | <b>17,182</b> | <b>13,193</b> |

|                      |                |              |                |               |              |               |               |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 30 ביוני 2011        |                |              |                |               |              |               |               |
| ריבוניות             | 37,553         | -            | 613            | -             | -            | 529           | 36,411        |
| סקטור ציבורי         | 4,060          | -            | 12             | -             | 1,053        | -             | 2,995         |
| תאגידים בנקאיים      | 15,017         | 1            | 467            | -             | 6,982        | -             | 7,567         |
| תאגידים              | 104,936        | 2,659        | 101,044        | -             | 571          | -             | 662           |
| נדל"ן מסחרי          | 784            | 1            | 783            | -             | -            | -             | -             |
| קמעונאי יחידים       | 25,612         | 219          | 314            | 25,079        | -            | -             | -             |
| הלוואות לעסקים קטנים | 11,876         | 255          | 12             | 11,609        | -            | -             | -             |
| משכנתאות             | 20,193         | 106          | 520            | 3,005         | -            | 16,562        | -             |
| איגוח                | 41             | -            | 7              | -             | 34           | -             | -             |
| אחרים                | 7,980          | 502          | 5,316          | -             | -            | -             | 2,162         |
| <b>סך-הכל</b>        | <b>228,052</b> | <b>3,743</b> | <b>109,088</b> | <b>39,693</b> | <b>8,640</b> | <b>16,562</b> | <b>11,753</b> |

|                      |                |              |                |               |              |               |               |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 31 בדצמבר 2011       |                |              |                |               |              |               |               |
| ריבוניות             | 50,607         | -            | 727            | -             | 36           | -             | 565           |
| סקטור ציבורי         | 5,287          | -            | 11             | -             | 1,233        | -             | 4,043         |
| תאגידים בנקאיים      | 14,975         | -            | 596            | -             | 7,516        | -             | 6,863         |
| תאגידים              | 100,658        | 2,378        | 96,798         | -             | 849          | -             | 633           |
| נדל"ן מסחרי          | 1,990          | 2            | 1,988          | -             | -            | -             | -             |
| קמעונאי יחידים       | 26,683         | 64           | 267            | 26,352        | -            | -             | -             |
| הלוואות לעסקים קטנים | 10,981         | 132          | 14             | 10,835        | -            | -             | -             |
| משכנתאות             | 20,823         | 88           | 626            | 2,931         | -            | 17,178        | -             |
| איגוח                | 30             | -            | -              | -             | 30           | -             | -             |
| אחרים                | 7,715          | 529          | 5,278          | -             | -            | 25            | 1,883         |
| <b>סך-הכל</b>        | <b>239,749</b> | <b>3,193</b> | <b>106,305</b> | <b>40,118</b> | <b>9,664</b> | <b>17,178</b> | <b>12,129</b> |

הערות:

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

#### 4. טבלה 7 - הפחתת סיכוני אשראי

| חשיפת<br>אשראי ברוטו<br>לפני הפרשה<br>להפסדי<br>אשראי (2)(1) | חשיפת<br>אשראי ברוטו<br>לאחר הפרשה<br>להפסדי<br>אשראי (2)(1) | חשיפת<br>אשראי<br>המכוסה על<br>ידי ביטחון<br>פינוסי<br>כשיר (4)(3) | סך הכל<br>סכומים<br>שנגרעו (5) | סך הכל<br>סכומים<br>שנוספו (5) | חשיפת<br>אשראי נטו           |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                                         |                                                              |                                                                    |                                |                                |                              |
| 30 ביוני 2012                                                |                                                              |                                                                    |                                |                                |                              |
| 47,255                                                       | 47,436                                                       | -                                                                  | -                              | 181                            | חובות של ריבונויות           |
| 6,092                                                        | 5,895                                                        | -                                                                  | (181)                          | -                              | חובות של ישויות סקטור ציבורי |
| 14,080                                                       | 15,178                                                       | -                                                                  | (6,136)                        | 7,238                          | חובות של תאגידים בנקאיים     |
| 108,635                                                      | 101,554                                                      | (577)                                                              | (5,457)                        | -                              | חובות של תאגידים             |
| 2,278                                                        | 2,246                                                        | (24)                                                               | -                              | -                              | חובות בבטחון נדל"ן מסחרי     |
| 36,757                                                       | 27,892                                                       | (1,855)                                                            | (6,650)                        | -                              | חשיפות קמעונאיות ליחידים     |
| 13,744                                                       | 10,882                                                       | (11)                                                               | (2,669)                        | -                              | הלוואות לעסקים קטנים         |
| 21,011                                                       | 20,763                                                       | (33)                                                               | -                              | -                              | משכנתאות לדירור              |
| 342                                                          | 342                                                          | -                                                                  | -                              | -                              | איגוח                        |
| 7,604                                                        | 7,604                                                        | -                                                                  | -                              | -                              | נכסים אחרים                  |
| 257,798                                                      | 239,792                                                      | (16,174)                                                           | (7,419)                        | 7,419                          | <b>סך-הכל</b>                |
| 30 ביוני 2011                                                |                                                              |                                                                    |                                |                                |                              |
| 37,278                                                       | 37,553                                                       | -                                                                  | -                              | 277                            | חובות של ריבונויות           |
| 4,212                                                        | 4,060                                                        | -                                                                  | (147)                          | -                              | חובות של ישויות סקטור ציבורי |
| 14,218                                                       | 15,017                                                       | -                                                                  | (5,984)                        | 6,786                          | חובות של תאגידים בנקאיים     |
| 111,561                                                      | 104,936                                                      | (577)                                                              | (5,079)                        | -                              | חובות של תאגידים             |
| 822                                                          | 784                                                          | (37)                                                               | -                              | -                              | חובות בבטחון נדל"ן מסחרי     |
| 34,148                                                       | 25,612                                                       | (1,885)                                                            | (6,304)                        | -                              | חשיפות קמעונאיות ליחידים     |
| 14,735                                                       | 11,876                                                       | (35)                                                               | (2,601)                        | -                              | הלוואות לעסקים קטנים         |
| 20,466                                                       | 20,193                                                       | (34)                                                               | -                              | -                              | משכנתאות לדירור              |
| 41                                                           | 41                                                           | -                                                                  | -                              | -                              | איגוח                        |
| 7,979                                                        | 7,980                                                        | -                                                                  | -                              | -                              | נכסים אחרים                  |
| 245,460                                                      | 228,052                                                      | (15,620)                                                           | (7,063)                        | 7,063                          | <b>סך-הכל</b>                |
| 31 בדצמבר 2011                                               |                                                              |                                                                    |                                |                                |                              |
| 50,485                                                       | 50,607                                                       | -                                                                  | -                              | 123                            | חובות של ריבונויות           |
| 5,411                                                        | 5,287                                                        | (1)                                                                | (123)                          | -                              | חובות של ישויות סקטור ציבורי |
| 14,728                                                       | 14,975                                                       | -                                                                  | (6,818)                        | 7,070                          | חובות של תאגידים בנקאיים     |
| 107,361                                                      | 100,658                                                      | (5,211)                                                            | (426)                          | -                              | חובות של תאגידים             |
| 2,149                                                        | 1,990                                                        | (152)                                                              | -                              | -                              | חובות בבטחון נדל"ן מסחרי     |
| 35,573                                                       | 26,683                                                       | (1,893)                                                            | (6,625)                        | -                              | חשיפות קמעונאיות ליחידים     |
| 13,896                                                       | 10,981                                                       | (2,675)                                                            | (19)                           | -                              | הלוואות לעסקים קטנים         |
| 21,076                                                       | 20,823                                                       | (28)                                                               | -                              | -                              | משכנתאות לדירור              |
| 30                                                           | 30                                                           | -                                                                  | -                              | -                              | איגוח                        |
| 7,715                                                        | 7,715                                                        | -                                                                  | -                              | -                              | נכסים אחרים                  |
| 258,424                                                      | 239,749                                                      | (16,778)                                                           | (7,193)                        | 7,193                          | <b>סך-הכל</b>                |

הערות:

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

## 5. טבלה 8 - גילוי לגבי נגזרים

| 31 בדצמבר                                     | 30 ביוני |         |                                                  |
|-----------------------------------------------|----------|---------|--------------------------------------------------|
| 2011                                          | 2011     | 2012    |                                                  |
| במיליוני שקלים חדשים                          |          |         |                                                  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים <sup>(1)</sup> |          |         |                                                  |
| חוזי ריבית:                                   |          |         |                                                  |
| 2                                             | 4        | 5       | שקל-מדד                                          |
| 1,972                                         | 891      | 2,183   | אחר                                              |
| 1,093                                         | 871      | 1,255   | חוזי מטבע חוץ                                    |
| 177                                           | 231      | 75      | חוזים בגין מניות                                 |
| 27                                            | 21       | 8       | חוזי סחורות ואחרים                               |
| 3,271                                         | 2,018    | 3,526   | סך-הכל שווי ההוגן ברוטו חיובי של חוזים           |
| 1,550                                         | 1,585    | 1,815   | חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית <sup>(2)</sup> |
| (3,052)                                       | (1,714)  | (3,454) | הטבות קיזוז                                      |
| 1,769                                         | 1,889    | 1,887   | חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז <sup>(2)</sup>     |
| (30)                                          | (107)    | (178)   | ביטחון שמוחזק                                    |
| 1,739                                         | 1,782    | 1,709   | <b>חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים</b>               |

הערות:

(1) לרבות נגזרים משובצים בסך של 27 מיליון ש"ח (30.6.11: 62 מיליון ש"ח; 31.12.11: 31 מיליון 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).

## 6. טבלה 9 - חשיפת איגוח

| סך חשיפה ליום                                                    |      |             |                                         |             |     |
|------------------------------------------------------------------|------|-------------|-----------------------------------------|-------------|-----|
| 31 בדצמבר                                                        |      |             |                                         |             |     |
| 30 ביוני                                                         |      |             |                                         |             |     |
| 2011                                                             | 2011 | 2012        |                                         |             |     |
| במיליוני שקלים חדשים                                             |      |             |                                         |             |     |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות:                                       |      |             |                                         |             |     |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS) |      |             |                                         |             |     |
| 30                                                               | 41   | 52          |                                         |             |     |
| 30                                                               | 41   | 52          | סך-כל ניירות הערך מגובי משכנתאות        |             |     |
| ניירות ערך מגובי נכסים:                                          |      |             |                                         |             |     |
| -                                                                | -    | 290         | אגרות חוב מובטחות מסוג CLO              |             |     |
| -                                                                | -    | 290         | סך-כל ניירות הערך מגובי נכסים           |             |     |
| 30                                                               | 41   | 342         | סך-כל ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים |             |     |
| 31 בדצמבר                                                        |      |             |                                         |             |     |
| 30 ביוני                                                         |      |             |                                         |             |     |
| 2011                                                             |      | 2011        |                                         | 2012        |     |
| דרישת חשיפה                                                      |      | דרישת חשיפה |                                         | דרישת חשיפה |     |
| הון                                                              |      | הון         |                                         | הון         |     |
| 9%                                                               |      | 9%          |                                         | 9%          |     |
| במיליוני שקלים חדשים                                             |      |             |                                         |             |     |
| משקל סיכון:                                                      |      |             |                                         |             |     |
| -                                                                | -    | -           | -                                       | 6           | 311 |
| 1                                                                | 30   | 1           | 34                                      | 1           | 31  |
| -                                                                | -    | 1           | 7                                       | -           | -   |
| 1                                                                | 30   | 2           | 41                                      | 7           | 342 |
| סך-הכל                                                           |      |             |                                         |             |     |

## 7. טבלה 13 - פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

להלן נתונים לגבי השקעות במניות

| 31 בדצמבר                                 |      | 30 ביוני      |      |               |      |
|-------------------------------------------|------|---------------|------|---------------|------|
| 2011                                      |      | 2011          |      | 2012          |      |
| יתרה<br>במאזן                             | עלות | יתרה<br>במאזן | עלות | יתרה<br>במאזן | עלות |
| במיליוני שקלים חדשים                      |      |               |      |               |      |
| <b>השקעות במניות של חברות כלולות (א):</b> |      |               |      |               |      |
| 53                                        | 53   | 63            | 63   | (59)          | (59) |
| <b>מניות שאינן סחירות</b>                 |      |               |      |               |      |
| <b>מניות בתיק הזמין למכירה:</b>           |      |               |      |               |      |
| 33                                        | 28   | 30            | 25   | 26            | 25   |
| <b>מניות סחירות</b>                       |      |               |      |               |      |
| 625                                       | 625  | 589           | 589  | 581           | 581  |
| <b>מניות שאינן סחירות</b>                 |      |               |      |               |      |
| 658                                       | 653  | 619           | 614  | 607           | 606  |
| <b>סך-כל המניות בתיק הזמין למכירה</b>     |      |               |      |               |      |
| 711                                       | 706  | 682           | 677  | 548           | 547  |
| <b>סך-כל ההשקעה במניות</b>                |      |               |      |               |      |

הערות:

- (1) למידע נוסף, ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 356-363).  
(2) לפרטים בדבר השקעה בבנק הבינלאומי, שאינה כלולה בטבלה, ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

דרישות ההון בגין פוזיציות במניות<sup>(1)</sup>

| 31 בדצמבר                                                                                   |                      | 30 ביוני |  |      |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|--|------|--|
| 2011                                                                                        |                      | 2011     |  | 2012 |  |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                        |                      |          |  |      |  |
| 71                                                                                          | 68                   | 70       |  |      |  |
| <b>בגין השקעות בקרנות הון סיכון, בקרנות השקעה פרטיות ובקרן של קרנות גידור<sup>(2)</sup></b> |                      |          |  |      |  |
| 12                                                                                          | 12                   | 8        |  |      |  |
| <b>בגין השקעה במניות אחרות<sup>(3)</sup></b>                                                |                      |          |  |      |  |
| 1                                                                                           | 2                    | 1        |  |      |  |
| <b>בגין הלוואות בעלים<sup>(3)</sup></b>                                                     |                      |          |  |      |  |
| 84                                                                                          | 82                   | 79       |  |      |  |
| <b>סך-הכל דרישת ההון בגין פוזיציות במניות</b>                                               |                      |          |  |      |  |
| 1,556 <sup>(5)</sup>                                                                        | 1,510 <sup>(6)</sup> | 1,528    |  |      |  |
| <b>השקעות שנוכו מההון<sup>(4)</sup></b>                                                     |                      |          |  |      |  |

הערות:

- (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 IAS12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2 לתמצית הדוחות הכספיים.  
(6) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

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

| מס' טבלה         | נושא                                                          | מיקום*                                                                                                         | מס' עמוד בדוח שנתי 2011 | מס' עמוד זה |
|------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| טבלה 1           | תחולת היישום                                                  | באזל II – יישום המלצות ועדת באזל בישראל                                                                        | 148-150                 | 72          |
| טבלה 2 א         | מבנה ההון – גילוי איכותי                                      | ביאור 14 לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 4                                                                      | 374-383                 | 187         |
| טבלה 2 ב,ג,ה     | מבנה ההון – גילוי כמותי                                       | האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק<br>ביאור 14(1), 14(4) לדוחות הכספיים<br>ברבעון – ביאור 4                 | 375-376                 | 187-188     |
| טבלה 3 א         | הלימות ההון – גילוי איכותי                                    | האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק                                                                          | 33-36                   | 19-20       |
| טבלה 3 ב,ד,ה,ו,ז | הלימות ההון – גילוי כמותי                                     | האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק<br>ביאור 14(3) לדוחות הכספיים<br>ברבעון – ביאור 4                        | 375                     | 187         |
| סעיף 824         | גילוי איכותי כללי                                             | מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה, מבנה וארגון פונקצית ניהול הסיכונים, הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים          | 108-112                 | 57-58       |
| טבלה 4 א         | סיכון אשראי – גילוי איכותי                                    | ניהול סיכונים אשראי                                                                                            | 112-127                 | 58-62       |
| טבלה 4 ב         | סיכון אשראי – חשיפות לפי סוגים עיקריים                        | ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי                                                                | 119                     | 58          |
| טבלה 4 ג         | סיכון אשראי – חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים            | תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'                                                                       | 282-286                 | 136-140     |
| טבלה 4 ד         | סיכון אשראי – חשיפות לפי צד נגדי                              | ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי                                                                | 252                     | 59          |
| טבלה 4 ה         | סיכון אשראי – חשיפות לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון              | נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב'<br>ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי                              | 253                     | 111         |
| טבלה 4 ו         | סיכון אשראי – חובות בעייתיים                                  | תוספת ה' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ד'                                                                       | 280-281                 | 141-143     |
| טבלה 4 ז         | סיכון אשראי – חובות בעייתיים לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים    | תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'                                                                       | 282-286                 | 136-140     |
| טבלה 4 ח         | סיכון אשראי – תנועה בהפרשה להפסדי אשראי                       | ביאור 4 ד' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3 ד'                                                                 | 350-352                 | 183-185     |
| טבלה 5           | סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית | ניהול סיכונים אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית                                          | 254-255                 | 112-113     |
| טבלה 7           | הפחתת סיכונים אשראי                                           | ניהול סיכונים אשראי – הפחתת סיכונים אשראי                                                                      | 256                     | 114         |
| טבלה 8           | גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי        | נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב'<br>ניהול סיכונים אשראי – גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי | 121-122                 | 60          |
| טבלה 9           | חשיפות איגוח                                                  | נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב'<br>ניהול סיכונים אשראי – חשיפות איגוח                                           | 257                     | 115         |
| טבלה 10          | סיכון שוק                                                     | ניהול סיכונים השוק והנזילות                                                                                    | 122-123                 | 60          |
| טבלה 12          | סיכון תפעולי                                                  | סיכונים תפעוליים                                                                                               | 258                     | 116         |
| טבלה 13          | פוזיציות במניות בתיק הבנקאי                                   | פוזיציות במניות בתיק הבנקאי                                                                                    | 127-139                 | 64-71       |
| טבלה 14          | סיכון ריבית בתיק הבנקאי                                       | נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב'<br>ניהול סיכונים השוק והנזילות                                                  | 141-143                 | 71          |

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

## חלק ג': פירוטים נוספים

### 1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

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

| ליום 30 ביוני<br>בדצמבר<br>2011                                            | ליום 31 ביוני<br>2012 | במיליוני שקלים<br>חדשים                                       |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------|
| יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים |                       |                                                               |
| 208                                                                        | –                     | בדירוג AA+                                                    |
| 126                                                                        | 1                     | בדירוג AA                                                     |
| 502                                                                        | 311                   | בדירוג AA–                                                    |
| 443                                                                        | 65                    | בדירוג A+                                                     |
| 158                                                                        | 884                   | בדירוג A                                                      |
| –                                                                          | 290                   | בדירוג A–                                                     |
| 29                                                                         | 5                     | בדירוג BBB+                                                   |
| –                                                                          | 28                    | בדירוג BBB                                                    |
| 36                                                                         | 22                    | לא מדורגים                                                    |
| 1,502                                                                      | 1,606                 | סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים                              |
| 1,054                                                                      | 1,291                 | סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים                           |
| 2,556                                                                      | 2,897                 | <b>סך-כל היתרות המאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים</b> |

## 1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

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

| ליום 30<br>ליום 31<br>בדצמבר<br>2011                                           | ליום 30<br>ביוני<br>2012 | במיליוני שקלים<br>חדשים                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד מוסדות פיננסיים זרים |                          |                                                                   |
| 16                                                                             | -                        | בדירוג AA+                                                        |
| 41                                                                             | 17                       | בדירוג AA                                                         |
| 145                                                                            | 5                        | בדירוג AA-                                                        |
| 11                                                                             | 16                       | בדירוג A+                                                         |
| 20                                                                             | 181                      | בדירוג A                                                          |
| -                                                                              | 47                       | בדירוג A-                                                         |
| -                                                                              | 9                        | בדירוג BBB+                                                       |
| 1                                                                              | 6                        | לא מדורגים                                                        |
| 234                                                                            | 281                      | סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים                                  |
| 17                                                                             | 214                      | סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים                               |
| 251                                                                            | 495                      | <b>סך-כל היתרות החוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים</b> |

## 1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

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

| ליום 30 ביוני 2012*             | ליום 30 ביוני 2011* | ליום 31 בדצמבר 2011* |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| במיליוני שקלים חדשים            |                     |                      |
| חקלאות                          | 8                   | 2                    |
| תעשייה:                         | 4                   |                      |
| מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני    | 100                 | 139                  |
| כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט  | 185                 | 292                  |
| אחר                             | 1                   | 36                   |
| סך-הכל תעשייה                   | 286                 | 467                  |
| ביוני ונדל"ן:                   |                     |                      |
| רכישת נדל"ן לבניה               | 1                   | -                    |
| אחזקות נדל"ן                    | 162                 | 287                  |
| אחר                             | 21                  | 47                   |
| סך-הכל ביוני ונדל"ן             | 184                 | 334                  |
| חשמל ומים                       | 60                  | 29                   |
| מסחר                            | 55                  | 44                   |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל    | 1                   | 4                    |
| תחבורה ואחסנה                   | 47                  | 30                   |
| תקשורת ושירותי מחשב             | 6                   | 3                    |
| שירותים פיננסיים:               |                     |                      |
| מוסדות כספיים (למעט בנקים)      | 204                 | 74                   |
| לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון | 125                 | 116                  |
| מוסדות אחזקה פיננסיים           | 36                  | 47                   |
| שירותי ביטוח וקופות גמל         | 302                 | 205                  |
| סך-הכל שירותים פיננסיים         | 667                 | 442                  |
| שירותים עסקיים ואחרים           | 17                  | 19                   |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים      | 68                  | 143                  |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור    | 13                  | 13                   |
| אנשים פרטיים - אחר              | 83                  | 87                   |
| <b>סך-הכל</b>                   | <b>1,495</b>        | <b>1,617</b>         |
|                                 | 3,196               |                      |

\*לפרטים בדבר שינוי במדידת החבות בגין עסקאות בנגזרי OTC, שתוצאתו ירידה מהותית ביתרות המדווחות של חבות בגין סיכונים אשראי חוץ מאזני של הנגזרים כאמור, ראו בביאור 7 סעיף "כללי" בתמצית הדוחות הכספיים.

## 2. סיכומי אשראי בגין מימון ממונף

להלן יובאו נתונים אודות סיכון האשראי בגין מימון ממונף. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין רכישת אמצעי שליטה שכל אחת מהן עולה על סך של 50 מיליון ש"ח.

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

| אשראי מאזני ליום     |               |                      |
|----------------------|---------------|----------------------|
| 31 בדצמבר 2011       | 30 ביוני 2012 |                      |
| במיליוני שקלים חדשים |               | הענף                 |
| 1,005                | 913           | תעשייה               |
| 962                  | 724           | בינוי ונדל"ן         |
| 134                  | 138           | חשמל ומים            |
| 99                   | 165           | מסחר                 |
| 108                  | 96            | תקשורת ושירותי מחשב  |
| 352                  | 546           | שירותים פיננסיים     |
| 203                  | 209           | שירותים עסקיים אחרים |
| 2,863                | 2,791         | <b>סך-הכל</b>        |

החשיפה בגין מימון ממונף (כהגדרתה בדוח שנתי 2011, עמ' 127) ליום 30 ביוני 2012, הסתכמה ב-2,791 מיליון ש"ח, לעומת 2,863 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, ירידה בשיעור של 2.5%. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה בניכוי מחיקות חשבונאיות בהתאם להוראת חובות פגומים.

## 3. פירוט ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות

בביאור 2 א' לתמצית הדוחות הכספיים מובאים, בין היתר, פרטים בדבר השקעה באיגרות חוב ממשלתיות בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר, בחתך של איגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל ואיגרות חוב ומלוות של ממשלות זרות.

להלן יובאו נתונים ליום 30 ביוני 2012, בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך:

| 31 בדצמבר 2011           |            | 30 ביוני 2012            |            |                 |
|--------------------------|------------|--------------------------|------------|-----------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> | הערך במאזן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | הערך במאזן |                 |
| במיליוני שקלים חדשים     |            |                          |            |                 |
| 22,895                   | 22,814     | 24,599                   | 24,474     | של ממשלת ישראל  |
| 2,797                    | 2,701      | 2,589                    | 2,457      | של ממשלת ארה"ב  |
| 497 <sup>(2)</sup>       | 493        | 538 <sup>(2)</sup>       | 535        | של ממשלות אחרות |
| 26,189                   | 26,008     | 27,726                   | 27,466     | <b>סך-הכל</b>   |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) בין הממשלות האחרות אין ממשלה אחת שההשקעה באיגרות חוב ומלוות שלה ליום 30.6.2012 עולה על 370 מיליון ש"ח (31.12.2011: 315 מיליון ש"ח).

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------|----------------------|---------------------------|
| 2011                               |        |                      | 2012                  |                       |        |                      |                           |
| שיעור הכנסה (הוצאה)                |        | שיעור הכנסה (הוצאה)  |                       |                       |        |                      |                           |
| כולל                               | ללא    | הכנסות               | יתרה                  | כולל                  | ללא    | הכנסות               |                           |
| השפעת                              | השפעת  | (הוצאות)             | ממוצעת <sup>(2)</sup> | השפעת                 | השפעת  | (הוצאות)             |                           |
| נגזרים <sup>(3)</sup>              | נגזרים | מימון                |                       | נגזרים <sup>(3)</sup> | נגזרים | מימון <sup>(2)</sup> |                           |
| באחוזים                            |        | במיליוני שקלים חדשים |                       | באחוזים               |        | במיליוני שקלים חדשים |                           |
| מטבע ישראלי לא צמוד:               |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|                                    | 5.29   | 1,241 <sup>(9)</sup> | 95,696                |                       | 4.67   | 1,198                | 104,490 <sup>(5)(4)</sup> |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>       |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|                                    |        | 955                  | 77,425                |                       |        | 206                  | 81,233                    |
| 5.17                               |        | 2,196                | 173,121               | 3.06                  |        | 1,404                | 185,723                   |
|                                    | (2.11) | (450)                | (86,148)              |                       | (1.89) | (444)                | (94,673) <sup>(5)</sup>   |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>       |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|                                    |        | (1,026)              | (79,472)              |                       |        | (299)                | (89,913)                  |
| (3.61)                             |        | (1,476)              | (165,620)             | (1.62)                |        | (743)                | (184,586)                 |
| סך-כל ההתחייבויות                  |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
| 1.56                               | 3.18   |                      |                       | 1.44                  | 2.78   |                      |                           |
| פער הריבית                         |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
| מטבע ישראלי צמוד למדד:             |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|                                    | 8.98   | 589 <sup>(9)</sup>   | 27,109                |                       | 8.27   | 534                  | 26,622 <sup>(5)(4)</sup>  |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>       |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|                                    |        | 14                   | 1,905                 |                       |        | 47                   | 2,822                     |
| 8.58                               |        | 603                  | 29,014                | 8.13                  |        | 581                  | 29,444                    |
|                                    | (8.94) | (454)                | (20,981)              |                       | (8.57) | (429)                | (20,649) <sup>(5)</sup>   |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>       |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
|                                    |        | (24)                 | (4,849)               |                       |        | (67)                 | (5,206)                   |
| (7.61)                             |        | (478)                | (25,830)              | (7.90)                |        | (496)                | (25,855)                  |
| סך-כל ההתחייבויות                  |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
| 0.97                               | 0.04   |                      |                       | 0.23                  | (0.30) |                      |                           |
| פער הריבית                         |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |
| הערות לטבלה ראו בעמ' 126.          |        |                      |                       |                       |        |                      |                           |

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני     |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 2011                                   |                        |                             |                               | 2012                                   |                        |                             |                               |
| שיעור הכנסה (הוצאה)                    |                        | שיעור הכנסה (הוצאה)         |                               |                                        |                        |                             |                               |
| כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup> | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> | כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup> | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| באחוזים                                |                        | במיליוני שקלים חדשים        |                               | באחוזים                                |                        | במיליוני שקלים חדשים        |                               |
| מטבע חוץ: 6                            |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                        |                        | (2.10)                      | (296) <sup>(9)</sup>          | 55,877 <sup>(9)</sup>                  | 10.02                  | 1,428                       | 59,131                        |
| נכסים <sup>(5)(4)</sup>                |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                        |                        |                             | -                             | 154                                    |                        | 24                          | 1,031                         |
|                                        |                        |                             | (336) <sup>(9)</sup>          | 47,921                                 |                        | 2,812                       | 65,834                        |
|                                        |                        |                             | (632)                         | 103,952                                | 14.24                  | 4,264                       | 125,996                       |
| (2.41)                                 |                        |                             | (632)                         | 103,952                                | 14.24                  | 4,264                       | 125,996                       |
|                                        |                        | 4.08                        | 634                           | (61,227)                               | (8.84)                 | (1,392)                     | (65,018)                      |
| התחייבויות <sup>(5)</sup>              |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                        |                        |                             | (3)                           | (153)                                  |                        | (41)                        | (1,072)                       |
|                                        |                        |                             | (9)326                        | (43,540)                               |                        | (2,484)                     | (56,024)                      |
|                                        |                        |                             | 957                           | (104,920)                              | (13.46)                | (3,917)                     | (122,114)                     |
| 3.60                                   |                        |                             | 957                           | (104,920)                              | (13.46)                | (3,917)                     | (122,114)                     |
|                                        |                        | 1.98                        |                               |                                        | 0.78                   | 1.18                        |                               |
| 1.19                                   |                        | 1.98                        |                               |                                        | 0.78                   | 1.18                        |                               |
| פער הריבית                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| הערות לטבלה ראו בעמ' 126.              |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                                                                       |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 2011                                                                                                     |                        |                             |                               | 2012                                   |                        |                             |                               |
| שיעור הכנסה<br>(הוצאה)                                                                                   |                        |                             |                               | שיעור הכנסה<br>(הוצאה)                 |                        |                             |                               |
| כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup>                                                                   | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> | כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup> | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| באחוזים                                                                                                  |                        | במיליוני שקלים חדשים        |                               | באחוזים                                |                        | במיליוני שקלים חדשים        |                               |
| סך-הכל:                                                                                                  |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(5)(4)</sup>                                                     |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| 3.48                                                                                                     |                        | 1,534                       | 178,682                       | 6.81                                   |                        | 3,160                       | 190,243                       |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | -                           | 154                           |                                        |                        | 24                          | 1,031                         |
|                                                                                                          |                        | 633                         | 127,251                       |                                        |                        | 3,065                       | 149,889                       |
| 2.86                                                                                                     |                        | 2,167                       | 306,087                       | 7.53                                   |                        | 6,249                       | 341,163                       |
| סך-כל הנכסים                                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון <sup>(5)</sup>                                                   |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| (0.64)                                                                                                   |                        | (270)                       | (168,356)                     | (5.12)                                 |                        | (2,265)                     | (180,340)                     |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | (3)                         | (153)                         |                                        |                        | (41)                        | (1,072)                       |
|                                                                                                          |                        | (724)                       | (127,861)                     |                                        |                        | (2,850)                     | (151,143)                     |
| (1.35)                                                                                                   |                        | (997)                       | (296,370)                     | (6.35)                                 |                        | (5,156)                     | (332,555)                     |
| 1.51                                                                                                     | 2.84                   |                             |                               | 1.18                                   | 1.69                   |                             |                               |
| פער הריבית                                                                                               |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> (26)         |                               |                                        |                        | (15)                        |                               |
| בגין אופציות                                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) <sup>(3)</sup> |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> (9)          |                               |                                        |                        | 2                           |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> 107          |                               |                                        |                        | 93                          |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> (3)          |                               |                                        |                        | 1                           |                               |
| הכנסות מימון אחרות <sup>(7)</sup>                                                                        |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| הוצאות מימון אחרות                                                                                       |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>(10)</sup>                                          |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | 1,239                       |                               |                                        |                        | 1,174                       |                               |
|                                                                                                          |                        | (188)                       |                               |                                        |                        | (118)                       |                               |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                                  |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                          |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | 1,051                       |                               |                                        |                        | 1,056                       |                               |

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושת החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני |                               |                                                      |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| 2011                                  | 2012                          |                                                      |
| יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup>         | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |                                                      |
| במיליוני שקלים חדשים                  |                               |                                                      |
| <b>סך-הכל:</b>                        |                               |                                                      |
| 178,682                               | 190,243                       | הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(4)(5)</sup> |
| 2,108                                 | 2,647                         | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים <sup>(8)</sup>         |
| <sup>(9)</sup> 2,064                  | 2,645                         | נכסים כספיים אחרים <sup>(5)</sup>                    |
| (1,982)                               | (1,864)                       | הפרשה להפסדי אשראי                                   |
| 180,872                               | 193,671                       | <b>סך-כל הנכסים הכספיים</b>                          |
| <b>סך-הכל:</b>                        |                               |                                                      |
| (168,356)                             | (180,340)                     | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון <sup>(5)</sup>  |
| (3,131)                               | (3,958)                       | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים <sup>(8)</sup>    |
| (4,078)                               | (3,650)                       | התחייבויות כספיות אחרות <sup>(5)</sup>               |
| (175,565)                             | (187,948)                     | <b>סך-כל ההתחייבויות הכספיות</b>                     |
| 5,307                                 | 5,723                         | סך-כל עודף הנכסים הכספיים על ההתחייבויות הכספיות     |
| 6,260                                 | 5,867                         | נכסים לא כספיים                                      |
| (891)                                 | (245)                         | התחייבויות לא כספיות                                 |
| 10,676                                | 11,345                        | <b>סך-כל האמצעים ההוניים</b>                         |

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 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 הווגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הווגן": 2012 - 162 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 78 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-216 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ; 2011 - (66) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (10) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-69 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (7) לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הווגן של איגרות חוב למסחר.
- (8) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (9) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).
- (10) הכנסות ריבית, נטו, בתוספת הכנסות מימון שאינן מריבית ובנטרול רווחים מהשקעה במניות מרכיבים את הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |        |          |                       |                         |        |          |                       |
|------------------------------------|--------|----------|-----------------------|-------------------------|--------|----------|-----------------------|
| 2011                               |        |          |                       | 2012                    |        |          |                       |
| שיעור הכנסה (הוצאה)                |        |          | שיעור הכנסה (הוצאה)   |                         |        |          |                       |
| כולל                               | ללא    | הכנסות   | יתרה                  | כולל                    | ללא    | הכנסות   | יתרה                  |
| השפעת                              | השפעת  | (הוצאות) |                       | השפעת                   | השפעת  | (הוצאות) |                       |
| נגזרים <sup>(3)</sup>              | נגזרים | מימון    | ממוצעת <sup>(2)</sup> | נגזרים <sup>(3)</sup>   | נגזרים | מימון    | ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| במיליוני דולר של ארה"ב*            |        |          |                       | במיליוני דולר של ארה"ב* |        |          |                       |
| באחוזים                            |        |          |                       | באחוזים                 |        |          |                       |
| מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב:*      |        |          |                       |                         |        |          |                       |
|                                    | 3.31   | 130      | 15,914                |                         | 3.05   | 126      | 16,711                |
| נכסים <sup>(5)(4)</sup>            |        |          |                       |                         |        |          |                       |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>       |        |          |                       |                         |        |          |                       |
|                                    |        | -        | 54                    |                         |        | -        | 285                   |
|                                    |        | 60       | 13,926                |                         |        | 83       | 17,772                |
|                                    |        | 190      | 29,894                |                         |        | 209      | 34,768                |
| סך-כל הנכסים                       |        |          |                       |                         |        |          |                       |
|                                    | 2.57   |          |                       |                         | 2.43   |          |                       |
|                                    | (1.09) | (48)     | (17,764)              |                         | (1.03) | (47)     | (18,348)              |
| התחייבויות <sup>(5)</sup>          |        |          |                       |                         |        |          |                       |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>       |        |          |                       |                         |        |          |                       |
|                                    |        | -        | (55)                  |                         |        | (4)      | (296)                 |
|                                    |        | (48)     | (12,800)              |                         |        | (73)     | (15,219)              |
|                                    |        | (96)     | (30,619)              |                         |        | (124)    | (33,863)              |
| סך-כל ההתחייבויות                  |        |          |                       |                         |        |          |                       |
|                                    | (1.26) |          |                       |                         | (1.47) |          |                       |
|                                    | 1.31   | 2.22     | 94                    |                         | 0.96   | 2.02     | 85                    |
| פער הריבית                         |        |          |                       |                         |        |          |                       |

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

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות.
- (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: 2012 - (48) מיליון דולר; 2011 - (20) מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני       |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|
| 2011                                   |                        |                                            |                               | 2012                                   |                        |                                            |                               |
| שיעור הכנסה (הוצאה)                    |                        | שיעור הכנסה (הוצאה)                        |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup> | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון <sup>(2)</sup> | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> | כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup> | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון <sup>(2)</sup> | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| באחוזים                                |                        | במיליוני שקלים חדשים                       |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| מטבע ישראלי לא צמוד:                   |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| 4.88                                   |                        | 2,266 <sup>(9)</sup>                       | 93,950                        | 4.66                                   |                        | 2,436                                      | 105,670                       |
| נכסים <sup>(5)(4)</sup>                |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|                                        |                        | 2,741                                      | 72,704                        |                                        |                        | 1,244                                      | 80,269                        |
| 6.10                                   |                        | 5,007                                      | 166,654                       | 4.00                                   |                        | 3,680                                      | 185,939                       |
| (1.85)                                 |                        | (781)                                      | (84,659)                      | (1.93)                                 |                        | (914)                                      | (95,255)                      |
| התחייבויות <sup>(5)</sup>              |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|                                        |                        | (2,771)                                    | (74,480)                      |                                        |                        | (1,424)                                    | (89,621)                      |
| (4.51)                                 |                        | (3,552)                                    | (159,139)                     | (2.55)                                 |                        | (2,338)                                    | (184,876)                     |
| 1.59                                   |                        | 3.03                                       |                               | 1.45                                   |                        | 2.73                                       |                               |
| פער הריבית                             |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| מטבע ישראלי צמוד למדד:                 |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| 8.06                                   |                        | 1,086 <sup>(9)</sup>                       | 27,472                        | 5.77                                   |                        | 756                                        | 26,578                        |
| נכסים <sup>(5)(4)</sup>                |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|                                        |                        | (7)                                        | 1,428                         |                                        |                        | 44                                         | 2,689                         |
| 7.61                                   |                        | 1,079                                      | 28,900                        | 5.54                                   |                        | 800                                        | 29,267                        |
| (7.97)                                 |                        | (829)                                      | (21,215)                      | (5.94)                                 |                        | (606)                                      | (20,716)                      |
| התחייבויות <sup>(5)</sup>              |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|                                        |                        | (352)                                      | (4,811)                       |                                        |                        | (26)                                       | (5,030)                       |
| (9.28)                                 |                        | (1,181)                                    | (26,026)                      | (4.97)                                 |                        | (632)                                      | (25,746)                      |
| (1.67)                                 |                        | 0.09                                       |                               | 0.57                                   |                        | (0.17)                                     |                               |
| פער הריבית                             |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| מטבע חוץ: <sup>(6)</sup>               |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| (1.19)                                 |                        | (344) <sup>(9)</sup>                       | 57,798 <sup>(9)</sup>         | 5.16                                   |                        | 1,518                                      | 59,608                        |
| נכסים <sup>(5)(4)</sup>                |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|                                        |                        | 4                                          | 107                           |                                        |                        | 78                                         | 925                           |
|                                        |                        | (105) <sup>(9)</sup>                       | 48,791                        |                                        |                        | 1,724                                      | 64,917                        |
| (0.83)                                 |                        | (445)                                      | 106,696                       | 5.36                                   |                        | 3,320                                      | 125,450                       |
| 3.21                                   |                        | 1,021                                      | (63,097)                      | (3.28)                                 |                        | (1,073)                                    | (65,970)                      |
| התחייבויות <sup>(5)</sup>              |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>           |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
|                                        |                        | (5)                                        | (106)                         |                                        |                        | (91)                                       | (966)                         |
|                                        |                        | 411 <sup>(9)</sup>                         | (44,758)                      |                                        |                        | (1,449)                                    | (54,429)                      |
| 2.63                                   |                        | 1,427                                      | (107,961)                     | (4.35)                                 |                        | (2,613)                                    | (121,365)                     |
| פער הריבית                             |                        |                                            |                               |                                        |                        |                                            |                               |
| 1.80                                   |                        | 2.02                                       |                               | 1.01                                   |                        | 1.88                                       |                               |

הערות לטבלה ראו בעמ' 130.

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                                                                         |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 2011                                                                                                     |                        |                             |                               | 2012                                   |                        |                             |                               |
| שיעור הכנסה<br>(הוצאה)                                                                                   |                        |                             |                               | שיעור הכנסה<br>(הוצאה)                 |                        |                             |                               |
| כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup>                                                                   | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> | כולל<br>השפעת<br>נגזרים <sup>(3)</sup> | ללא<br>השפעת<br>נגזרים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>מימון | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| באחוזים                                                                                                  |                        | במיליוני שקלים חדשים        |                               | באחוזים                                |                        | במיליוני שקלים חדשים        |                               |
| סך-הכל:                                                                                                  |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(5)(4)</sup>                                                     |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| 3.38                                                                                                     |                        | 3,008                       | 179,220                       | 4.97                                   |                        | 4,710                       | 191,856                       |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | 4                           | 107                           |                                        |                        | 78                          | 925                           |
|                                                                                                          |                        | 2,629                       | 122,923                       |                                        |                        | 3,012                       | 147,875                       |
| 3.77                                                                                                     |                        | 5,641                       | 302,250                       | 4.63                                   |                        | 7,800                       | 340,656                       |
| סך-כל הנכסים                                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון <sup>(5)</sup>                                                   |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| (0.70)                                                                                                   |                        | (589)                       | (168,971)                     | (2.87)                                 |                        | (2,593)                     | (181,941)                     |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | (5)                         | (106)                         |                                        |                        | (91)                        | (966)                         |
|                                                                                                          |                        | (2,712)                     | (124,049)                     |                                        |                        | (2,899)                     | (149,080)                     |
| (2.27)                                                                                                   |                        | (3,306)                     | (293,126)                     | (3.39)                                 |                        | (5,583)                     | (331,987)                     |
| 1.50                                                                                                     | 2.68                   |                             |                               | 1.24                                   | 2.10                   |                             |                               |
| פער הריבית                                                                                               |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> (34)         |                               |                                        |                        | 3                           |                               |
| בגין אופציות                                                                                             |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) <sup>(3)</sup> |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> (11)         |                               |                                        |                        | 5                           |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> 184          |                               |                                        |                        | 165                         |                               |
|                                                                                                          |                        | <sup>(9)</sup> (3)          |                               |                                        |                        | -                           |                               |
| הכנסות מימון אחרות <sup>(7)</sup>                                                                        |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| הוצאות מימון אחרות                                                                                       |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>(10)</sup>                                          |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | 2,471                       |                               |                                        |                        | 2,390                       |                               |
|                                                                                                          |                        | (300)                       |                               |                                        |                        | (241)                       |                               |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                                  |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
| רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                          |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |
|                                                                                                          |                        | 2,171                       |                               |                                        |                        | 2,149                       |                               |
| הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.                                                                                |                        |                             |                               |                                        |                        |                             |                               |

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |                               |                                                      |
|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| 2011                             | 2012                          |                                                      |
| יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup>    | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |                                                      |
| במיליוני שקלים חדשים             |                               |                                                      |
| <b>סך-הכל:</b>                   |                               |                                                      |
| 179,220                          | 191,856                       | הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(5)(4)</sup> |
| 2,005                            | 2,720                         | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים <sup>(8)</sup>         |
| 2,056 <sup>(9)</sup>             | 2,721                         | נכסים כספיים אחרים <sup>(5)</sup>                    |
| (1,950)                          | (1,884)                       | הפרשה להפסדי אשראי                                   |
| 181,331                          | 195,413                       | <b>סך-כל הנכסים הכספיים</b>                          |
| <b>סך-הכל:</b>                   |                               |                                                      |
| (168,971)                        | (181,941)                     | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון <sup>(5)</sup>  |
| (3,035)                          | (4,084)                       | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים <sup>(8)</sup>    |
| (4,015)                          | (3,419)                       | התחייבויות כספיות אחרות <sup>(5)</sup>               |
| (176,021)                        | (189,444)                     | <b>סך-כל ההתחייבויות הכספיות</b>                     |
| 5,310                            | 5,969                         | סך-כל עודף הנכסים הכספיים על ההתחייבויות הכספיות     |
| 6,157                            | 5,621                         | נכסים לא כספיים                                      |
| (824)                            | (329)                         | התחייבויות לא כספיות                                 |
| 10,643                           | 11,261                        | <b>סך-כל האמצעים ההוניים</b>                         |

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 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 זמניות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן": 2012 - 158 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 64 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-221 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ; 2011 - 21 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 32 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-105 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) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).
- (10) הכנסות ריבית, נטו בתוספת הכנסות מימון שאינן מריבית ובנטרול רווחים מהשקעה במניות מרכיבים את הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

## תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני             |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |
|----------------------------------------------|--------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|--------|-------------------------|-----------------------|
| 2011                                         |        |                         |                       | 2012                    |        |                         |                       |
| שיעור הכנסה (הוצאה)                          |        |                         | שיעור הכנסה (הוצאה)   |                         |        |                         |                       |
| כולל                                         | ללא    | הכנסות                  | יתרה                  | כולל                    | ללא    | הכנסות                  | יתרה                  |
| השפעת                                        | השפעת  | (הוצאות)                | ממוצעת <sup>(2)</sup> | השפעת                   | השפעת  | (הוצאות)                | ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| נגזרים <sup>(3)</sup>                        | נגזרים | מימון                   |                       | נגזרים <sup>(3)</sup>   | נגזרים | מימון                   |                       |
| באחוזים                                      |        | במיליוני דולר של ארה"ב* |                       | באחוזים                 |        | במיליוני דולר של ארה"ב* |                       |
| מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב <sup>(6)</sup> * |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |
|                                              |        |                         |                       | נכסים <sup>(5)(4)</sup> |        |                         |                       |
| 3.39                                         |        | 269                     | 15,991                | 3.10                    |        | 250                     | 16,252                |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>                 |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |
|                                              |        | -                       | 39                    |                         |        | 15                      | 260                   |
|                                              |        | 170                     | 13,959                |                         |        | 109                     | 17,498                |
|                                              |        |                         |                       |                         |        |                         | ALM                   |
| 2.95                                         |        | 439                     | 29,989                | 2.21                    |        | 374                     | 34,010                |
| (1.12)                                       |        | (100)                   | (17,860)              | (1.02)                  |        | (91)                    | (17,965)              |
| התחייבויות <sup>(5)</sup>                    |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |
| השפעת נגזרים: <sup>(3)</sup>                 |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |
|                                              |        | -                       | (39)                  |                         |        | (18)                    | (271)                 |
|                                              |        | (79)                    | (12,786)              |                         |        | (76)                    | (14,787)              |
|                                              |        |                         |                       |                         |        |                         | ALM                   |
| (1.17)                                       |        | (179)                   | (30,685)              | (1.12)                  |        | (185)                   | (33,023)              |
| סך-כל ההתחייבויות                            |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |
| 1.78                                         |        | 2.27                    | 260                   | 1.09                    |        | 2.08                    | 189                   |
| פער הריבית                                   |        |                         |                       |                         |        |                         |                       |

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

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות.
- (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: 2012 - (52) מיליון דולר; 2011 - (29) מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

## תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד

| 30 ביוני 2012                                               |                        |                     |                     |                       |                      |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| עם דרישה<br>עד חודש                                         | מל חודש<br>עד 3 חודשים | מל חודש<br>עד 3 שנה | מל חודש<br>עד 5 שנה | מל חודש<br>עד 10 שנים | במיליוני שקלים חדשים |
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>                                  |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                        |                     |                     |                       |                      |
| 71,018                                                      | 11,570                 | 7,470               | 4,360               | 3,085                 | 4,567                |
| 13,479                                                      | 16,677                 | 32,489              | 7,205               | 4,976                 | 6,807                |
| 548                                                         | 778                    | 1,109               | 160                 | 58                    | 85                   |
| 85,045                                                      | 29,025                 | 41,068              | 11,725              | 8,119                 | 11,459               |
| <b>סך-הכל שווי הוגן</b>                                     |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                        |                     |                     |                       |                      |
| 71,399                                                      | 6,583                  | 11,121              | 4,614               | 1,034                 | 726                  |
| 15,164                                                      | 32,112                 | 20,688              | 7,018               | 6,773                 | 6,837                |
| 686                                                         | 550                    | 995                 | 18                  | 12                    | 8                    |
| -                                                           | 3                      | 6                   | 1                   | -                     | -                    |
| 87,249                                                      | 39,248                 | 32,810              | 11,651              | 7,819                 | 7,571                |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                        |                     |                     |                       |                      |
| (2,204)                                                     | (10,223)               | 8,258               | 74                  | 300                   | 3,888                |
| (2,204)                                                     | (12,427)               | (4,169)             | (4,095)             | (3,795)               | 93                   |
| <b>החשיפה המצטברת במגזר</b>                                 |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>                                |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                        |                     |                     |                       |                      |
| 553                                                         | 1,645                  | 3,662               | 8,776               | 5,294                 | 5,602                |
| 125                                                         | 5                      | 799                 | 460                 | 805                   | 628                  |
| -                                                           | 2                      | 8                   | 20                  | 8                     | 5                    |
| 678                                                         | 1,652                  | 4,469               | 9,256               | 6,107                 | 6,235                |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                        |                     |                     |                       |                      |
| 491                                                         | 803                    | 3,304               | 6,824               | 3,443                 | 5,911                |
| 73                                                          | 226                    | 1,347               | 1,987               | 577                   | 1,067                |
| 4                                                           | 13                     | 75                  | 130                 | 26                    | 8                    |
| -                                                           | 2                      | 6                   | 1                   | -                     | -                    |
| 568                                                         | 1,044                  | 4,732               | 8,942               | 4,046                 | 6,986                |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                        |                     |                     |                       |                      |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                        |                     |                     |                       |                      |
| 110                                                         | 608                    | (263)               | 314                 | 2,061                 | (751)                |
| 110                                                         | 718                    | 455                 | 769                 | 2,830                 | 2,079                |
| <b>החשיפה המצטברת במגזר</b>                                 |                        |                     |                     |                       |                      |

\* 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.

**תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2012**  
סקירת הנהלה

| 31 בדצמבר 2011       |             |                | 30 ביוני 2011 |             |                | 30 ביוני 2012 |             |                |                 |             | מעל 10 עד 20 שנה | מעל 20 שנה |
|----------------------|-------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|----------------|-----------------|-------------|------------------|------------|
| משך חיים             | שיעור       | סך-כל          | משך חיים      | שיעור       | סך-כל          | משך חיים      | שיעור       | סך-כל          | ללא תקופת פרעון | מעל 20 שנה  |                  |            |
| מוצא ממוצע           | תשואה פנימי | השווי ההוגן    | מוצא ממוצע    | תשואה פנימי | השווי ההוגן    | מוצא ממוצע    | תשואה פנימי | השווי ההוגן    | השווי ההוגן     | השווי ההוגן |                  |            |
| אפקטיבי בשנים        | באחוזים     |                | אפקטיבי בשנים | באחוזים     |                | אפקטיבי בשנים | באחוזים     |                |                 |             |                  |            |
| במיליוני שקלים חדשים |             |                |               |             |                |               |             |                |                 |             |                  |            |
| 0.81                 | 5.08%       | 106,363        | 0.76          | 5.75%       | 92,542         | 0.90          | 4.75%       | 102,837        | 629             | 13          | 125              |            |
| 1.21                 |             | 76,040         | 1.31          |             | 70,766         | 1.34          |             | 81,693         | -               | -           | 60               |            |
| 0.01                 |             | 2,804          | 0.01          |             | 2,283          | 0.01          |             | 2,795          | -               | -           | 57               |            |
| <b>**0.96</b>        |             | <b>185,207</b> | <b>**0.99</b> |             | <b>165,591</b> | <b>**1.08</b> |             | <b>187,325</b> | <b>629</b>      | <b>13</b>   | <b>242</b>       |            |
| 0.29                 | 2.26%       | 96,630         | 0.32          | 2.61%       | 87,813         | 0.31          | 1.83%       | 95,502         | 1               | -           | 24               |            |
| 1.21                 |             | 82,990         | 1.30          |             | 71,247         | 1.28          |             | 88,629         | -               | -           | 37               |            |
| 0.01                 |             | 2,490          | 0.01          |             | 2,275          | 0.01          |             | 2,272          | -               | 3           | -                |            |
| 0.01                 |             | 10             | 0.73          |             | 11             | 0.01          |             | 10             | -               | -           | -                |            |
| <b>**0.70</b>        |             | <b>182,120</b> | <b>**0.75</b> |             | <b>161,346</b> | <b>**0.76</b> |             | <b>186,413</b> | <b>1</b>        | <b>3</b>    | <b>61</b>        |            |
|                      |             | 3,087          |               |             | 4,245          |               |             | 912            | 628             | 10          | 181              |            |
|                      |             |                |               |             |                |               |             |                | 912             | 284         | 274              |            |
| 3.55                 | 2.65%       | 26,692         | 3.50          | 2.76%       | 27,315         | 3.63          | 2.34%       | 26,905         | 10              | 36          | 1,327            |            |
| 2.25                 |             | 2,342          | 2.30          |             | 2,261          | 3.26          |             | 2,838          | -               | -           | 16               |            |
| 0.01                 |             | 56             | 0.01          |             | 19             | 0.01          |             | 43             | -               | -           | -                |            |
| <b>**3.44</b>        |             | <b>29,090</b>  | <b>**3.41</b> |             | <b>29,595</b>  | <b>**3.59</b> |             | <b>29,786</b>  | <b>10</b>       | <b>36</b>   | <b>1,343</b>     |            |
| 3.98                 | 2.20%       | 21,789         | 4.07          | 2.13%       | 22,279         | 3.99          | 1.94%       | 21,913         | 2               | -           | 1,135            |            |
| 3.23                 |             | 4,841          | 3.67          |             | 4,523          | 2.84          |             | 5,277          | -               | -           | -                |            |
| 0.01                 |             | 277            | 0.01          |             | 164            | 0.01          |             | 256            | -               | -           | -                |            |
| 0.82                 |             | 11             | 0.82          |             | 8              | 0.66          |             | 9              | -               | -           | -                |            |
| <b>**3.81</b>        |             | <b>26,918</b>  | <b>**3.98</b> |             | <b>26,974</b>  | <b>**3.73</b> |             | <b>27,455</b>  | <b>2</b>        | <b>-</b>    | <b>1,135</b>     |            |
|                      |             | 2,172          |               |             | 2,621          |               |             | 2,331          | 8               | 36          | 208              |            |
|                      |             |                |               |             |                |               |             |                | 2,331           | 2,323       | 2,287            |            |

הערות כלליות:

- (1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעור הריבית שמנכה אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו "ניהול ומדידת סיכונים שוק" בסעיף "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".
- (2) שיעור תשואה פנימי היוו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.
- (3) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

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

| 30 ביוני 2012                                               |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| עם דרישה<br>עד חודש                                         | מל 3<br>עד חודשים<br>שנה | מל 3<br>עד חודשים<br>שנה | מל 3<br>עד חודשים<br>שנה | מל 5<br>עד 10<br>שנים | מל 5<br>עד 10<br>שנים | מל 5<br>עד 10<br>שנים |
| במיליוני שקלים חדשים                                        |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>מטבע חוץ***</b>                                          |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| 25,964                                                      | 12,535                   | 7,713                    | 5,854                    | 3,115                 | 3,949                 |                       |
| 21,385                                                      | 17,402                   | 25,092                   | 2,175                    | 2,539                 | 2,972                 |                       |
| 2,432                                                       | 1,459                    | 2,214                    | 135                      | (17)                  | (67)                  |                       |
| 49,781                                                      | 31,396                   | 35,019                   | 8,164                    | 5,637                 | 6,854                 |                       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| 35,853                                                      | 9,612                    | 12,544                   | 5,178                    | 1,331                 | 2,916                 |                       |
| 17,352                                                      | 17,394                   | 19,138                   | 2,666                    | 2,756                 | 3,891                 |                       |
| 2,282                                                       | 1,671                    | 2,258                    | 163                      | 9                     | 7                     |                       |
| -                                                           | -                        | 1                        | -                        | -                     | -                     |                       |
| 55,487                                                      | 28,677                   | 33,941                   | 8,007                    | 4,096                 | 6,814                 |                       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| (5,706)                                                     | 2,719                    | 1,078                    | 157                      | 1,541                 | 40                    |                       |
| (5,706)                                                     | (2,987)                  | (1,909)                  | (1,752)                  | (211)                 | (171)                 |                       |
| <b>החשיפה המצטברת במגזר</b>                                 |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>                  |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| 97,535                                                      | 25,750                   | 18,845                   | 18,990                   | 11,494                | 14,118                |                       |
| 34,989                                                      | 34,084                   | 58,380                   | 9,840                    | 8,320                 | 10,407                |                       |
| 2,980                                                       | 2,239                    | 3,331                    | 315                      | 49                    | 23                    |                       |
| 135,504                                                     | 62,073                   | 80,556                   | 29,145                   | 19,863                | 24,548                |                       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| 107,743                                                     | 16,998                   | 26,969                   | 16,616                   | 5,808                 | 9,553                 |                       |
| 32,589                                                      | 49,732                   | 41,173                   | 11,671                   | 10,106                | 11,795                |                       |
| 2,972                                                       | 2,234                    | 3,328                    | 311                      | 47                    | 23                    |                       |
| -                                                           | 5                        | 69                       | 2                        | -                     | -                     |                       |
| 143,304                                                     | 68,969                   | 71,539                   | 28,600                   | 15,961                | 21,371                |                       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                          |                          |                          |                       |                       |                       |
| (7,800)                                                     | (6,896)                  | 9,017                    | 545                      | 3,902                 | 3,177                 |                       |
| (7,800)                                                     | (14,696)                 | (5,679)                  | (5,134)                  | (1,232)               | 1,945                 |                       |
| <b>החשיפה המצטברת במגזר</b>                                 |                          |                          |                          |                       |                       |                       |

\* לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושוי 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.

**תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2012**  
סקירת הנהלה

| 31 בדצמבר 2011       |         |                | 30 ביוני 2011 |         |                | 30 ביוני 2012 |         |                |              |              |
|----------------------|---------|----------------|---------------|---------|----------------|---------------|---------|----------------|--------------|--------------|
| מסך חיים             | שיעור   | סך-כל          | מסך חיים      | שיעור   | סך-כל          | מסך חיים      | שיעור   | סך-כל          | ללא          | מעל 10       |
| ממוצע                | תשואה   | השווי          | ממוצע         | תשואה   | השווי          | ממוצע         | תשואה   | השווי          | תקופת        | עד 20        |
| אפקטיבי              | פנימי   | ההוגן          | אפקטיבי       | פנימי   | ההוגן          | אפקטיבי       | פנימי   | ההוגן          | פרעון        | שנה          |
| בשנים                | באחוזים |                | בשנים         | באחוזים |                | בשנים         | באחוזים |                |              | שנה          |
| במיליוני שקלים חדשים |         |                |               |         |                |               |         |                |              |              |
| 1.12                 | 3.50%   | 59,108         | 1.28          | 3.66%   | 56,702         | 1.32          | 3.02%   | 61,292         | 996          | 1,166        |
| 0.67                 |         | 58,270         | 0.58          |         | 43,118         | 0.67          |         | 71,565         | -            | -            |
| 0.01                 |         | 8,090          | 0.01          |         | 9,281          | 0.01          |         | 6,101          | -            | (55)         |
| <b>**0.84</b>        |         | <b>125,468</b> | <b>**0.89</b> |         | <b>109,101</b> | <b>**0.92</b> |         | <b>138,958</b> | <b>996</b>   | <b>1,111</b> |
| 0.74                 | 1.57%   | 68,170         | 0.73          | 1.40%   | 61,447         | 0.67          | 1.01%   | 67,445         | -            | 11           |
| 0.82                 |         | 50,139         | 0.62          |         | 41,308         | 0.83          |         | 63,215         | -            | 18           |
| 0.01                 |         | 8,170          | 0.01          |         | 9,117          | 0.01          |         | 6,389          | -            | (3)          |
| 0.70                 |         | 2              | 0.67          |         | 3              | 0.67          |         | 1              | -            | -            |
| <b>**0.72</b>        |         | <b>126,481</b> | <b>**0.63</b> |         | <b>111,875</b> | <b>**0.71</b> |         | <b>137,050</b> | <b>-</b>     | <b>(3)</b>   |
|                      |         | (1,013)        |               |         | (2,774)        |               |         | 1,908          | 996          | 3            |
|                      |         |                |               |         |                |               |         |                | 1,908        | 912          |
|                      |         |                |               |         |                |               |         |                |              | 909          |
| 1.29                 | 4.26%   | 192,826        | 1.35          | 4.61%   | 177,183        | 1.42          | 3.86%   | 191,645        | 2,246        | 49           |
| 1.00                 |         | 136,652        | 1.06          |         | 116,145        | 1.07          |         | 156,096        | -            | 76           |
| 0.01                 |         | 10,950         | 0.01          |         | 11,583         | 0.01          |         | 8,939          | -            | 2            |
| <b>**1.13</b>        |         | <b>340,428</b> | <b>**1.19</b> |         | <b>304,911</b> | <b>**1.23</b> |         | <b>356,680</b> | <b>2,246</b> | <b>49</b>    |
| 0.88                 | 2.00%   | 186,589        | 0.95          | 2.11%   | 171,539        | 0.88          | 1.54%   | 184,860        | 3            | 1,170        |
| 1.14                 |         | 137,970        | 1.15          |         | 117,078        | 1.15          |         | 157,121        | -            | 55           |
| 0.01                 |         | 10,937         | 0.01          |         | 11,556         | 0.01          |         | 8,917          | -            | 2            |
| 0.41                 |         | 26             | 0.23          |         | 73             | 0.09          |         | 76             | -            | -            |
| <b>**0.96</b>        |         | <b>335,522</b> | <b>**0.99</b> |         | <b>300,246</b> | <b>**0.98</b> |         | <b>350,974</b> | <b>3</b>     | <b>1,227</b> |
|                      |         | 4,906          |               |         | 4,665          |               |         | 5,706          | 2,243        | 49           |
|                      |         |                |               |         |                |               |         |                | 5,706        | 3,463        |
|                      |         |                |               |         |                |               |         |                |              | 3,414        |

הערות כלליות:

- (1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעור הריבית שמנכה אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו "ניהול ומדידת סיכונים שוק" בסעיף "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".
- (2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.
- (3) מסך 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<sup>(1)</sup>

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים במאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך<sup>(6)</sup>

| 30 ביוני 2012                      |                        |              |              |
|------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>        |                        |              |              |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול            |                        |              |              |
| המדינה                             | לממשלות <sup>(4)</sup> | לבנקים       | לאחרים       |
| במיליוני שקלים חדשים               |                        |              |              |
| ארצות הברית                        | 1,479                  | 2,239        | 1,895        |
| בריטניה                            | -                      | 1,876        | 132          |
| ארצות ה-PIIGS <sup>(5)</sup>       | -                      | 2            | 12           |
| אחרות                              | 245                    | 2,750        | 3,916        |
| <b>סך-כל החשיפות למדינות זרות</b>  | <b>1,724</b>           | <b>6,867</b> | <b>5,955</b> |
| <b>מזה: סך החשיפות למדינות LDC</b> | <b>82</b>              | <b>778</b>   | <b>727</b>   |

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 לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.
- (6) לפרטים בדבר שינוי במדידת החבות בגין עסקאות בנגזרי OTC, שתוצאתן ירידה מהותית ביתרות המדווחות של חבות בגין סיכונים אשראי חוץ מאזני של הנגזרים כאמור, ראו ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף "כללי".

## ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה אליהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך

ליום 30 ביוני 2012, לא הייתה לבנק חשיפה כאמור.

## ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012

1. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

| יתרות מאזניות        |                                     |
|----------------------|-------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים |                                     |
| אירלנד               |                                     |
| 29                   | סכום החשיפה בתחילת שנה              |
|                      | שינויים ביתר החשיפות:               |
| (24)                 | סכומים שגבנו                        |
| 5                    | <b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b> |

2. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש

ליום 30 ביוני 2012, לא הייתה לבנק חשיפה כאמור.

| 30 ביוני 2012               |                |                                  |                            |                                                                    |              |                      |                               |                               |                               |              |
|-----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2) |                | חשיפה חוץ מאזנית(2)(3)(6)        |                            | חשיפה מאזנית(2)                                                    |              |                      |                               |                               |                               |              |
|                             |                |                                  |                            | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |              |                      |                               |                               |                               |              |
|                             |                | מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ מאזני |                            | סיכון אשראי מסחרי מאזני                                            |              | חשיפה מאזנית         |                               | חשיפה מאזנית                  |                               |              |
| לפרעון עד שנה               | לפרעון מעל שנה | סך חשיפה חוץ מאזנית בעייתי       | סך חשיפה חוץ מאזנית בעייתי | חובות פגומים                                                       | מאזני בעייתי | סך-כל החשיפה המאזנית | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות | לפני ניכוי התחייבויות מקומיות | חשיפה מאזנית |
|                             |                |                                  |                            |                                                                    |              |                      |                               |                               |                               |              |
| במיליוני שקלים חדשים        |                |                                  |                            |                                                                    |              |                      |                               |                               |                               |              |
| 1,176                       | 4,437          | 9,007                            | –                          | 185                                                                | 702          | 16,906               | 11,293                        | 17,983                        | 29,276                        |              |
| 697                         | 1,311          | 128                              | –                          | 704                                                                | 710          | 2,849                | 841                           | 249                           | 1,090                         |              |
| 8                           | 6              | 13                               | –                          | 1                                                                  | 1            | 14                   | –                             | –                             | –                             |              |
| 2,845                       | 4,066          | 1,484                            | 4                          | 629                                                                | 622          | 6,911                | –                             | 1,693                         | 1,693                         |              |
| 4,726                       | 9,820          | 10,632                           | 4                          | 1,519                                                              | 2,035        | 26,680               | 12,134                        | 19,925                        | 32,059                        |              |
| 653                         | 934            | 275                              | –                          | 8                                                                  | –            | 1,587                | –                             | 1,444                         | 1,444                         |              |

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<sup>(1)</sup> (המשך)

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

30 ביוני 2011

חשיפה מאזנית<sup>(2)</sup>

חשיפה מאזנית מעבר לגבול

| המדינה                             | לממשלות <sup>(4)</sup> | לבנקים       | לאחרים       |
|------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| במיליוני שקלים חדשים               |                        |              |              |
| ארצות הברית                        | 1,376                  | 2,291        | 1,896        |
| בריטניה                            | -                      | 1,359        | 272          |
| ארצות ה-PIGS <sup>(5)</sup>        | -                      | 71           | 20           |
| אחרות                              | 209                    | 3,023        | 4,814        |
| <b>סך-כל החשיפות למדינות זרות</b>  | <b>1,585</b>           | <b>6,744</b> | <b>7,002</b> |
| <b>מזה: סך החשיפות למדינות LDC</b> | <b>48</b>              | <b>512</b>   | <b>886</b>   |

31 בדצמבר 2011

חשיפה מאזנית<sup>(2)</sup>

חשיפה מאזנית מעבר לגבול

| המדינה                             | לממשלות <sup>(4)</sup> | לבנקים       | לאחרים       |
|------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| במיליוני שקלים חדשים               |                        |              |              |
| ארצות הברית                        | 1,452                  | 1,940        | 1,764        |
| בריטניה                            | -                      | 1,659        | 119          |
| ארצות ה-PIGS <sup>(6)</sup>        | -                      | 28           | 18           |
| אחרות                              | 227                    | 2,762        | 4,342        |
| <b>סך-כל החשיפות למדינות זרות</b>  | <b>1,679</b>           | <b>6,389</b> | <b>6,243</b> |
| <b>מזה: סך החשיפות למדינות LDC</b> | <b>57</b>              | <b>607</b>   | <b>664</b>   |

הערות:

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.
- (6) פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

| 30 ביוני 2011                          |               |   |                             |                     |                             |                                |                                                                    |                                                |                               |
|----------------------------------------|---------------|---|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|
| חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)(2)</sup>     |               |   |                             |                     | חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup> |                                |                                                                    |                                                |                               |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup> |               |   | מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ  |                     | חשיפה מאזנית                |                                | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                                                |                               |
| לפרעון מעל שנה                         | לפרעון עד שנה |   | מזנה: סיכון אשראי מסחרי חוץ | סך חשיפה חוץ מאזנית | חובות פגומים                | סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי | סך-כל החשיפה המאזנית                                               | חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות | ניכוי בגין 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                         |
| 31 בדצמבר 2011                         |               |   |                             |                     |                             |                                |                                                                    |                                                |                               |
| חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)(2)</sup>     |               |   |                             |                     | חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup> |                                |                                                                    |                                                |                               |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup> |               |   | מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ  |                     | חשיפה מאזנית                |                                | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                                                |                               |
| לפרעון מעל שנה                         | לפרעון עד שנה |   | מזנה: סיכון אשראי מסחרי חוץ | סך חשיפה חוץ מאזנית | חובות פגומים                | סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי | סך-כל החשיפה המאזנית                                               | חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות |
| במיליוני שקלים חדשים                   |               |   |                             |                     |                             |                                |                                                                    |                                                |                               |
| 1,732                                  | 3,424         | - | 7,982                       | 291                 | 751                         | 15,255                         | 10,099                                                             | 18,643                                         | 28,742                        |
| 635                                    | 1,143         | - | 162                         | 553                 | 636                         | 2,849                          | 1,071                                                              | 259                                            | 1,330                         |
| 12                                     | 34            | 1 | 14                          | 25                  | 26                          | 46                             | -                                                                  | -                                              | -                             |
| 2,965                                  | 4,366         | 2 | 1,898                       | 760                 | 776                         | 7,482                          | 151                                                                | 1,619                                          | 1,770                         |
| 5,344                                  | 8,967         | 3 | 10,056                      | 1,629               | 2,189                       | 25,632                         | 11,321                                                             | 20,521                                         | 31,842                        |
| 452                                    | 876           | - | 646                         | 8                   | -                           | 1,328                          | -                                                                  | 1,368                                          | 1,368                         |

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<sup>(1)</sup> (המשך)**

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפות אליהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך

סך החשיפות למדינות זרות ליום 30 ביוני 2011 כולל חשיפה על בסיס מאוחד לשוויץ בסך של 1,545 מיליון ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2011, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

1. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

| יתרות מאזניות                                     |        |      |        |      |
|---------------------------------------------------|--------|------|--------|------|
| לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 |        |      |        |      |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011                 |        |      |        |      |
| במיליוני שקלים חדשים                              |        |      |        |      |
| פורטוגל*                                          | אירלנד | יוון | אירלנד | יוון |
| 24                                                | 97     | 2    | 97     | 2    |
| -                                                 | -      | -    | 1      | -    |
| שכונם החשיפה בתחילת שנה                           |        |      |        |      |
| שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר                 |        |      |        |      |
| שינויים ביתר החשיפות:                             |        |      |        |      |
| (24)                                              | (45)   | -    | -      | -    |
| שכומים שנגבו                                      |        |      |        |      |
| -                                                 | (23)   | (2)  | (16)   | -    |
| שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)              |        |      |        |      |
| -                                                 | 29     | -    | 82     | 2    |
| <b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>               |        |      |        |      |

\* פורטוגל הוגדרה כמדינה עם בעיית נזילות החל מהדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011.

2. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש

לימים 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011 לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

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

| 30 ביוני 2012                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| סיכון אשראי לציבור*                         |                                      |                  |                                   | הפסדי אשראי <sup>(4)</sup> |                                  |                            |                          |
| בסיכון אשראי לציבור נכלל:                   |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| סיכון אשראי מאזני <sup>(1)</sup>            | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(2)</sup> | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי בעייתי <sup>(3)</sup> | אשראי מגום לציבור          | ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאית נטו לתקופה | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |
| במיליוני שקלים חדשים                        |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| <b>1. בגין פעילות לווים בישראל</b>          |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 843                                         | 245                                  | 1,088            | 30                                | 26                         | (5)                              | -                          | 15                       |
| 12,682                                      | 5,085                                | 17,767           | 915                               | 624                        | 86                               | 64                         | 233                      |
| 14,801                                      | 9,684                                | 24,485           | 1,462                             | 1,109                      | (32)                             | 70                         | 313                      |
| 1,271                                       | 1,500                                | 2,771            | 21                                | 2                          | 3                                | -                          | 5                        |
| 10,512                                      | 2,315                                | 12,827           | 477                               | 279                        | 19                               | -                          | 142                      |
| 1,829                                       | 259                                  | 2,088            | 334                               | 314                        | 1                                | 5                          | 17                       |
| 2,645                                       | 466                                  | 3,111            | 68                                | 46                         | 2                                | (1)                        | 19                       |
| 2,000                                       | 413                                  | 2,413            | 201                               | 21                         | (4)                              | (1)                        | 34                       |
| 9,148                                       | 2,039                                | 11,187           | 756                               | 388                        | 52                               | 6                          | 78                       |
| 5,560                                       | 1,978                                | 7,538            | 166                               | 124                        | 16                               | 23                         | 86                       |
| 1,619                                       | 654                                  | 2,273            | 255                               | 160                        | 1                                | 2                          | 15                       |
| 19,758                                      | 217                                  | 19,975           | 479                               | -                          | 1                                | -                          | 225                      |
| 16,397                                      | 18,908                               | 35,305           | 274                               | 169                        | 30                               | 29                         | 405                      |
| 99,065                                      | 43,763                               | 142,828          | 5,438                             | 3,262                      | 170                              | 197                        | 1,587                    |
| <b>סך-הכל בגין פעולות לווים בישראל</b>      |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 300                                         | 47                                   | 347              | -                                 | -                          | -                                | -                          | -                        |
| 155                                         | 20                                   | 175              | 5                                 | 1                          | -                                | -                          | 1                        |
| <b>סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:</b> |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| <b>2. בגין פעילות לווים בחו"ל</b>           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 183                                         | 161                                  | 344              | 9                                 | 9                          | 5                                | -                          | 11                       |
| 4,621                                       | 3,604                                | 8,225            | 63                                | 1                          | 1                                | (1)                        | 58                       |
| 7,590                                       | 1,406                                | 8,996            | 1,841                             | 1,602                      | 26                               | 11                         | 207                      |
| 265                                         | 61                                   | 326              | -                                 | -                          | -                                | 6                          | -                        |
| 4,471                                       | 2,687                                | 7,158            | 487                               | 19                         | 12                               | 7                          | 88                       |
| 868                                         | 8                                    | 876              | 144                               | 144                        | -                                | -                          | 5                        |
| 639                                         | 537                                  | 1,176            | 54                                | 53                         | -                                | -                          | 20                       |
| 116                                         | 62                                   | 178              | -                                 | -                          | 1                                | -                          | 2                        |
| 3,498                                       | 1,226                                | 4,724            | 718 <sup>(7)</sup>                | 32                         | 3                                | 37                         | 33                       |
| 1,972                                       | 904                                  | 2,876            | 207                               | 83                         | 19                               | 56                         | 55                       |
| 39                                          | 8                                    | 47               | -                                 | -                          | (1)                              | -                          | 1                        |
| 13                                          | -                                    | 13               | -                                 | -                          | -                                | -                          | -                        |
| 1,235                                       | 634                                  | 1,869            | 2                                 | -                          | 4                                | 1                          | 14                       |
| 25,510                                      | 11,298                               | 36,808           | 3,525                             | 1,943                      | 70                               | 117                        | 494                      |
| 124,575                                     | 55,061                               | 179,636          | 8,963                             | 5,205                      | 240                              | 314                        | 2,081                    |
| <b>סך-הכל בגין פעולות לווים בחו"ל</b>       |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| <b>סך-הכל</b>                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |

\* סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור מגום, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

הערות:

- (1) אשראי לציבור בסך של 121,333 מיליון ש"ח, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך של 2,737 מיליון ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 505 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פינוסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין הציבור שהינו מגום, נחות או השגחה מיוחדת.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (5) קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (6) לרבות תאגידים בשליטתם.
- (7) כולל סיכון אשראי בעייתי בגין אגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות ע"י חברה בת, בסך של 626 מיליון ש"ח.
- (8) מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בישראל 8,235, 1,735, 9,970, 538, 440, (13), 65, 96

|                                            |       |       |       |       |     |   |   |    |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-----|---|---|----|
| מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בחו"ל | 6,163 | 1,299 | 7,462 | 1,204 | 967 | 6 | 9 | 81 |
| מזה: קבוצות רכישה בגין פעולות לווים בישראל | 313   | 766   | 1,079 | -     | -   | - | - | -  |

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

| 30 ביוני 2011                                                                                                                                                                        |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|
| סיכון אשראי לציבור*                                                                                                                                                                  |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>                                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| בסיכון אשראי לציבור נכלל:                                                                                                                                                            |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| סיכון אשראי מאזני <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                     | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(2)</sup> | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי בעייתי <sup>(3)</sup> | אשראי פגום לציבור | ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי <sup>(5)</sup> | מחיקות חשבונאית נטו לתקופה <sup>(6)</sup> | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| <b>1. בגין פעילות לווים בישראל</b>                                                                                                                                                   |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| 763                                                                                                                                                                                  | 261                                  | 1,024            | 41                                | 35                | 3                                               | 6                                         | 20                       |
| 12,945                                                                                                                                                                               | 6,233 <sup>(8)</sup>                 | 19,178           | 925                               | 695               | 26                                              | 66                                        | 213                      |
| 13,179                                                                                                                                                                               | 11,631                               | 24,810           | 1,879                             | 1,225             | 60                                              | 40                                        | 421                      |
| 1,023                                                                                                                                                                                | 708                                  | 1,731            | 8                                 | 7                 | –                                               | 1                                         | 1                        |
| 9,794                                                                                                                                                                                | 2,544                                | 12,338           | 288 <sup>(8)</sup>                | 148               | 9                                               | 14                                        | 131                      |
| 1,919                                                                                                                                                                                | 246                                  | 2,165            | 382                               | 365               | (2)                                             | 2                                         | 17                       |
| 2,938                                                                                                                                                                                | 631                                  | 3,569            | 71                                | 32                | 4                                               | 5                                         | 18                       |
| 2,592                                                                                                                                                                                | 577                                  | 3,169            | 195                               | 27                | 6                                               | 4                                         | 26                       |
| 8,921                                                                                                                                                                                | 2,504 <sup>(8)</sup>                 | 11,425           | 67                                | 56                | (5)                                             | 23                                        | 26                       |
| 6,064                                                                                                                                                                                | 2,236 <sup>(8)</sup>                 | 8,300            | 227                               | 173               | 6                                               | 38                                        | 91                       |
| 1,472                                                                                                                                                                                | 544                                  | 2,016            | 214                               | 170               | (1)                                             | 4                                         | 13                       |
| 19,211 <sup>(8)</sup>                                                                                                                                                                | 505                                  | 19,716           | 518 <sup>(8)</sup>                | –                 | 6                                               | 3                                         | 243                      |
| 16,735 <sup>(8)</sup>                                                                                                                                                                | 17,678                               | 34,413           | 422 <sup>(8)</sup>                | 230               | 96                                              | 134                                       | 417                      |
| 97,556                                                                                                                                                                               | 46,298                               | 143,854          | 5,237                             | 3,163             | 208                                             | 340                                       | 1,637                    |
| –                                                                                                                                                                                    | –                                    | (51)             | –                                 | –                 | –                                               | –                                         | –                        |
| 97,505                                                                                                                                                                               | 46,298                               | 143,803          | 5,237                             | 3,163             | 208                                             | 340                                       | 1,637                    |
| <b>סך-הכל בגין פעולות לווים בישראל</b>                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| <b>סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:</b>                                                                                                                                          |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| 241                                                                                                                                                                                  | 31                                   | 272              | –                                 | –                 | –                                               | –                                         | –                        |
| 157                                                                                                                                                                                  | 57                                   | 214              | 2                                 | 2                 | –                                               | –                                         | –                        |
| <b>2. בגין פעילות לווים בחו"ל</b>                                                                                                                                                    |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| 205                                                                                                                                                                                  | 79                                   | 284              | 15                                | 15                | 2                                               | –                                         | 3                        |
| 4,628                                                                                                                                                                                | 3,427                                | 8,055            | 328                               | 4                 | 19                                              | 20                                        | 57                       |
| 7,995                                                                                                                                                                                | 1,300                                | 9,295            | 1,773                             | 1,658             | 56                                              | 78                                        | 152                      |
| 271                                                                                                                                                                                  | 87                                   | 358              | –                                 | –                 | –                                               | 8                                         | –                        |
| 3,757                                                                                                                                                                                | 2,239                                | 5,996            | 182                               | 64                | 8                                               | 11                                        | 70                       |
| 876                                                                                                                                                                                  | 6                                    | 882              | 237                               | 237               | 1                                               | 1                                         | 2                        |
| 691                                                                                                                                                                                  | 522                                  | 1,213            | 47                                | 46                | (7)                                             | –                                         | 4                        |
| 121                                                                                                                                                                                  | 57                                   | 178              | –                                 | –                 | –                                               | 1                                         | 1                        |
| 2,864                                                                                                                                                                                | 2,177                                | 5,041            | 362 <sup>(7)</sup>                | 17                | –                                               | 18                                        | 41                       |
| 1,963                                                                                                                                                                                | 848                                  | 2,811            | 244                               | 112               | 26                                              | 15                                        | 44                       |
| 29                                                                                                                                                                                   | 66                                   | 95               | –                                 | –                 | –                                               | –                                         | –                        |
| 19                                                                                                                                                                                   | –                                    | 19               | –                                 | –                 | –                                               | –                                         | –                        |
| 1,031                                                                                                                                                                                | 665                                  | 1,696            | 17 <sup>(8)</sup>                 | 10                | (13)                                            | 2                                         | 14                       |
| 24,450                                                                                                                                                                               | 11,473                               | 35,923           | 3,205                             | 2,163             | 92                                              | 154                                       | 388                      |
| 121,955                                                                                                                                                                              | 57,771                               | 179,726          | 8,442                             | 5,326             | 300                                             | 494                                       | 2,025                    |
| <b>סך-הכל בגין פעולות לווים בחו"ל</b>                                                                                                                                                |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| <b>סך-הכל</b>                                                                                                                                                                        |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| * סיכון אשראי מאזני וחוץ 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. |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| הערות:                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (1) אשראי לציבור בסך של 119,132 מיליון ש"ח, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך של 2,491 מיליון ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 332 מיליון ש"ח, בהתאמה.         |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.                                                                                                   |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (3) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או השגחה מיוחדת.                                                                                                       |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").                                                                                                      |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (5) קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.                                                                                                    |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (6) לרבות תאגידים בשליטתם.                                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (7) סוג מחדש על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין אגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות ע"י חברה בת, בסך של 94 מיליון ש"ח.                                       |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (8) סוג מחדש בעקבות שינויים בסיווג בין ענפים בחברה בת.                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| (9) מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בישראל                                                                                                                                      |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| 7,674                                                                                                                                                                                | 1,404                                | 9,078            | 801                               | 713               | 51                                              | 15                                        | 162                      |
| 6,808                                                                                                                                                                                | 1,170                                | 7,977            | 1,449                             | 1,332             | 1                                               | 16                                        | 76                       |
| 255                                                                                                                                                                                  | 891                                  | 1,145            | –                                 | –                 | –                                               | –                                         | –                        |
| מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בחו"ל                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |
| מזה: קבוצות רכישה בגין פעולות לווים בישראל                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                   |                                                 |                                           |                          |

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

| 31 בדצמבר 2011                                                                                                                                                                       |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| סיכון אשראי לציבור*                                                                                                                                                                  |                                      |                  |                                   | הפסדי אשראי <sup>(4)</sup> |                                  |                            |                          |
| בסיכון אשראי לציבור נכלל:                                                                                                                                                            |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| סיכון אשראי מאזני <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                     | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(2)</sup> | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי בעייתי <sup>(3)</sup> | אשראי פגום לציבור          | ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאית נטו לתקופה | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 1. בגין פעילות לווים בישראל                                                                                                                                                          |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 903                                                                                                                                                                                  | 208                                  | 1,111            | 42                                | 30                         | 5                                | 8                          | 20                       |
| חקלאות                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 11,186                                                                                                                                                                               | 5,602                                | 16,788           | 938                               | 674                        | 97                               | 142                        | 208                      |
| תעשייה                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 14,369                                                                                                                                                                               | 10,112                               | 24,481           | 1,775                             | 1,253                      | 48                               | 38                         | 404                      |
| בניין ונדל"ן <sup>(8)</sup>                                                                                                                                                          |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 1,064                                                                                                                                                                                | 1,094                                | 2,158            | 7                                 | –                          | 1                                | 1                          | 1                        |
| חשמל ומים                                                                                                                                                                            |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 9,060                                                                                                                                                                                | 2,959                                | 12,019           | 321                               | 267                        | (11)                             | –                          | 107                      |
| מסחר                                                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 1,829                                                                                                                                                                                | 231                                  | 2,060            | 367                               | 353                        | (11)                             | (9)                        | 20                       |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל                                                                                                                                                         |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 2,621                                                                                                                                                                                | 425                                  | 3,046            | 58                                | 27                         | 4                                | 6                          | 16                       |
| תחבורה ואחסנה                                                                                                                                                                        |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 2,245                                                                                                                                                                                | 445                                  | 2,690            | 227                               | 25                         | 8                                | (4)                        | 36                       |
| תקשורת ושירותי מחשב                                                                                                                                                                  |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 8,903                                                                                                                                                                                | 1,601                                | 10,504           | 299                               | 276                        | 42                               | 78                         | 35                       |
| שירותים פיננסיים                                                                                                                                                                     |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 5,502                                                                                                                                                                                | 1,940                                | 7,442            | 206                               | 139                        | 49                               | 56                         | 128                      |
| שירותים עסקיים אחרים                                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 1,561                                                                                                                                                                                | 766                                  | 2,327            | 291                               | 164                        | 3                                | 5                          | 16                       |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים                                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 19,659                                                                                                                                                                               | 419                                  | 20,078           | 469                               | –                          | (4)                              | 7                          | 230                      |
| אנשים פרטיים-הלוואות לדיוור                                                                                                                                                          |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 17,043                                                                                                                                                                               | 17,985                               | 35,028           | 338                               | 197                        | 150                              | 184                        | 423                      |
| אנשים פרטיים-אחר                                                                                                                                                                     |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 95,945                                                                                                                                                                               | 43,787                               | 139,732          | 5,338                             | 3,405                      | 381                              | 512                        | 1,644                    |
| סך-הכל בגין פעולות לווים בישראל                                                                                                                                                      |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| סיכון אשראי שנוכל בענפי המשק השונים:                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 240                                                                                                                                                                                  | 20                                   | 260              | –                                 | –                          | –                                | –                          | –                        |
| תנועות ההתיישבות <sup>(5)</sup>                                                                                                                                                      |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 132                                                                                                                                                                                  | 63                                   | 195              | 2                                 | 1                          | 1                                | –                          | –                        |
| רשויות מקומיות <sup>(6)</sup>                                                                                                                                                        |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 2. בגין פעילות לווים בחו"ל                                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 199                                                                                                                                                                                  | 91                                   | 290              | 17                                | 17                         | 4                                | –                          | 5                        |
| חקלאות                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 4,550                                                                                                                                                                                | 3,713                                | 8,263            | 25                                | 3                          | 5                                | 12                         | 54                       |
| תעשייה                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 7,718                                                                                                                                                                                | 1,431                                | 9,149            | 1,850                             | 1,661                      | 248                              | 208                        | 187                      |
| בניין ונדל"ן <sup>(8)</sup>                                                                                                                                                          |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 150                                                                                                                                                                                  | 116                                  | 266              | –                                 | –                          | –                                | 18                         | –                        |
| חשמל ומים                                                                                                                                                                            |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 4,697                                                                                                                                                                                | 2,524                                | 7,221            | 466                               | 31                         | 36                               | 31                         | 81                       |
| מסחר                                                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 918                                                                                                                                                                                  | 7                                    | 925              | 229                               | 229                        | 9                                | 7                          | 13                       |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל                                                                                                                                                         |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 610                                                                                                                                                                                  | 469                                  | 1,079            | 52                                | 52                         | 8                                | –                          | 19                       |
| תחבורה ואחסנה                                                                                                                                                                        |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 33                                                                                                                                                                                   | 27                                   | 60               | 3                                 | 2                          | –                                | 1                          | –                        |
| תקשורת ושירותי מחשב                                                                                                                                                                  |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 2,995                                                                                                                                                                                | 1,498                                | 4,493            | 958 <sup>(7)</sup>                | 76                         | 26                               | 19                         | 68                       |
| שירותים פיננסיים                                                                                                                                                                     |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 1,960                                                                                                                                                                                | 791                                  | 2,751            | 279                               | 132                        | 69                               | 36                         | 59                       |
| שירותים עסקיים אחרים                                                                                                                                                                 |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 27                                                                                                                                                                                   | 16                                   | 43               | –                                 | –                          | –                                | –                          | –                        |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים                                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 16                                                                                                                                                                                   | –                                    | 16               | –                                 | –                          | –                                | –                          | –                        |
| אנשים פרטיים-הלוואות לדיוור                                                                                                                                                          |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 1,281                                                                                                                                                                                | 542                                  | 1,823            | 5                                 | 3                          | (12)                             | 6                          | 17                       |
| אנשים פרטיים-אחר                                                                                                                                                                     |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 25,154                                                                                                                                                                               | 11,225                               | 36,379           | 3,884                             | 2,206                      | 393                              | 338                        | 503                      |
| סך-הכל בגין פעולות לווים בחו"ל                                                                                                                                                       |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 121,099                                                                                                                                                                              | 55,012                               | 176,111          | 9,222                             | 5,611                      | 774                              | 850                        | 2,147                    |
| סך-הכל                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| * סיכון אשראי מאזני וחוץ 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. |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| הערות:                                                                                                                                                                               |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (1) אשראי לציבור בסך של 118,358 מיליון ש"ח, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך של 2,261 מיליון ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 480 מיליון ש"ח, בהתאמה.         |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.                                                                                                   |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (3) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או השגחה מיוחדת.                                                                                                       |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").                                                                                                      |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (5) קיבוצים ומושבים, אירגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.                                                                                                    |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (6) לרבות תאגידים בשליטתם.                                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (7) סוג מחדש על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין אגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות ע"י חברה בת, בסך של 608 מיליון ש"ח.                                      |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| (8) מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בישראל                                                                                                                                      |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 8,432                                                                                                                                                                                | 1,785                                | 10,217           | 673                               | 570                        | 56                               | 4                          | 177                      |
| מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בחו"ל                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 6,381                                                                                                                                                                                | 1,350                                | 7,731            | 1,334                             | 1,157                      | 84                               | 59                         | 89                       |
| מזה: קבוצות רכישה בגין פעולות לווים בישראל                                                                                                                                           |                                      |                  |                                   |                            |                                  |                            |                          |
| 298                                                                                                                                                                                  | 847                                  | 1,145            | –                                 | –                          | –                                | –                          | –                        |

## 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 2012 (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;
    - (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

30 באוגוסט 2012

## 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 2012 (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;
    - (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

30 באוגוסט 2012

## 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 2012 ואת הדוחות התמציתיים הביניים 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 אלה 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 אלה בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי 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 3.5, 4 ו-6.1 בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מוחזקות וסעיף 5 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

זיו האפט  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

30 באוגוסט 2012

## תמצית מאזן מאוחד

| מבוקר                  | בלתי מבוקר   | ביאור   |                                                  |
|------------------------|--------------|---------|--------------------------------------------------|
| 31.12.11               | 30.6.11      | 30.6.12 |                                                  |
| במיליוני שקלים חדשים   |              |         |                                                  |
| <b>נכסים</b>           |              |         |                                                  |
| 30,329                 | 23,703       | 22,454  | מזומנים ופקדונות בבנקים                          |
| 42,898                 | 33,102       | 45,455  | 2 נירות ערך                                      |
| 145                    | 82           | 423     | נירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |
| 118,358                | 119,132      | 121,333 | 3 אשראי לציבור                                   |
| (1,975)                | (1,843)      | (1,921) | 3 הפרשה להפסדי אשראי                             |
| 116,383                | 117,289      | 119,412 | אשראי לציבור, נטו                                |
| 1,640                  | 1,608        | 1,703   | אשראי לממשלות                                    |
| (2)(3)1,591            | (2)(3)1,554  | 1,565   | השקעות בחברות כלולות                             |
| 3,080                  | 3,086        | 3,022   | בניינים וציוד                                    |
| 152                    | 165          | 148     | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                      |
| 3,114                  | 1,908        | 3,403   | 7 נכסים בגין מכשירים נגזרים                      |
| 3,131                  | 3,498        | 3,045   | נכסים אחרים                                      |
| 8                      | 6            | 11      | נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                  |
| 202,471                | 186,001      | 200,641 | <b>סך-כל הנכסים</b>                              |
| <b>התחייבויות והון</b> |              |         |                                                  |
| 153,368                | 139,296      | 150,862 | פקדונות הציבור                                   |
| 4,249                  | 4,151        | 4,352   | פקדונות מבנקים                                   |
| 925                    | 780          | 1,030   | פקדונות הממשלה                                   |
| 6,700                  | 6,002        | 5,867   | נירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 12,239                 | 12,255       | 12,434  | כתבי התחייבות נדחים                              |
| 4,432                  | 2,965        | 4,373   | 7 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                 |
| (2)9,538               | 9,900        | 10,091  | (1) התחייבויות אחרות                             |
| 191,451                | 175,349      | 189,009 | סך-כל ההתחייבויות                                |
| (2)(3)10,701           | (2)(3)10,333 | 11,306  | הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק                  |
| (2)319                 | 319          | 326     | זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות          |
| 11,020                 | 10,652       | 11,632  | סך-כל ההון                                       |
| 202,471                | 186,001      | 200,641 | <b>סך-כל ההתחייבויות וההון</b>                   |

הערות:

- (1) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.6.12, 30.6.11 ו-31.12.11, 160 מיליון ש"ח, 182 מיליון ש"ח ו-172 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

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:  
30 באוגוסט 2012

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

| מבוקר                                                | בלתי מבוקר                       |                                    |       |         |                                                              |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------|---------|--------------------------------------------------------------|
| לשנה                                                 |                                  |                                    |       |         |                                                              |
| שהסתיימה ב-31 בדצמבר                                 | לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני | 2012  | 2011    | ביאור                                                        |
| (1) 2011                                             | (1) 2011                         | (1) 2011                           | 2012  | 2011    |                                                              |
| במיליוני שקלים חדשים                                 |                                  |                                    |       |         |                                                              |
| 8,413                                                | 4,316                            | 4,137                              | 2,294 | 2,213   | הכנסות ריבית                                                 |
| (2)3,796                                             | 1,958                            | 1,886                              | 1,069 | 1,060   | הוצאות ריבית                                                 |
| 4,617                                                | 2,358                            | 2,251                              | 1,225 | 1,153   | 9 הכנסות ריבית, נטו                                          |
| 778                                                  | 300                              | 241                                | 188   | 118     | 3 הוצאות בגין הפסדי אשראי                                    |
| 3,839                                                | 2,058                            | 2,010                              | 1,037 | 1,035   | <b>הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>       |
| הכנסות שאינן מריבית                                  |                                  |                                    |       |         |                                                              |
| 92                                                   | 211                              | 193                                | 45    | 33      | 10 הכנסות מימון שאינן מריבית                                 |
| 2,676                                                | 1,353                            | 1,338                              | 669   | 677     | עמלות                                                        |
| 162                                                  | 52                               | 76                                 | 36    | 32      | הכנסות אחרות                                                 |
| 2,930                                                | 1,616                            | 1,607                              | 750   | 742     | <b>סך-כל ההכנסות שאינן מריבית</b>                            |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                               |                                  |                                    |       |         |                                                              |
| 3,459                                                | 1,758                            | 1,771                              | 855   | 875     | משכורות והוצאות נילוות                                       |
| 1,159                                                | 566                              | 597                                | 287   | 299     | אחזקה ופחת בניינים וציוד                                     |
| 17                                                   | 4                                | 5                                  | 2     | 2       | הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין             |
| 1,203                                                | 571                              | 574                                | 296   | 275     | הוצאות אחרות                                                 |
| 5,838                                                | 2,899                            | 2,947                              | 1,440 | 1,451   | <b>סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>                       |
| 931                                                  | 775                              | 670                                | 347   | 326     | רווח לפני מיסים                                              |
| 114                                                  | 298                              | 222                                | 127   | 107     | הפרשה למיסים על הרווח                                        |
| 817                                                  | 477                              | 448                                | 220   | 219     | רווח לאחר מיסים                                              |
| (2)102                                               | (2)71                            | (3)(6)                             | (2)28 | (3)(38) | חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס |
| <b>רווח נקי:</b>                                     |                                  |                                    |       |         |                                                              |
| 919                                                  | 548                              | 442                                | 248   | 181     | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות     |
| (2)(71)                                              | (41)                             | (30)                               | (19)  | (16)    | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות         |
| 848                                                  | 507                              | 412                                | 229   | 165     | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                  |
| <b>רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)</b> |                                  |                                    |       |         |                                                              |
| 0.80                                                 | 0.48                             | 0.39                               | 0.22  | 0.16    | <b>רווח נקי למניה, המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>           |

הערות:

- (1) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).
  - (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
  - (3) ראו ביאור 12.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

**תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2012**

## תמצית דוח על השינויים בהון

| קרנות הון                                                                                                |              |        |                            |               |              |                                              |                       |      |                                              |       |                  | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר                                                  |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|----------------------------|---------------|--------------|----------------------------------------------|-----------------------|------|----------------------------------------------|-------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס                                                                             |              |        | סך-כל בגין הצגת ניירות ערך |               |              | התאמות רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרים |                       |      | הון המיוחס שאינו לבעלי המניות של חברות סך-כל |       |                  |                                                                             |  |  |  |  |
| הון המניות הנפרע                                                                                         | מכרמיה מניות | אחרות  | הון                        | לפי שווי הוגן | התאמות תזרים | מזומנים                                      | עודפים <sup>(2)</sup> | הבנק | מאוחדות                                      | ההון  | הון המניות הנפרע |                                                                             |  |  |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                     |              |        |                            |               |              |                                              |                       |      |                                              |       |                  |                                                                             |  |  |  |  |
| א. דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2012 ולשנת 2011 (בלתי מבוקר) |              |        |                            |               |              |                                              |                       |      |                                              |       |                  |                                                                             |  |  |  |  |
| 11,243                                                                                                   | 324          | 10,919 | 6,652                      | (7)           | (96)         | 59                                           | 4,311                 | 212  | 6                                            | 3,428 | 665              | יתרה ליום 31 במרס 2012                                                      |  |  |  |  |
| 181                                                                                                      | 16           | 165    | 165                        | -             | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | רווח נקי בתקופה                                                             |  |  |  |  |
| -                                                                                                        | -            | -      | -                          | -             | -            | -                                            | -                     | -    | (1)                                          | 1     | -                | פקיעת אופציות <sup>(3)</sup>                                                |  |  |  |  |
| 3                                                                                                        | -            | 3      | -                          | -             | -            | 3                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון                     |  |  |  |  |
| 170                                                                                                      | -            | 170    | -                          | -             | -            | 170                                          | -                     | -    | -                                            | -     | -                | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן               |  |  |  |  |
|                                                                                                          |              |        |                            |               |              |                                              |                       |      |                                              |       |                  | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד |  |  |  |  |
| (83)                                                                                                     | -            | (83)   | -                          | -             | -            | (83)                                         | -                     | -    | -                                            | -     | -                | השפעת המס המתייחס                                                           |  |  |  |  |
| (34)                                                                                                     | -            | (34)   | -                          | -             | -            | (34)                                         | -                     | -    | -                                            | -     | -                | התאמות מתרגום דוחות כספיים                                                  |  |  |  |  |
| 169                                                                                                      | -            | 169    | -                          | -             | 169          | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | דיבידנד לבעלי זכויות שאינו מקנות שליטה בחברות מאוחדות                       |  |  |  |  |
| (14)                                                                                                     | (14)         | -      | -                          | -             | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים                                        |  |  |  |  |
| (5)                                                                                                      | -            | (5)    | -                          | (5)           | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | השפעת המס המתייחס                                                           |  |  |  |  |
| 2                                                                                                        | -            | 2      | -                          | 2             | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | יתרה ליום 30 ביוני 2012                                                     |  |  |  |  |
| 11,632                                                                                                   | 326          | 11,306 | 6,817                      | (10)          | 73           | 115                                          | 4,311                 | 212  | 5                                            | 3,429 | 665              | יתרה ליום 31 במרס 2011                                                      |  |  |  |  |
| 10,380                                                                                                   | 322          | 10,058 | 5,823                      | -             | (9)          | (67) <sup>(4)</sup>                          | 4,311                 | 212  | 15                                           | 3,419 | 665              | רווח נקי בתקופה                                                             |  |  |  |  |
| 248                                                                                                      | 19           | 229    | 229 <sup>(4)</sup>         | -             | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | פקיעת אופציות <sup>(3)</sup>                                                |  |  |  |  |
| -                                                                                                        | -            | -      | -                          | -             | -            | -                                            | -                     | -    | (7)                                          | 7     | -                | הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון                     |  |  |  |  |
| 33                                                                                                       | -            | 33     | 23                         | -             | -            | 10                                           | -                     | -    | -                                            | -     | -                | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן               |  |  |  |  |
| 34                                                                                                       | -            | 34     | -                          | -             | -            | 34                                           | -                     | -    | -                                            | -     | -                | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד |  |  |  |  |
| (24)                                                                                                     | (1)          | (23)   | -                          | -             | -            | (23)                                         | -                     | -    | -                                            | -     | -                | השפעת המס המתייחס                                                           |  |  |  |  |
| (3)                                                                                                      | -            | (3)    | -                          | -             | -            | (3)                                          | -                     | -    | -                                            | -     | -                | התאמות מתרגום דוחות כספיים                                                  |  |  |  |  |
| 4                                                                                                        | -            | 4      | -                          | -             | 4            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | דיבידנד לבעלי זכויות שאינו מקנות שליטה בחברות מאוחדות                       |  |  |  |  |
| (21)                                                                                                     | (21)         | -      | -                          | -             | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים                                        |  |  |  |  |
| 2                                                                                                        | -            | 2      | -                          | 2             | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | השפעת המס המתייחס                                                           |  |  |  |  |
| (1)                                                                                                      | -            | (1)    | -                          | (1)           | -            | -                                            | -                     | -    | -                                            | -     | -                | יתרה ליום 30 ביוני 2011                                                     |  |  |  |  |
| 10,652                                                                                                   | 319          | 10,333 | 6,075                      | 1             | (5)          | (49)                                         | 4,311                 | 212  | 8                                            | 3,426 | 665              |                                                                             |  |  |  |  |

הערות:

(1) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע פעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.

(3) בגין 326,880 כתבי אופציות שפקעו (3,236,110 בתקופה מקבילה אשתקד).

(4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה. ראו ביאור 1' ה' 3.2.

(5) פוצן מחדש בניין יישום למפרט של IAS13 מקנים על הפרוסה, ראו תיאור 1 ב' 23

הביאורים לתמצית הדיוסות הנשפיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

| קורות הון                                                                                                      |                    | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר                                                    |                         |                                            |       |                                 |       |                                                        |      |                               |     |                                                                                                            |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-------|---------------------------------|-------|--------------------------------------------------------|------|-------------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מפרמיה מניות                                                                      |                    | סך-כל בגין הצגת הון ניירות ערך המניות זמינים הנפרע למכירה וקרנות לפי שווי הון |                         | התאמות תזרים מתרגום <sup>(1)</sup> מזומנים |       | רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי |       | הון המיוחס שאינו לבעלי מקנות המניות שליטה בחברות סך-כל |      | הון המניות הנפרע מפרמיה מניות |     |                                                                                                            |  |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                           |                    |                                                                               |                         |                                            |       |                                 |       |                                                        |      |                               |     |                                                                                                            |  |  |  |
| <b>ב. דוח על השינויים בהון לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2012 ולשנת 2011 (בלתי מבוקר)</b> |                    |                                                                               |                         |                                            |       |                                 |       |                                                        |      |                               |     |                                                                                                            |  |  |  |
| 11,020                                                                                                         | 319 <sup>(4)</sup> | 10,701                                                                        | 6,405 <sup>(5)(4)</sup> | (8)                                        | (4)   | (3) <sup>(4)</sup>              | 4,311 | 212                                                    | 6    | 3,428                         | 665 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)                                                                           |  |  |  |
| 442                                                                                                            | 30                 | 412                                                                           | 412                     | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | רווח נקי בתקופה                                                                                            |  |  |  |
| -                                                                                                              | -                  | -                                                                             | -                       | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | (1)  | 1                             | -   | פקיעת אופציות <sup>(3)</sup>                                                                               |  |  |  |
| (4)                                                                                                            | -                  | (4)                                                                           | -                       | -                                          | -     | (4)                             | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון                                                    |  |  |  |
| 339                                                                                                            | -                  | 339                                                                           | -                       | -                                          | -     | 339                             | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הון                                               |  |  |  |
| (149)                                                                                                          | -                  | (149)                                                                         | -                       | -                                          | -     | (149)                           | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד                                |  |  |  |
| (68)                                                                                                           | -                  | (68)                                                                          | -                       | -                                          | -     | (68)                            | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | השפעת המס המתייחס                                                                                          |  |  |  |
| 77                                                                                                             | -                  | 77                                                                            | -                       | -                                          | 77    | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | התאמות מתרגום דוחות כספיים                                                                                 |  |  |  |
| (23)                                                                                                           | (23)               | -                                                                             | -                       | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | דיבידנד לבעלי זכויות שאינו מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                                      |  |  |  |
| (4)                                                                                                            | -                  | (4)                                                                           | -                       | (4)                                        | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים                                                                       |  |  |  |
| 2                                                                                                              | -                  | 2                                                                             | -                       | 2                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | השפעת המס המתייחס                                                                                          |  |  |  |
| 11,632                                                                                                         | 326                | 11,306                                                                        | 6,817                   | (10)                                       | 73    | 115                             | 4,311 | 212                                                    | 5    | 3,429                         | 665 | <b>יתרה ליום 30 ביוני 2012</b>                                                                             |  |  |  |
| 11,138                                                                                                         | 328                | 10,810                                                                        | 6,606 <sup>(5)(4)</sup> | -                                          | (236) | 129                             | 4,311 | 212                                                    | 24   | 3,410                         | 665 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)                                                                           |  |  |  |
| (835)                                                                                                          | (5)                | (830)                                                                         | (830)                   | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי |  |  |  |
| -                                                                                                              | -                  | -                                                                             | (231)                   | -                                          | 231   | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)                   |  |  |  |
| 10,303                                                                                                         | 323                | 9,980                                                                         | 5,545                   | -                                          | (5)   | 129                             | 4,311 | 212                                                    | 24   | 3,410                         | 665 | יתרה ליום 1 בינואר 2011 לאחר התיאומים מיישום של תקנים והוראות חדשים                                        |  |  |  |
| 548                                                                                                            | 41                 | 507                                                                           | 507 <sup>(4)</sup>      | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | רווח נקי בתקופה                                                                                            |  |  |  |
| -                                                                                                              | -                  | -                                                                             | -                       | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | (16) | 16                            | -   | פקיעת אופציות <sup>(3)</sup>                                                                               |  |  |  |
| 33                                                                                                             | -                  | 33                                                                            | 23                      | -                                          | -     | 10                              | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון                                                    |  |  |  |
| (186)                                                                                                          | -                  | (186)                                                                         | -                       | -                                          | -     | (186) <sup>(4)</sup>            | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הון                                               |  |  |  |
| (100)                                                                                                          | (4)                | (96)                                                                          | -                       | -                                          | -     | (96)                            | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד                                |  |  |  |
| 95                                                                                                             | 1                  | 94                                                                            | -                       | -                                          | -     | 94                              | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | השפעת המס המתייחס                                                                                          |  |  |  |
| (42)                                                                                                           | (42)               | -                                                                             | -                       | -                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | דיבידנד לבעלי זכויות שאינו מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                                      |  |  |  |
| 2                                                                                                              | -                  | 2                                                                             | -                       | 2                                          | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים                                                                       |  |  |  |
| (1)                                                                                                            | -                  | (1)                                                                           | -                       | (1)                                        | -     | -                               | -     | -                                                      | -    | -                             | -   | השפעת המס המתייחס                                                                                          |  |  |  |
| 10,652                                                                                                         | 319                | 10,333                                                                        | 6,075                   | 1                                          | (5)   | (49)                            | 4,311 | 212                                                    | 8    | 3,426                         | 665 | <b>יתרה ליום 30 ביוני 2011</b>                                                                             |  |  |  |

הערת:

- (1) כולל התאמות מתרגום של פעילות חוץ, בעיקר מחברה מאוחדת של הבנק – אִי די בי ניו יורק, בסך של 231 מיליון ש"ח, אשר סווגה בדוחות הכספיים של הבנק עד ליום 31 בדצמבר 1994 כיחידה בעלת מטבע פעילות שונה ממטבע הדיווח (הוגדר בעבר כיחידה אוטונומית). בהתאם לכך נכללו בספין זה מקורות המימון של השקעה זו והשקעת המס הממיינס, עד לתאריך זה. בעקבות אימוץ IAS21, סווגה היתרה האמורה לעודפים. החל מיום 1.1.2012, כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברת מאוחדת איקו, דיסקונט בנפרד מנפרד איקו, אשר מטבע פעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם יונינים לחלוקה.
- (3) בנין 326,880 כתבי אופציות שפקעו (7,779,738 בתקופה מקבילה אשתקד).
- (4) הוצג מחדש בנין יישום למפרש של הנחית המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינם מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (5) הוצג מחדש בנין יישום למפרש של IAS12, מסיס על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.
- (6) הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

| קרנות הון                                                                                                  | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר         |                                     | התאמות                                 |                                               | הון                                   |                                        | זכויות שאינן מקנות שליטה |                  | הון המניות של חברות סך-כל |                  | הון המניות הנפרד |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                            | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | סך-כל הון המניות הנפרד וקרנות אחרות | ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור התאמות מזומנים | הון המיוחס לבעלי המניות של חברות הבנק | הון המיוחס לבעלי המניות של חברות סך-כל | הון המניות הנפרד         | הון המניות הנפרד | הון המניות הנפרד          | הון המניות הנפרד | הון המניות הנפרד | הון המניות הנפרד |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                       |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| <b>ג. דוח על השינויים בהון לשנת 2011 (מבוקר)</b>                                                           |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)                                                                           |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| 665                                                                                                        | 3,410                              | 212                                 | 4,311                                  | 129                                           | (236)                                 | -                                      | 6,606 <sup>(5)(4)</sup>  | 10,810           | 328                       | 11,138           |                  |                  |
| 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)                    | -                | -                         | -                |                  |                  |
| יתרה ליום 1 בינואר 2011 לאחר התיאומים מיישום של תקנים והוראות חדשים                                        |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| 665                                                                                                        | 3,410                              | 212                                 | 4,311                                  | 129                                           | (5)                                   | -                                      | 5,545                    | 9,980            | 323                       | 10,303           |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | -                                             | -                                     | -                                      | (848) <sup>(4)</sup>     | 848              | (71) <sup>(4)</sup>       | 919              |                  |                  |
| רווח נקי לשנת החשבון מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                             |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | -                                             | -                                     | -                                      | (11) <sup>(4)</sup>      | (11)             | (18) <sup>(4)</sup>       | (29)             |                  |                  |
| -                                                                                                          | 18                                 | (18)                                | -                                      | -                                             | -                                     | -                                      | -                        | -                | -                         | -                |                  |                  |
| הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון                                                    |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | 10                                            | -                                     | -                                      | 23                       | 33               | -                         | 33               |                  |                  |
| דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                                      |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | -                                             | -                                     | -                                      | -                        | -                | (55)                      | (55)             |                  |                  |
| התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן                                              |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | (88) <sup>(4)</sup>                           | -                                     | -                                      | -                        | (88)             | -                         | (88)             |                  |                  |
| התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד                                 |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | (134)                                         | -                                     | -                                      | -                        | (134)            | (3)                       | (137)            |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | 80                                            | -                                     | -                                      | -                        | 80               | 1                         | 81               |                  |                  |
| השפעת המס המתייחס להתאמות מתרגום דוחות כספיים                                                              |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | -                                             | 1                                     | -                                      | -                        | 1                | -                         | 1                |                  |                  |
| הפסדים נטו בגין גידור תזרים מזומנים                                                                        |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | -                                             | (15)                                  | -                                      | -                        | (15)             | -                         | (15)             |                  |                  |
| -                                                                                                          | -                                  | -                                   | -                                      | -                                             | 7                                     | -                                      | -                        | 7                | -                         | 7                |                  |                  |
| השפעת המס המתייחס                                                                                          |                                    |                                     |                                        |                                               |                                       |                                        |                          |                  |                           |                  |                  |                  |
| 665                                                                                                        | 3,428                              | 6                                   | 4,311                                  | 212                                           | (3)                                   | (4)                                    | (8)                      | 6,405            | 319                       | 11,020           |                  |                  |

הערות:

(1) כולל התאמות מתרגום של פעילות חוץ, בעיקר מחברה מאוחדת של הבנק - אי די בי ניו יורק, בסך של 231 מיליון ש"ח, אשר סווגה בדוחות הכספיים של הבנק עד ליום 31 בדצמבר 1994 כיחידה בעלת מטבע פעילות שונה ממטבע הדיווח (הוגדר בעבר כיחידה אוטונומית). בהתאם לכך נכללו בסעיף זה מקורות המימון של השקעה זו והשפעת המס המתייחס, עד לתאריך זה. בעקבות אימוץ IAS21, סווגה היתרה האמורה לעודפים.

(2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.

(3) בגין 8,433,498 כתיבי אופציות שפקעו.

(4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

(5) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

| מבוקר                                                                   | בלתי מבוקר                         |                                             |                                             |                                             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                         | לשנת החודשים                       |                                             | לשנת החודשים                                |                                             |
|                                                                         | לשנה<br>שהסתיימה<br>ב-<br>31.12.11 | לשנת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני<br>2011 | לשנת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני<br>2012 | לשנת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני<br>2011 |
| במיליוני שקלים חדשים                                                    |                                    |                                             |                                             |                                             |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>                                     |                                    |                                             |                                             |                                             |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות       | 181                                | 248 <sup>(1)</sup>                          | 442                                         | 548 <sup>(1)</sup>                          |
| ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:                    |                                    |                                             |                                             |                                             |
| חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות                       | (38)                               | (27) <sup>(1)</sup>                         | (76)                                        | (81) <sup>(1)</sup>                         |
| פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)                                  | 144                                | 146                                         | 288                                         | 289                                         |
| הפחתת מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים                                       | 2                                  | 2                                           | 5                                           | 4                                           |
| הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך                                          | 17                                 | 11                                          | 26                                          | 14                                          |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                 | 261                                | 318                                         | 477                                         | 458                                         |
| רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפדיון                    | (84)                               | (70)                                        | (184)                                       | (156)                                       |
| הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר     | (10)                               | 5                                           | (7)                                         | 17                                          |
| הפרשה לירידת ערך של חברה כלולה <sup>(4)</sup>                           | 113                                | -                                           | 113                                         | -                                           |
| הפסד (רווח) ממימוש השקעה בחברות כלולות                                  | -                                  | 4                                           | -                                           | (25)                                        |
| ביטול הפרשה לירידת ערך בגין בניינים                                     | (3)                                | -                                           | (3)                                         | (15)                                        |
| הפסד (רווח) ממימוש בניינים וציוד                                        | 6                                  | (22)                                        | 5                                           | (26)                                        |
| מסים נדחים, נטו                                                         | (56)                               | 30                                          | (34)                                        | 30                                          |
| פצויי פרישה - גידול בעודף עתודה על יעודה                                | 46                                 | 36 <sup>(1)</sup>                           | 84                                          | 110                                         |
| שינוי נטו בנכסים שוטפים:                                                |                                    |                                             |                                             |                                             |
| פיקדונות בבנקים, נטו <sup>(3)</sup>                                     | 250                                | (98)                                        | 978                                         | 134                                         |
| אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>                                        | (4,527)                            | (531)                                       | (3,189)                                     | (132)                                       |
| אשראי לממשלה, נטו <sup>(3)</sup>                                        | (53)                               | (38)                                        | (63)                                        | (52)                                        |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו <sup>(3)</sup>    | (199)                              | 123                                         | (278)                                       | (37)                                        |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                                               | (1,057)                            | 203                                         | (291)                                       | 131                                         |
| ניירות ערך למסחר, נטו <sup>(3)</sup>                                    | 1,010                              | (287)                                       | 1,901                                       | 318                                         |
| נכסים אחרים                                                             | (129)                              | (212)                                       | 122                                         | 34                                          |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים <sup>(3)</sup> | (6)                                | (42)                                        | 76                                          | (48)                                        |
| הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון                                 | (1,546)                            | 372                                         | (834)                                       | 908                                         |
| שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:                                           |                                    |                                             |                                             |                                             |
| פיקדונות מבנקים, נטו <sup>(3)</sup>                                     | (514)                              | (382)                                       | 103                                         | 764                                         |
| פיקדונות הציבור, נטו <sup>(3)</sup>                                     | 1,230                              | 2,987                                       | (2,469)                                     | 887                                         |
| פיקדונות הממשלה, נטו <sup>(3)</sup>                                     | 79                                 | 73                                          | 105                                         | 319                                         |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו <sup>(3)</sup>   | (1,152)                            | (618)                                       | (833)                                       | (1,225)                                     |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                          | 686                                | 464                                         | (59)                                        | 295                                         |
| התחייבויות אחרות                                                        | 607                                | (890) <sup>(1)</sup>                        | 397                                         | (546)                                       |
| <b>מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת</b>                                      | <b>(4,742)</b>                     | <b>1,805</b>                                | <b>(3,198)</b>                              | <b>2,917</b>                                |
| <b>מבוקר</b>                                                            | <b>16,094</b>                      | <b>16,094</b>                               | <b>16,094</b>                               | <b>16,094</b>                               |

הערות:

- (1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
  - (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.
  - (3) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של IAS7 בדבר "דוח על תזרימי מזומנים" ראו ביאור 1 ד' (2).
  - (4) ראו ביאור 12.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

| מבוקר                                                                   | בלתי מבוקר                          |                                       |                                       |                                       |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| לשנה<br>שהסתיימה<br>ב-                                                  | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |
| 31.12.11                                                                | 2011                                | 2012                                  | 2011                                  | 2012                                  |
| במיליוני שקלים חדשים                                                    |                                     |                                       |                                       |                                       |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>                                     |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (645)                                                                   | (88)                                | (1,525)                               | -                                     | (308)                                 |
| רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון                                         |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 1,506                                                                   | 328                                 | 676                                   | 121                                   | 222                                   |
| תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון                                  |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 166                                                                     | 149                                 | -                                     | -                                     | -                                     |
| תמורה ממכירת איגרות חוב מוחזקות לפדיון בחברה מאוחדת                     |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (21,168)                                                                | (6,999)                             | (13,010)                              | (2,882)                               | (5,061)                               |
| רכישת ניירות ערך זמינים למכירה                                          |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 11,093                                                                  | 6,975                               | 7,520                                 | 3,020                                 | 4,054                                 |
| תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה                                   |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 5,706                                                                   | 2,561                               | 2,822                                 | 830                                   | 1,488                                 |
| תוספת השקעה בחברות כלולות                                               |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (5)                                                                     | (4)                                 | -                                     | (1)                                   | -                                     |
| תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות ודיבידנד                              |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 165                                                                     | 158                                 | -                                     | 33                                    | -                                     |
| רכישת בניינים וציוד                                                     |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (520)                                                                   | (235)                               | (236)                                 | (106)                                 | (134)                                 |
| תמורה ממימוש בניינים וציוד                                              |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 49                                                                      | 45                                  | 7                                     | 37                                    | 7                                     |
| <b>מזומנים, נטו, מפעילות בהשקעה</b>                                     | <b>2,890</b>                        | <b>(3,746)</b>                        | <b>1,052</b>                          | <b>268</b>                            |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>                                     |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 344                                                                     | 259                                 | 440                                   | 80                                    | 114                                   |
| הנפקת כתבי התחייבות נדחים                                               |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (677)                                                                   | (422)                               | (368)                                 | (133)                                 | (166)                                 |
| פדיון כתבי התחייבות נדחים                                               |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 34                                                                      | -                                   | -                                     | -                                     | -                                     |
| מכירת מניות בחברה בת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                     |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (55)                                                                    | (42)                                | (23)                                  | (21)                                  | (15)                                  |
| דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                   |                                     |                                       |                                       |                                       |
| <b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>                                        | <b>(205)</b>                        | <b>49</b>                             | <b>(74)</b>                           | <b>(67)</b>                           |
| גידול (קיטון) במזומנים                                                  |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 12,087                                                                  | 5,602                               | (6,895)                               | 2,783                                 | (4,541)                               |
| יתרת מזומנים לתחילת התקופה                                              |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 16,042                                                                  | 16,042                              | 27,910                                | 18,867                                | 25,385                                |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים <sup>(1)</sup> |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (219)                                                                   | 48                                  | (2)                                   | 42                                    | 169                                   |
| <b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>                                         | <b>21,692</b>                       | <b>21,013</b>                         | <b>21,692</b>                         | <b>21,013</b>                         |
| <b>ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו</b>                                   |                                     |                                       |                                       |                                       |
| <sup>(2)</sup> 8,048                                                    | 4,112                               | 4,223                                 | 2,145                                 | 1,956                                 |
| ריבית שהתקבלה                                                           |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (2,913)                                                                 | (1,634)                             | (1,830)                               | (1,052)                               | (1,058)                               |
| ריבית ששולמה                                                            |                                     |                                       |                                       |                                       |
| 485                                                                     | 114                                 | 211                                   | 60                                    | 106                                   |
| דיבידנדים שהתקבלו                                                       |                                     |                                       |                                       |                                       |
| (429)                                                                   | (209)                               | (234)                                 | (173)                                 | (146)                                 |
| מסים על הכנסה ששולמו                                                    |                                     |                                       |                                       |                                       |

הערות:

(1) סוג מחדש בעקבות יישום לראשונה של IAS בדבר "דוח על תזרימי מזומנים" ראו ביאור 1 ד' (2).

(2) סוג מחדש - ניכוי ריבית שלא הוכרה.

נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח:

| מבוקר<br>לשנה<br>שהסתיימה<br>ב- | בלתי מבוקר                          |      |                                       |      |
|---------------------------------|-------------------------------------|------|---------------------------------------|------|
|                                 | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |      | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |      |
|                                 | 2011                                | 2012 | 2011                                  | 2012 |
| 31.12.11                        |                                     |      |                                       |      |
| במיליוני שקלים חדשים            |                                     |      |                                       |      |
| 25                              | 4                                   | 9    | (2)                                   | 6    |

רכישת רכוש קבוע

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 ביניים המאוחדים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") של הבנק ליום 30 ביוני 2012 כוללים את אלה של הבנק ושל חברות הבת שלו (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר "עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי", ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים אשר נכללו בהם.

הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2011, פרט לאמור בסעיף ה' להלן.

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 30 באוגוסט 2012.

### 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 שפורטו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011.

### ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם 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 לאמור בסעיף ו' להלן.

### ד. שינויי סיווג

בעקבות היישום הראשונה של תקני חשבונאות מסויימים והוראות המפקח על הבנקים (ראו סעיף ה' להלן), סעיפים מסויימים סווגו מחדש כדי להתאים את מספרי ההשוואה לכותרת הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת. בפרט, סווגו מחדש:

**(1) מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד.** בעקבות יישום הראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראו ס.ק. ה' 1 להלן) בוצעו סיווגים מחדש בדוחות הכספיים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 ובדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, כלהלן:

- הפריטים המפורטים להלן, שנכללו בעבר במסגרת סעיף "רווח מפעולות מימון", סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון

שאינן מריבית" כחלק מפעילויות שאינן למטרות מסחר:

- הכנסות (הוצאות) מימון בגין הפרשי שער חליפין של מטבע חוץ שנצברו על הקרן של נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות שלא נמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: אשראי לציבור ולממשלות, פקדונות בבנקים, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, איגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב מוחזקות לפדיון, פקדונות מבנקים או פקדונות מהציבור, איגרות חוב וניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר);
- הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים נגזרים ששימשו לפעילות ALM וכן חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור חשבונאי;
- רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות זמינות למכירה ו/או איגרות חוב מוחזקות לפדיון; וכן
- רווחים (הפסדים) ממכירת הלוואות;

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- הפריטים המפורטים להלן, שנכללו בעבר במסגרת סעיף "רווח מפעולות מימון", סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מפעילויות למטרות מסחר;
- רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר;
- הכנסות (הוצאות) ממכשירים נגזרים אחרים (שאינם משמשים לגידור חשבונאי או לפעילות ALM);
- הכנסות מעמלות מעסקי מימון, שנכללו בעבר במסגרת סעיף "רווח מפעולות מימון", סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף "עמלות" (לשעבר סעיף "עמלות תפעוליות");
- רווחים (הפסדים), שנכללו בעבר במסגרת הסעיף "רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו", סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מפעילויות למטרות מסחר או כחלק מפעילויות שאינן למטרות מסחר, בהתאם לסיווג המניות בתיק למסחר או בתיק הזמין למכירה;
- רווחים (הפסדים), שנכללו בעבר במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות, לאחר מסים", סווגו מחדש כלהלן:
- רווחים (הפסדים) ממכירת מניות של חברות כלולות וממכירת פעילות תעודות הסל סווגו לסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מפעילויות שאינן למטרות מסחר;
- רווחים (הפסדים) מממוש בניינים וצידוד סווגו לסעיף "הכנסות אחרות".
- במקביל, נזקק סכום מתאים לסעיף "הפרשה למסים על הרווח".

להלן פירוט תוספות (גריעות) בסעיפי דוח רווח והפסד, כתוצאה משינויי הסיווג האמורים:

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011                                                                  |         |                                | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |                                |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|--------|
| סיווג סעיפי סיווג רווח מפעולות                                                                              |         | סיווג סעיפי סיווג רווח מפעולות |                                          | סיווג סעיפי סיווג רווח מפעולות |        |
| המיון                                                                                                       | ממניות  | רגילות                         | המיון                                    | ממניות                         | רגילות |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                        |         |                                |                                          |                                |        |
| רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>(1)</sup>                                              | (1,289) | -                              | -                                        | (2,578)                        | -      |
| הכנסות ריבית, נטו                                                                                           | 1,225   | -                              | -                                        | 2,358                          | -      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                                                                                   | 13      | 36                             | (4)                                      | 115                            | 52     |
| עמלות תפעוליות <sup>(1)</sup>                                                                               | (619)   | -                              | -                                        | (1,254)                        | -      |
| עמלות                                                                                                       | 669     | -                              | -                                        | 1,353                          | -      |
| רווחים מהשקעות במניות, נטו <sup>(1)</sup>                                                                   | -       | (36)                           | -                                        | -                              | (52)   |
| הכנסות אחרות                                                                                                | 1       | -                              | 29                                       | 6                              | -      |
| הפרשה למסים על הרווח                                                                                        | -       | -                              | 6                                        | -                              | -      |
| רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות <sup>(1)</sup> | -       | -                              | (21)                                     | -                              | -      |
| הערה:                                                                                                       |         |                                |                                          |                                |        |

(1) סעיף שהופיע במתכונת הישנה.

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

להלן פירוט תוספות (גרועות) בסעיפי דוח רווח והפסד, כתוצאה משינויי הסיווג האמורים (המשך):

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011                                                                           |         |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|------|
| סיווג רווח מפעולות                                                                                          |         |      |      |
| סיווג סעיפי סיווג רווחים בלתי המימון ממניות רגילות                                                          |         |      |      |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                        |         |      |      |
| רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>(1)</sup>                                              | (4,785) | -    | -    |
| הכנסות ריבית, נטו                                                                                           | 4,630   | -    | -    |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                                                                                   | (44)    | 92   | 44   |
| עמלות תפעוליות <sup>(1)</sup>                                                                               | (2,489) | -    | -    |
| עמלות                                                                                                       | 2,676   | -    | -    |
| רווחים מהשקעות במניות, נטו <sup>(1)</sup>                                                                   | -       | (92) | -    |
| הכנסות אחרות                                                                                                | 12      | -    | 41   |
| הפרשה למסים על הרווח                                                                                        | -       | -    | 27   |
| חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס                                                         | -       | -    | 3    |
| רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות <sup>(1)</sup> | -       | -    | (61) |

הערה:

(1) סעיף שהופיע במתכונת הישנה.

(2) **דוח על תזרימי מזומנים.** בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא "דוח על תזרימי מזומנים" (ראו סק' ה' 2.1 להלן), בוצע סיווג מחדש כמפורט להלן:

- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וניירות ערך למסחר), שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים), בסך של 231 מיליון ש"ח ושל 831 מיליון ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, ובסך של 2,072 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, סווגו לפעילות שוטפת.
- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: פקדונות מבנקים, פקדונות מהציבור, פקדונות הממשלה וניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר), שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון), בסך של 745 מיליון ש"ח ושל 2,060 מיליון ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, ובסך של 16,355 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, סווגו לפעילות שוטפת.
- השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים, שנכללו בעבר כחלק מיתרות המזומנים, בסך של 48 מיליון ש"ח ושל 42 מיליון ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, ושל 219 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, סווגו מחדש ל-"השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים";
- הצגה בנפרד של סעיפי "ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו".

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

החל בתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2012, הבנק מיישם תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

- (1) הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית" (ראו סעיף 1 להלן);
- (2) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלה, כמפורט להלן:

- IAS 7, בנושא "דוח על תזרימי מזומנים";
- IAS 12, בנושא "מסים על ההכנסה";

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- IAS 23, בנושא "עלויות אשראי";
  - IAS 24, בנושא "גילויים בהקשר לצד קשור";
  - (3) הבהרות הפיקוח על הבנקים בדבר אופן היישום של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים:
    - (א) מטבע הפעילות של שלוחות בנקאיות בחו"ל;
    - (ב) אופציות מכר (put) לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה;
  - (4) הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי;
  - (5) עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר;
  - (6) עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820).
- להלן תיאור השינויים במדיניות החשבונאית שננקטה בדוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

### 1. הוראות בנושא מתכונות דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "מתכונות דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית"

הבנק מיישם את ההוראות הקשורות לאופן ההצגה של דוח רווח והפסד בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 בנושא זה. בהתאם להוראות, הבנק התאים את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים, כלהלן:

- סעיף "רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" פוצל לשלושה סעיפים נפרדים "הכנסות ריבית", "הוצאות ריבית" ו-"הכנסות מימון שאינן מריבית", שהוצגו בשורות נפרדות;
- מרכיבי הרווח מפעולות מימון שאינן מריבית וכן מרכיבי רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות סווגו במסגרת סעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, תוך אבחנה בין פעילויות למטרות מסחר לבין פעילויות שאינן למטרות מסחר;
- עודכנה ההגדרה של "ריבית" כך שתכלול הפרשי שער על הריבית, הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הריבית והפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הקרן (מרכיב שקודם לכן לא נחשב כחלק מריבית);
- בוטלה האבחנה בין פעולות מעסקי מימון שבעבר נכללו במסגרת הרווח מפעולות מימון לבין פעולות תפעוליות. לאור זאת, כל ההכנסות מעמלות, למעט עמלות הקצאת אשראי ועמלת פרעון מוקדם, נכללות בסעיף "עמלות" בדוח רווח והפסד (בעבר סעיף "עמלות תפעוליות");
- בוטל הסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ואומצה הגישה הנהוגה בארה"ב, לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים". לאור זאת, הסיווג של אירוע כלשהו כפריט מיוחד (בלתי רגיל) בדוח רווח והפסד יבוצע רק באישור מראש של המפקח על הבנקים.

**השפעת היישום לראשונה.** ההוראות יושמו החל מיום 1 בינואר 2012, בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא היתה השפעה, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש כתוצאה מיישום ההוראות, ראו ס.ק. ד' (1) לעיל.

### 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלה

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישם הבנק את תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן:

#### 2.1 IAS 7, בנושא "דוח על תזרימי מזומנים"

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה (בעבר - פעילות בנכסים) ומפעילות מימון (בעבר - פעילות בהתחייבויות ובהון).

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הבנק מסווגים לפעילות שוטפת.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים, פיקדונות בבנקים, תעודות פיקדון סחירות ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

**היישום לראשונה והשפעתו.** הכללים שנקבעו בתקן יושמו החל מיום 1 בינואר 2012, בדרך של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש כתוצאה מיישום התקן, ראו ס.ק. ד' (2) לעיל.

#### 2.2 IAS 12, בנושא "מסים על ההכנסה"

מסים על הכנסה כוללים מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המסים נובעים מצירוף עסקים, או נזקפים ישירות להון במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון.

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

**פוזיציות מס לא ודאיות.** הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

**שינויים עיקריים.** יישום התקן הביא, בין היתר, לביטול הקלה שהיתה קיימת עד כה, לפיה לא נוצרה עתודה למסים נדחים בשל הפרשי הצמדה בגין רכוש קבוע בר פחת, שנצברו עד ליום 1 בינואר 1982.

יישום התקן הביא גם להקלה ברישום מס נדחה בגין הפסדים מועברים. בהתאם לתקן די בהסתברות של "צפוי" (more likely than not), שיווצר חסכון במס בגין הפסדים מועברים כאמור, בעוד שבעבר הרף ההסתברותי היה "אינו מוטל בספק" (beyond any reasonable doubt).

**היישום לראשונה והשפעתו.** הכללים שנקבעו בתקן יושמו החל מיום 1 בינואר 2012, בדרך של יישום למפרע.

ליישום התקן לראשונה לא היתה השפעה מהותית.

השפעת היישום למפרע על ידי חברה כלולה על תקופות הדיווח הקודמות שכלולות בדוח זה, מובאת בס.ק. 7 להלן.

### 2.3 IAS 23, בנושא "עלויות אשראי"

התקן קובע כי על הישות להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל, בין היתר, נכסי רכוש קבוע, נכסי תוכנה ונכסים אחרים הדורשים פרק זמן ממושך כדי להביאם למצב בו יוכלו לשרת בשימוש המיועד או למכירתם. עם זאת, במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים הובהר כי תאגיד בנקאי לא יוון עלויות אשראי, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהוון.

**השפעת היישום לראשונה.** ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות הבנק.

### 2.4 IAS 24, בנושא "גילויים בהקשר לצד קשור"

התקן קובע את דרישות הגילוי בדבר היחסים עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור. בנוסף נדרש מתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישורין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו. במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בכדי לתת מענה הן לדרישות הגילוי של IAS 24 והן לגילויים הנוספים הנדרשים על פי תקנות ניירות ערך התש"ע-2010 (שלא חלו עד כה על תאגידים בנקאיים).

**היישום לראשונה והשפעתו.** התקן יושם החל מיום 1 בינואר 2012, בדרך של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה.

## 3. הבהרות הפיקוח על הבנקים בדבר אופן היישום של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

### 3.1 מטבע פעילות של שלוחות בנקאיות בחו"ל

הבנק מיישם את IAS 21 בנושא השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ החל מיום 1 בינואר 2011, למעט הנחיות התקן בנושא סיווג של שלוחות בנקאיות הפועלות בחו"ל כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה משקל. 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).

**סיווג שלוחות הבנק בחו"ל.** בהתאם ל-IAS 21, כדי לקבוע את מטבע הפעילות, על התאגיד הבנקאי לשקול, בין היתר, את הגורמים הבאים:

- המטבע אשר משפיע בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים (בדרך כלל יהיה זה המטבע שבו נקובים ומסולקים מחירי המכירה של הסחורות והשירותים) והמטבע של המדינה אשר הכוחות התחרותיים והפיקוח (רגולציה) שלה קובעים בעיקר את מחירי המכירה של הסחורות והשירותים;
- המטבע אשר משפיע בעיקר על עלויות העבודה, החומרים ועלויות אחרות להספקת סחורות או שירותים (בדרך כלל, יהיה זה המטבע שבו נקובות ומסולקות עלויות אלה);
- גורמים נוספים היכולים לספק ראייה למטבע הפעילות של הישות, כגון: המטבע בו מופקים מקורות כספיים מפעילויות מימון והמטבע בו בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעילות שוטפת;

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- 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 היה מותנה בקבלת הנחיה מקדמית מהפיקוח על הבנקים. עד לקבלת הנחיה מקדמית כאמור המשיך הבנק לטפל בשלוחות הבנקאיות בחו"ל ככפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה לשקל.

ביום 14 בפברואר 2012, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "מטבע פעילות של שלוחות הפועלות בחו"ל", אשר כולל קריטריונים שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים לצורך קביעת מטבע הפעילות של שלוחה בנקאית בחו"ל. בקביעת מטבע הפעילות נדרש התאגיד הבנקאי לבחון קיום/אי קיום של כל אחד מהקריטריונים המפורטים להלן ולתעד את תוצאות הבחינה:

- הסביבה הראשית בה השלוחה מפיקה ומוציאה מזומנים היא מטבע זר ואילו פעילות השלוחה בשקלים הינה שולית;
- גיוס אוטונומי של הלקוחות על ידי השלוחה – פעילות השלוחה מול לקוחות התאגיד הבנקאי ו/או צדדים קרובים אליהם ו/או צדדים שהופנו לשלוחה על ידי התאגיד הבנקאי אינה משמעותית;
- פעילות השלוחה מול התאגיד הבנקאי ו/או מול הצדדים הקשורים לו אינה משמעותית. כמו כן, אין תלות משמעותית של השלוחה במקורות המימון מהתאגיד הבנקאי ו/או הצדדים הקשורים לו;
- פעילות השלוחה במהותה הינה עצמאית ועומדת בפני עצמה ואינה הרחבה או השלמה של הפעילות המקומית של הקבוצה. כמו כן, השלוחה מבצעת את הפעילויות שלה עם מידה משמעותית של אוטונומיות.

כאשר אחד הקריטריונים כאמור אינו מתקיים במובהק (לדוגמה: העסקאות של השלוחה המבוצעות עם לקוחות התאגיד הבנקאי הן משמעותיות עד כדי כך שהן מהוות את רוב העסקאות של השלוחה) הדבר מצביע על כך שיש לטפל בשלוחה כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה הינו שקל. במצב אחר, הקביעה תבוצע בהתאם לבחינת מכלול הקריטריונים.

הבנק בחן מחדש את הסיווג של השלוחות הבנקאיות שלו בחו"ל בהתאם לקריטריונים החדשים. לאור הבחינה המחודשת השלוחה בנקורפ. הפועלת בארה"ב מסווגת, החל מיום 1 בינואר 2012, כפעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה משקל. שינוי הסיווג טופל בדרך של מכאן ולהבא, כשינוי של מטבע הפעילות של השלוחה, כך שהפרשי שער בגין התרגום הוכרו החל מיום 1 בינואר 2012 ברווח כולל אחר והוצגו במסגרת "התאמות מתרגום של פעילויות חוץ".

### 3.2 אופציות מכר (PUT) לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

אופציות מכר (PUT) לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שהונפקו לפני 1 בינואר 2012 ואשר מסולקות במזומן או במכשיר פיננסי אחר, הוכרו כהתחייבות שנמדדה בהתאם לשווי ההוגן של האופציה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב. שינויים בשווי ההוגן של האופציה הוכרו בדוח רווח והפסד.

בהתאם למכתב הפיקוח על הבנקים מיום 18 במרס 2012, בנושא "טיפול באופציות מכר שניתנו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה", הבנק מיישם את הנחיות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) בנושא.

לפיכך, אופציות מכר שהונפקו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המסולקות במזומן או במכשיר פיננסי אחר (לרבות האופציות שהונפקו לפני 1 בינואר 2012) הוכרו כהתחייבות בגובה הערך הנוכחי של תוספת המימוש. בתקופות עוקבות, שינויים בערך האופציה הוכרו בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית. כמו כן, חלק הקבוצה ברווחי החברה המוחזקת כולל את חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, להם הנפיקה הקבוצה אופציות מכר.

במכתב המפקח נכללה הקלה לפיה, לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי סיכון, תאגיד בנקאי יזקוף לבסיס ההון את השינוי בהון העצמי שנובע מיישום לראשונה של ההנחיות הכלולות במכתב, לא יאוחר ממועד הסיום של ההתקשרויות הקיימות.

**היישום לראשונה והשפעתו.** ההנחיות יושמו החל מיום 1 בינואר 2012, באופן של יישום למפרע.

השפעת היישום למפרע על תקופות הדיווח הקודמות שכלולות בדוח זה, מובאת בס.ק. 7 להלן.

### 4. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2012, את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישם הבנק,

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

בהתאם לחזר, את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה". זאת, בעקביות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, נזקף להון ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה.

**נטילת התחייבות שיפוי או ויתור.** סכום ההתחייבות, השיפוי או הויתור נזקף לקרן הון.

**הלוואות, לרבות פיקדונות.** במועד ההכרה לראשונה, ההלוואה שניתנה לבעל השליטה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה, מוצגים בדוחות הכספיים לפי שוויים הוגן כנכס או כהתחייבות, לפי העניין. ההפרש בין סכום ההלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל לבין שוויים הוגן במועד ההכרה לראשונה נזקף להון.

בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה ההלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים בעלותם המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית, למעט מקרים בהם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים הם מוצגים בשווי הוגן.

**היישום לראשונה והשפעתו.** הבנק יישם את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין הבנק לבין בעל שליטה בו שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואות שניתנו או פיקדונות שהתקבלו מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות, החל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית.

### 5. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר

החל מיום 1 בינואר 2012 מיישם הבנק את העדכון האמור, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860).

הערכת קיום שליטה אפקטיבית מתמקדת בזכויות החוזיות ובהתחייבויות החוזיות של המעביר, ולכן לא מובאים בחשבון: (1) קריטריון שדורש שלמעבר תהיה יכולת לרכוש ניירות שהועברו גם במקרה כשל של הנעבר, וכן (2) הנחיות בנושא דרישת הביטחונות בקשר לקריטריון הנ"ל.

בעסקאות העברת נכסים פיננסיים הבנק קובע 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; וכן
- ההסכם נערך בעת ובעונה אחת עם ההעברה.

**היישום לראשונה והשפעתו.** הכללים שנקבעו ב-ASU 2011-03 יושמו החל מיום 1 בינואר 2012, בדרך של מכאן ולהבא, בהתייחס לעסקאות חדשות ועסקאות קיימות ששונו לאחר מועד כניסת העדכון לתוקף. במועד המעבר לא היתה השפעה ליישום העדכון על הדוחות הכספיים. עם זאת, החל ממועד יישום העדכון, יותר עסקאות רכש חוזר יטופלו חשבונאית כחוב מובטח ולא כמכירה.

### 6. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820)

העדכון קובע תיקונים ל-FAS 157 (ASC 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי הוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (U.S. GAAP) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

בהתאם לעדכון, הנחת היסוד "בשימוש" (in-use) אינה מיושמת לגבי מכשירים פיננסיים. עם זאת, נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות המוחזקים והמנוהלים במסגרת פורטפוליו נמדדים, בתנאים מסוימים, לפי שווי הוגן תוך שימוש במחיר שהיה מתקבל או משולם אילו פוזיציה נטו בקבוצות של נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות כאמור הייתה נמכרת או מועברת.

בנוסף, בהתאם לעדכון, מדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נעשית ללא הבאה בחשבון של פקטור גודל ההחזקה (blockage factor) הן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי נתוני רמה 1 והן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי רמות 2 או 3, למעט מצבים בהם פרמיה או ניכיון היו מובאים בחשבון במדידת שווי הוגן על ידי משתתפים בשוק בהיעדר נתוני רמה 1.

בנוסף, בעקביות למדידת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות, נמדד השווי הוגן של הפריטים המסווגים בהון תוך שימוש במחירים מצוטטים של הפריטים כאמור (או של מכשירים דומים) אשר נסחרים כנכסים.

כמו כן, העדכון קובע דרישות גילוי נוספות כלהלן:

- סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן;
- לגבי מדידות שווי הוגן אשר סווגו במסגרת היררכיית השווי הוגן לרמה 3;
- תהליך ההערכה שמיושם;

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים;
  - מעברים כלשהם של מדידת שווי הוגן מרמה 2 לרמה 1 או להיפך, לרבות פירוט הסיבות למעברים;
  - שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שוויו ההוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
- היישום לראשונה והשפעתו.** התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 יושמו החל מיום 1 בינואר 2012, בדרך של מכאן ולהבא. בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים, כיון שלא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. ליישום לראשונה של עדכון התקינה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי בשל דרישות הגילוי החדשות.
7. הצגה מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12 ושל הבהרת המפקח על הבנקים בענין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

להלן השפעות היישום למפרע על כל אחת מתקופות הדיווח הקודמות שכלולות בדוח זה:

### א. נתונים מאזניים - מאוחד

| נתונים שדווחו בעבר   | השפעת היישום למפרע | נתונים שהוצגו מחדש | נתונים שדווחו בעבר | השפעת היישום למפרע | נתונים שהוצגו מחדש |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| במיליוני שקלים חדשים |                    |                    |                    |                    |                    |
| 30 ביוני 2011        |                    |                    | 31 בדצמבר 2011     |                    |                    |
| 1,573                | (19)               | 1,554              | 1,591              | (20)               | 1,611              |
| -                    | -                  | -                  | 9,538              | 75                 | 9,463              |
| 10,352               | (19)               | 10,333             | 10,701             | (44)               | 10,745             |
| -                    | -                  | -                  | 319                | (51)               | 370                |
| 10,671               | (19)               | 10,652             | 11,020             | (95)               | 11,115             |
| ליום 31 בדצמבר 2010  |                    |                    |                    |                    |                    |
| סך-כל ההון           |                    |                    | 11,138             | (14)               | 11,152             |

### ב. נתונים תוצאתיים - מאוחד

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| נתונים שדווחו בעבר                         | השפעת היישום למפרע                         | נתונים שהוצגו מחדש                         | נתונים שדווחו בעבר                         | השפעת היישום למפרע                         | נתונים שהוצגו מחדש                         | נתונים שדווחו בעבר                         | השפעת היישום למפרע                         | נתונים שהוצגו מחדש                         |
| במיליוני שקלים חדשים                       |                                            |                                            |                                            |                                            |                                            |                                            |                                            |                                            |
| -                                          | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          | 3,796                                      | 13                                         | 3,783                                      |
| 73                                         | (2)                                        | 71                                         | 30                                         | (2)                                        | 28                                         | 106                                        | (4)                                        | 102                                        |
| -                                          | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          | 71                                         | (13)                                       | 84                                         |
| 509                                        | (2)                                        | 507                                        | 231                                        | (2)                                        | 229                                        | 852                                        | (4)                                        | 848                                        |

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

### 1. עדכון צפוי ללוחות התמונה בישראל – שינוי אמדן

בחודש יולי 2012, פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון טיוטת נייר עמדה, הכוללת לוחות תמונה חדשים, לאור מחקר חדש המצביע על עליה בתוחלת החיים. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, הבנק אמד ההשפעה של העדכון הצפוי ללוחות התמונה, על החישובים האקטואריים המשמשים בחישוב העתודות בגין הטבות לעובדים לאחר צאתם לגמלאות, בבחינת האמדן הטוב ביותר ליום 30 ביוני 2012. השפעת שינוי האמדן כאמור הסתכמה בסך של 10 מיליון ש"ח, אשר הקטינה את הרווח הנקי בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח.

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

#### 1. הוראות בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011, פורסמו הוראות אשר נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות". ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית על ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה טיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי, לרבות עסקאות כרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.

בחוזר נקבע כי, ההוראות בענין זה ייושמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך (יצוין כי מטיטוט חוזר שפורסמה ביום 10 במאי 2012, עולה שבדעת המפקח לדחות בשנה את מועד תחילת ההוראות בענין זה). ההוראות בקשר לשינוי בהגדרת "ריבית" בגין חובות פגומים ייושמו לגבי חובות שסווגו כפגומים מיום 1 בינואר 2012 ואילך בלבד.

הבנק בוחן את ההשלכות הצפויות מיישום ההוראה לראשונה.

#### 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 ומחויבים לדווח על פי תקנות שהותקנו מכח חוק זה, חויבו לערוך את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים החל בדוחות הכספיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2008 ואילך. האמור אינו חל על תאגידים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בחודש יוני 2009, פירסם המפקח על הבנקים חוזר בענין "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.

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, הוראות הקשורות לבקרה פנימית על דיווח כספי והוראות הקשורות לביקורת של רואי החשבון.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- בנושאים שהם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013. ההחלטה הסופית תיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2011. זאת, פרט למספר תקנים אשר יושמו החל מיום 1 בינואר 2012 (ראו לעיל), ופרט ל-19 IAS, בנושא "הטבות עובדים", שטרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, לכשיפורסמו, בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה.

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

### 3. תקני דיווח כספי חדשים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

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

התקנים החדשים הם אלה:

- תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, "דוחות כספיים מאוחדים". התקן יחליף את הנחיות IAS 27, "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" ואת הנחיות SIC 12, "איחוד – ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים";
  - תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, "הסדרים משותפים". התקן יחליף את הנחיות IAS 31, "זכויות בעסקאות משותפות" ומתקן חלק מהנחיות IAS 28, "השקעות בחברות כלולות";
  - 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.
- ביום 28 ביוני 2012, פרסמה הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקונים להוראות המעבר של המערכת החדשה. התיקונים מגדירים מהו מועד היישום לראשונה, מפשטים את הוראות המעבר של מערכת התקנים ומקלים בדרישות הגילוי. מועד התחלה של התיקונים זהה לזה של מערכת התקנים.
- לאור העובדה שטרם נקבעו הנחיות ספציפיות של הפיקוח על הבנקים בנוגע לאופן האימוץ של המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים, לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה הצפויה מיישומם.

## 2. ניירות ערך - מאוחד

### א. הרכב הסעיף

| בלתי מבוקר                                |              |              |               |                           |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------|
| 30 ביוני 2012                             |              |              |               |                           |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת  | לשווי הוגן   | הוכרו מהתאמות | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות |
| שווי הוגן <sup>(1)</sup>                  |              |              |               |                           |
| במיליוני שקלים חדשים                      |              |              |               |                           |
| <b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>     |              |              |               |                           |
| איגרות חוב ומלוות:                        |              |              |               |                           |
| של ממשלת ישראל                            | 3,202        | 3,202        | 128           | 3                         |
| של ממשלות זרות                            | 2,082        | 2,082        | 137           | 2                         |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 87           | 87           | –             | –                         |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 87           | 87           | 1             | 2                         |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 1,801        | 1,801        | 50            | 1                         |
| של אחרים זרים                             | 16           | 16           | –             | –                         |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>   | <b>7,275</b> | <b>7,275</b> | <b>316</b>    | <b>8</b>                  |

| בלתי מבוקר                                |                           |               |            |                          |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------|------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2012                             |                           |               |            |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים        | הפסדים     | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| רווח כולל אחר מצטבר                       |                           |               |            |                          |
| <b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>       |                           |               |            |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                        |                           |               |            |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 19,948                    | 19,668        | 319        | 39                       |
| של ממשלות זרות                            | 906                       | 903           | 4          | 1                        |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 704                       | 695           | 12         | 3                        |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 2,380                     | 2,625         | 19         | 264                      |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 11,748                    | 11,653        | 136        | 41                       |
| של אחרים בישראל                           | 404                       | 415           | 9          | 20                       |
| של אחרים זרים                             | 10                        | 10            | –          | –                        |
| <b>סך-הכל איגרות חוב</b>                  | <b>36,100</b>             | <b>35,969</b> | <b>499</b> | <b>368</b>               |
| מניות                                     | 607                       | 606           | 1          | –                        |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>    | <b>36,707</b>             | <b>36,575</b> | <b>500</b> | <b>368</b>               |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

### א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר                     |                           |                   |                   |                          |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2012                  |                           |                   |                   |                          |
| הערך במאזן                     | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| מהתאמות לשווי הוגן             |                           |                   |                   |                          |
| מהתאמות לשווי הוגן             |                           |                   |                   |                          |
| במיליוני שקלים חדשים           |                           |                   |                   |                          |
| <b>(3) ניירות ערך למסחר</b>    |                           |                   |                   |                          |
| איגרות חוב ומלוות:             |                           |                   |                   |                          |
| 1,324                          | 1,321                     | 3                 | -                 | 1,324                    |
| 4                              | 4                         | -                 | -                 | 4                        |
| 8                              | 8                         | -                 | -                 | 8                        |
| 44                             | 64                        | -                 | 20                | 44                       |
| 55                             | 54                        | 1                 | -                 | 55                       |
| 30                             | 33                        | -                 | 3                 | 30                       |
| 4                              | 5                         | -                 | 1                 | 4                        |
| 1,469                          | 1,489                     | 4                 | 24                | 1,469                    |
| 4                              | 7                         | -                 | 3                 | 4                        |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b> |                           |                   |                   |                          |
| 1,473                          | 1,496                     | <sup>(5)</sup> 4  | <sup>(5)</sup> 27 | 1,473                    |
| 45,455                         | 45,346                    | 820               | 403               | 45,763                   |
| <b>סך-הכל ניירות ערך</b>       |                           |                   |                   |                          |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל, בשווי שוק של 5,780 מיליון ש"ח (כ-1,473 מיליון דולר).
- (3) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בסך של 581 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

### א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר                              |                           |                                      |                                                     |                          |
|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2011                           |                           |                                      |                                                     |                          |
| הערך במאזן                              | עלות מופחתת               | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | במיליוני שקלים חדשים     |
| <b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>   |                           |                                      |                                                     |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                      |                           |                                      |                                                     |                          |
| 2,605                                   | 2,605                     | –                                    | 35                                                  | 2,570                    |
| 2,766                                   | 2,766                     | 42                                   | 29                                                  | 2,779                    |
| 51                                      | 51                        | 2                                    | –                                                   | 53                       |
| 1,067                                   | 1,067                     | 29                                   | –                                                   | 1,096                    |
| 24                                      | 24                        | –                                    | –                                                   | 24                       |
| 6,513                                   | 6,513                     | 73                                   | 64                                                  | 6,522                    |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b> |                           |                                      |                                                     |                          |
| בלתי מבוקר                              |                           |                                      |                                                     |                          |
| 30 ביוני 2011                           |                           |                                      |                                                     |                          |
| הערך במאזן                              | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים                               | הפסדים                                              | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| <b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>     |                           |                                      |                                                     |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                      |                           |                                      |                                                     |                          |
| 10,947                                  | 11,031                    | 34                                   | 118                                                 | 10,947                   |
| 890                                     | 892                       | 1                                    | 3                                                   | 890                      |
| 856                                     | 862                       | 6                                    | 12                                                  | 856                      |
| 2,040                                   | 2,177                     | 12                                   | 149                                                 | 2,040                    |
| 9,045                                   | 8,912                     | 152                                  | 19                                                  | 9,045                    |
| 367                                     | 357                       | 18                                   | 8                                                   | 367                      |
| 29                                      | 29                        | –                                    | –                                                   | 29                       |
| 24,174                                  | 24,260                    | 223                                  | 309                                                 | 24,174 <sup>(2)</sup>    |
| 619                                     | 614                       | 5                                    | –                                                   | 619 <sup>(4)</sup>       |
| 24,793                                  | 24,874                    | 228 <sup>(3)</sup>                   | 309 <sup>(3)</sup>                                  | 24,793                   |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>  |                           |                                      |                                                     |                          |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

### א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר                     |                           |                   |                   |                          |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2011                  |                           |                   |                   |                          |
| הערך במאזן                     | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| הערך במאזן                     |                           |                   |                   |                          |
| במיליוני שקלים חדשים           |                           |                   |                   |                          |
| <b>(3) ניירות ערך למסחר</b>    |                           |                   |                   |                          |
| איגרות חוב ומלוות:             |                           |                   |                   |                          |
| 1,632                          | 1,633                     | 1                 | 2                 | 1,632                    |
| 11                             | 11                        | -                 | -                 | 11                       |
| 3                              | 3                         | -                 | -                 | 3                        |
| 56                             | 67                        | 2                 | 13                | 56                       |
| 39                             | 38                        | 1                 | -                 | 39                       |
| 26                             | 27                        | -                 | 1                 | 26                       |
| 24                             | 24                        | -                 | -                 | 24                       |
| 1,791                          | 1,803                     | 4                 | 16                | 1,791                    |
| 5                              | 9                         | -                 | 4                 | 5                        |
| 1,796                          | 1,812                     | 4 <sup>(5)</sup>  | 20 <sup>(5)</sup> | 1,796                    |
| 33,102                         | 33,199                    | 305               | 393               | 33,111                   |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b> |                           |                   |                   |                          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך</b>       |                           |                   |                   |                          |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל, בשווי שוק של 6,122 מיליון ש"ח (כ-1,793 מיליון דולר).
- (3) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בסך של 589 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

### א. הרכב הסעיף (המשך)

| מבוקר                                   |                           |                                      |                                                     |                                               |
|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2011                          |                           |                                      |                                                     |                                               |
| הערך במאזן                              | עלות מופחתת               | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | במיליוני שקלים חדשים                          |
| <b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>   |                           |                                      |                                                     |                                               |
| איגרות חוב ומלוות:                      |                           |                                      |                                                     |                                               |
| 2,605                                   | 2,605                     | 81                                   | –                                                   | 2,686                                         |
| 2,184                                   | 2,184                     | 101                                  | 1                                                   | 2,284                                         |
| 58                                      | 58                        | 1                                    | –                                                   | 59                                            |
| 1,028                                   | 1,028                     | 38                                   | –                                                   | 1,066                                         |
| 20                                      | 20                        | –                                    | –                                                   | 20                                            |
| 5,895                                   | 5,895                     | 221                                  | 1                                                   | 6,115                                         |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b> |                           |                                      |                                                     |                                               |
| מבוקר                                   |                           |                                      |                                                     |                                               |
| 31 בדצמבר 2011                          |                           |                                      |                                                     |                                               |
| הערך במאזן                              | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים                               | הפסדים                                              | רווח כולל אחר מצטבר לשווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| <b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>     |                           |                                      |                                                     |                                               |
| איגרות חוב ומלוות:                      |                           |                                      |                                                     |                                               |
| 16,991                                  | 16,844                    | 217                                  | 70                                                  | 16,991                                        |
| 1,004                                   | 1,000                     | 5                                    | 1                                                   | 1,004                                         |
| 762                                     | 759                       | 11                                   | 8                                                   | 762                                           |
| 2,067                                   | 2,369                     | 11                                   | 313                                                 | 2,067                                         |
| 11,842                                  | 11,709                    | 161                                  | 28                                                  | 11,842                                        |
| 278                                     | 293                       | 8                                    | 23                                                  | 278                                           |
| 32                                      | 32                        | –                                    | –                                                   | 32                                            |
| 32,976                                  | 33,006                    | 413                                  | 443                                                 | 32,976 <sup>(2)</sup>                         |
| 658                                     | 653                       | 5                                    | –                                                   | 658 <sup>(4)</sup>                            |
| 33,634                                  | 33,659                    | 418 <sup>(3)</sup>                   | 443 <sup>(3)</sup>                                  | 33,634                                        |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>  |                           |                                      |                                                     |                                               |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

### א. הרכב הסעיף (המשך)

| מבוקר                                     |                           |                                      |                                      |                          |
|-------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| 31 בדצמבר 2011                            |                           |                                      |                                      |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                           |                                      |                                      |                          |
| <b>(3) ניירות ערך למסחר</b>               |                           |                                      |                                      |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                        |                           |                                      |                                      |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 3,218                     | 3,210                                | 9                                    | 1                        |
| של ממשלות זרות                            | 6                         | 6                                    | -                                    | -                        |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 4                         | 4                                    | -                                    | -                        |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 45                        | 61                                   | -                                    | 16                       |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 54                        | 54                                   | -                                    | -                        |
| של אחרים בישראל                           | 27                        | 32                                   | -                                    | 5                        |
| של אחרים זרים                             | 10                        | 11                                   | -                                    | 1                        |
| סך-הכל איגרות חוב                         | 3,364                     | 3,378                                | 9                                    | 23                       |
| מניות                                     | 5                         | 8                                    | -                                    | 3                        |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>            | <b>3,369</b>              | <b>3,386</b>                         | <b>(5)9</b>                          | <b>(5)26</b>             |
| <b>סך-הכל ניירות ערך</b>                  | <b>42,898</b>             | <b>42,940</b>                        | <b>648</b>                           | <b>470</b>               |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל, בשווי שוק של 6,860 מיליון ש"ח (כ-1,795 מיליון דולר).
- (3) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בסך של 625 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

- ב. **מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפדיון.** ברבעון הראשון של שנת 2011 מכר 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 היו מסוג RMBS, שאינם של סוכנויות של ממשלת ארה"ב, אשר סווגו לתיק לפדיון במועד רכישתם ושחלה לגביהם הידרדרות משמעותית באיכות האשראי. 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. 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 2012 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 2011. התיק ליום 30 ביוני 2012 כולל גם איגרות חוב מובטחות מסוג Collateralized Loan Obligations (CLO), שנרכשו ברבעון השני של שנת 2012.**
- ד. **מרבית ההפסדים שטרם מומשו ליום 30 ביוני 2012 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 ואו 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 2012, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני, פרט לניירות ערך מסויימים, שבגינם נערכה הפרשה לירידת ערך.**
- ה. **תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2012 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 61 מיליון דולר (239 מיליון ש"ח), לעומת 171 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2011 (653 מיליון ש"ח).**
- ו. **שיעבוד ניירות ערך.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011, נכללו ניירות ערך בסך של 5,902 מיליון ש"ח, 5,730 מיליון ש"ח ו-5,876 מיליון ש"ח, בהתאמה, ששועבדו ללווים.
- ז. **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011, נכללו ניירות ערך בסך של 37,599 מיליון ש"ח, 26,000 מיליון ש"ח ו-36,378 מיליון ש"ח, בהתאמה, שהוצגו בשווי הוגן.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

### ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות, מגובי נכסים

| בלתי מבוקר                                                          |                           |                           |                                             |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|
| 30 ביוני 2012                                                       |                           |                           |                                             |
| עלות מופחתת                                                         | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | רווחים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                           |                           |                                             |
| <b>1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                          |                           |                           |                                             |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                     |                           |                           |                                             |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                             |
| 139                                                                 | 2                         | –*                        | 141                                         |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                                             |
| 2,970                                                               | 78                        | 2                         | 3,046                                       |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC וע"י                             |                           |                           |                                             |
| 3,109                                                               | 80                        | 2                         | 3,187                                       |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                  |                           |                           |                                             |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                             |
| 8,232                                                               | 56                        | 39                        | 8,249                                       |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבות                |                           |                           |                                             |
| 22                                                                  | –                         | –*                        | 22                                          |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                                             |
| 8,254                                                               | 56                        | 39                        | 8,271                                       |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים                |                           |                           |                                             |
| 11,363                                                              | 136                       | 41                        | 11,458                                      |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>         |                           |                           |                                             |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                   |                           |                           |                                             |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                             |
| 92                                                                  | 6                         | –                         | 98                                          |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                                             |
| 88                                                                  | 5                         | –                         | 93                                          |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC וע"י                             |                           |                           |                                             |
| 180                                                                 | 11                        | –                         | 191                                         |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                  |                           |                           |                                             |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                             |
| 1,569                                                               | 28                        | 1                         | 1,596                                       |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבות                |                           |                           |                                             |
| 52                                                                  | 11                        | –                         | 63                                          |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                                             |
| 1,621                                                               | 39                        | 1                         | 1,659                                       |
| סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים                      |                           |                           |                                             |
| 1,801                                                               | 50                        | 1                         | 1,850                                       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>       |                           |                           |                                             |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                             |                           |                           |                                             |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                             |
| 2                                                                   | 1                         | –                         | 3                                           |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC וע"י                             |                           |                           |                                             |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                             |
| 52                                                                  | –                         | –*                        | 52                                          |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבות                |                           |                           |                                             |
| 54                                                                  | 1                         | –*                        | 55                                          |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)                        |                           |                           |                                             |
| 13,218                                                              | 187                       | 42                        | 13,363                                      |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                       |                           |                           |                                             |
| 2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)                       |                           |                           |                                             |
| 290                                                                 | –                         | –                         | 290                                         |
| אגרות חוב מובטחות מסוג CLO                                          |                           |                           |                                             |
| 290                                                                 | –                         | –                         | 290                                         |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)                   |                           |                           |                                             |
| 13,508                                                              | 187                       | 42                        | 13,653                                      |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                |                           |                           |                                             |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הערה:

(1) בניירות ערך זמינים למכירה – רווח כולל אחר מצטבר.

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

### ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות, מגובי נכסים (המשך)

| בלתי מבוקר                                                          |                           |                           |                                     |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| 30 ביוני 2011                                                       |                           |                           |                                     |
| עלות מופחתת                                                         | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                           |                           |                                     |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                             |                           |                           |                                     |
| <b>1. ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                  |                           |                           |                                     |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                     |
| 129                                                                 | –                         | 6                         | 123                                 |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                                     |
| 2,074                                                               | 1                         | 65                        | 2,010                               |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                                     |
| 2,203                                                               | 1                         | 71                        | 2,133                               |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                  |                           |                           |                                     |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל MIC CMORE ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                     |
| 6,841                                                               | 18                        | 81                        | 6,778                               |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם               |                           |                           |                                     |
| 6,841                                                               | 18                        | 81                        | 6,778                               |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים                |                           |                           |                                     |
| 9,044                                                               | 19                        | 152                       | 8,911                               |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>         |                           |                           |                                     |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                   |                           |                           |                                     |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                     |
| 98                                                                  | –                         | 4                         | 94                                  |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                                     |
| 110                                                                 | –                         | 4                         | 106                                 |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                                     |
| 208                                                                 | –                         | 8                         | 200                                 |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>           |                           |                           |                                     |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                     |
| 815                                                                 | –*                        | 14                        | 801                                 |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם               |                           |                           |                                     |
| 73                                                                  | –                         | 7                         | 66                                  |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                                     |
| 888                                                                 | –                         | 21                        | 867                                 |
| סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים                      |                           |                           |                                     |
| 1,096                                                               | –                         | 29                        | 1,067                               |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>       |                           |                           |                                     |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                             |                           |                           |                                     |
| 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): |                           |                           |                                     |
| 36                                                                  | –                         | 1                         | 35                                  |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם               |                           |                           |                                     |
| 39                                                                  | –                         | 1                         | 38                                  |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>                 |                           |                           |                                     |
| 10,179                                                              | 19                        | 182                       | 10,016                              |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                       |                           |                           |                                     |
| 2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)                       |                           |                           |                                     |
| 1                                                                   | –                         | –                         | 1                                   |
| אשראי לרכישת רכב                                                    |                           |                           |                                     |
| 1                                                                   | –                         | –                         | 1                                   |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>            |                           |                           |                                     |
| 10,180                                                              | 19                        | 182                       | 10,017                              |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                |                           |                           |                                     |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הערה:

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

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

### ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות (המשך)

| מבוקר                                                               |                           |                           |           |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| 31 בדצמבר 2011                                                      |                           |                           |           |
| עלות                                                                | רווחים                    | הפסדים                    |           |
| מופחתת                                                              | שטרם מומשו                | שטרם מומשו                |           |
| לשווי הוגן <sup>(1)</sup>                                           | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                           |                           |           |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                             |                           |                           |           |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                     |                           |                           |           |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |           |
| 225                                                                 | 8                         | -                         | 233       |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |           |
| 3,268                                                               | 76                        | 1                         | 3,343     |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |           |
| 3,493                                                               | 84                        | 1                         | 3,576     |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                  |                           |                           |           |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |           |
| 8,216                                                               | 77                        | 27                        | 8,266     |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FHLMC, FNMA או GNMA או בערבותם               |                           |                           |           |
| 8,216                                                               | 77                        | 27                        | 8,266     |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים                |                           |                           |           |
| 11,709                                                              | 161                       | 28                        | 11,842    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>         |                           |                           |           |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                   |                           |                           |           |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |           |
| 100                                                                 | 6                         | -                         | 106       |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |           |
| 102                                                                 | 5                         | -                         | 107       |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |           |
| 202                                                                 | 11                        | -                         | 213       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>           |                           |                           |           |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |           |
| 770                                                                 | 22                        | -                         | 792       |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FHLMC, FNMA או GNMA או בערבותם               |                           |                           |           |
| 56                                                                  | 5                         | -                         | 61        |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |           |
| 826                                                                 | 27                        | -                         | 853       |
| סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים                      |                           |                           |           |
| 1,028                                                               | 38                        | -                         | 1,066     |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>       |                           |                           |           |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                             |                           |                           |           |
| 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): |                           |                           |           |
| 51                                                                  | -                         | *-                        | 51        |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FHLMC, FNMA או GNMA או בערבותם               |                           |                           |           |
| 54                                                                  | -                         | *-                        | 54        |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>                 |                           |                           |           |
| 12,791                                                              | 199                       | 28                        | 12,962    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                       |                           |                           |           |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הערה:

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

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

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

| בלתי מבוקר                                                           |           |                   |                                                               |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|---------------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2012                                                        |           |                   |                                                               |
| פחות מ-12 חודשים 12 חודשים ומעלה                                     |           |                   |                                                               |
| הפסדים שטרם מומשו                                                    | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן                                                     |
| במיליוני שקלים חדשים                                                 |           |                   |                                                               |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                              |           |                   |                                                               |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                      |           |                   |                                                               |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):             |           |                   |                                                               |
| -                                                                    | -         | 69                | GNMA                                                          |
| -                                                                    | -         | 173               | ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                        |
| -                                                                    | -         | 242               | סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות            |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): |           |                   |                                                               |
| 8                                                                    | 285       | 3,033             | ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם     |
| -                                                                    | -         | 22                | ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                               |
| 8                                                                    | 285       | 3,055             | סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                        |
| 8                                                                    | 285       | 3,297             | <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>   |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                    |           |                   |                                                               |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |           |                   |                                                               |
| -                                                                    | -         | 226               | ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם     |
| -                                                                    | -         | 2                 | ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                               |
| -                                                                    | -         | 228               | סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                        |
| -                                                                    | -         | 228               | <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b> |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                              |           |                   |                                                               |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |           |                   |                                                               |
| -                                                                    | -         | 33                | ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם     |
| -                                                                    | -         | 33                | <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>           |
| 8                                                                    | 285       | 3,558             | <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                 |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

### ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות (המשך)

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

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

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

### ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות (המשך)

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

| מבוקר                                                                |           |                   |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|
| 31 בדצמבר 2011                                                       |           |                   |           |
| פחות מ- 12 חודשים                                                    |           |                   |           |
| הפסדים שטרם מומשו                                                    | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                 |           |                   |           |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):                                     |           |                   |           |
| ניירות ערך זמינים למכירה                                             |           |                   |           |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):             |           |                   |           |
| -                                                                    | -         | 1                 | 130       |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                               |           |                   |           |
| -                                                                    | -         | 1                 | 130       |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                   |           |                   |           |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): |           |                   |           |
| 9                                                                    | 387       | 18                | 2,622     |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם            |           |                   |           |
| 9                                                                    | 387       | 18                | 2,622     |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                               |           |                   |           |
| 9                                                                    | 387       | 19                | 2,752     |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)                 |           |                   |           |
| ניירות ערך למסחר                                                     |           |                   |           |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |           |                   |           |
| -                                                                    | -         | *-                | 23        |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם            |           |                   |           |
| -                                                                    | -         | *-                | 23        |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)                         |           |                   |           |
| 9                                                                    | 387       | 19                | 2,775     |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                               |           |                   |           |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

### י. מידע לגבי איגרות חוב פגומות - מאוחד

| מבוקר                |               |                |                                                               |
|----------------------|---------------|----------------|---------------------------------------------------------------|
| בלתי מבוקר           |               |                |                                                               |
| 30 ביוני 2012        | 30 ביוני 2011 | 31 בדצמבר 2011 |                                                               |
| במיליוני שקלים חדשים |               |                |                                                               |
| 67                   | 59            | 69             | יתרת חוב רשומה של איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית |

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד

#### א. האשראי לציבור

| מבוקר                |       |         | בלתי מבוקר    |       |         |               |       |         |
|----------------------|-------|---------|---------------|-------|---------|---------------|-------|---------|
| 31 בדצמבר 2011       |       |         | 30 ביוני 2011 |       |         | 30 ביוני 2012 |       |         |
| יתרת חוב             | הפרשה | להפסדי  | יתרת חוב      | הפרשה | להפסדי  | יתרת חוב      | הפרשה | להפסדי  |
| נטו                  | אשראי | רשומה   | נטו           | אשראי | רשומה   | נטו           | אשראי | רשומה   |
| במיליוני שקלים חדשים |       |         |               |       |         |               |       |         |
| 61,850               | 1,185 | 63,035  | 63,438        | 1,079 | 64,517  | 64,400        | 1,145 | 65,545  |
| 54,533               | 790   | 55,323  | 53,851        | 764   | 54,615  | 55,012        | 776   | 55,788  |
| 116,383              | 1,975 | 118,358 | 117,289       | 1,843 | 119,132 | 119,412       | 1,921 | 121,333 |
| 193                  | 2     | 195     | 204           | 2     | 206     | 293           | 3     | 296     |

אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני<sup>(1)</sup>

אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי<sup>(2)</sup>

#### סך-הכל אשראי לציבור

מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים

הערות:

- (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 ראו 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. ראו סעיף 3 ג' להלן.

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

#### ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

| מבוקר                                                                 |          |          | בלתי מבוקר    |          |          |               |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|---------------|----------|----------|---------------|----------|----------|
| 31 בדצמבר 2011                                                        |          |          | 30 ביוני 2011 |          |          | 30 ביוני 2012 |          |          |
| הפרשה                                                                 | הפרשה    | הפרשה    | הפרשה         | הפרשה    | הפרשה    | הפרשה         | הפרשה    | הפרשה    |
| יתרת חוב                                                              | יתרת חוב | יתרת חוב | יתרת חוב      | יתרת חוב | יתרת חוב | יתרת חוב      | יתרת חוב | יתרת חוב |
| נטו                                                                   | נטו      | נטו      | נטו           | נטו      | נטו      | נטו           | נטו      | נטו      |
| במיליוני שקלים חדשים                                                  |          |          |               |          |          |               |          |          |
| 5,135                                                                 | 435      | 5,570    | 4,935         | 343      | 5,278    | 4,822         | 328      | 5,150    |
| אשראי פגום לציבור <sup>(1)</sup>                                      |          |          |               |          |          |               |          |          |
| אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup>     |          |          |               |          |          |               |          |          |
| -                                                                     | -        | -        | 28            | -        | 28       | -             | -        | -        |
| אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(2)</sup> |          |          |               |          |          |               |          |          |
| 100                                                                   | 18       | 118      | 244           | 13       | 257      | 45            | 6        | 51       |
| 56,615                                                                | 732      | 57,347   | 58,231        | 723      | 58,954   | 59,533        | 811      | 60,344   |
| אשראי לציבור אחר שאינו פגום <sup>(2)</sup>                            |          |          |               |          |          |               |          |          |
| <b>סך-הכל אשראי לציבור שאינו פגום<sup>(2)</sup></b>                   |          |          |               |          |          |               |          |          |
| 56,715                                                                | 750      | 57,465   | 58,503        | 736      | 59,239   | 59,578        | 817      | 60,395   |
| <b>סך-הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני</b>                        |          |          |               |          |          |               |          |          |
| 61,850                                                                | 1,185    | 63,035   | 63,438        | 1,079    | 64,517   | 64,400        | 1,145    | 65,545   |

הערות:

- (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 |                  |  |                                                                   |
|----------------------|--|------------------|------------|------------------|--|-------------------------------------------------------------------|
| מאוחד                |  |                  |            |                  |  |                                                                   |
| 31 בדצמבר<br>2011    |  | 30 ביוני<br>2011 |            | 30 ביוני<br>2012 |  |                                                                   |
| יתרת חוב רשומה       |  |                  |            |                  |  |                                                                   |
| במיליוני שקלים חדשים |  |                  |            |                  |  |                                                                   |
| 2,136                |  | 1,495            |            | 2,068            |  | 2. אשראי פגום לציבור בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני |
| 3,434                |  | 3,783            |            | 3,082            |  | אשראי פגום לציבור בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני |
| 5,570                |  | 5,278            |            | 5,150            |  | <b>סך-הכל אשראי פגום לציבור</b>                                   |
| 3,049                |  | 3,255            |            | 2,316            |  | 3. אשראי פגום לציבור, שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים       |
| 2,521                |  | 2,023            |            | 2,834            |  | אשראי פגום לציבור, שנמדד לפי שווי הביטחון                         |
| 5,570                |  | 5,278            |            | 5,150            |  | <b>סך-הכל אשראי פגום לציבור</b>                                   |

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

#### ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

4. אשראי בעייתי בארגון מחודש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי

| מבוקר                |                    | בלתי מבוקר     |              |                    |                |               |                    |                |                                                  |
|----------------------|--------------------|----------------|--------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2011       |                    | 30 ביוני 2011  |              |                    |                | 30 ביוני 2012 |                    |                |                                                  |
| יתרת חוב נטו         | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו  | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |                                                  |
| במיליוני שקלים חדשים |                    |                |              |                    |                |               |                    |                |                                                  |
| 428                  | 119                | 547            | 569          | 66                 | 635            | 314           | 20                 | 334            | שאינו צובר הכנסות ריבית                          |
| 1                    | -                  | 1              | -            | -                  | -              | -             | -                  | -              | צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר     |
| 10                   | -                  | 10             | 23           | 1                  | 24             | 3             | -                  | 3              | צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים |
| 2,442                | 45                 | 2,487          | 2,170        | 44                 | 2,214          | 1,873         | 47                 | 1,920          | צובר הכנסות ריבית                                |
| 2,881                | 164                | 3,045          | 2,762        | 111                | 2,873          | 2,190         | 67                 | 2,257          | <b>סך-הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)</b>          |

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

| בלתי מבוקר                             |       |                                      |       |                                                                                           |
|----------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב- 30 ביוני |       | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב- 30 ביוני |       |                                                                                           |
| 2011                                   | 2012  | 2011                                 | 2012  |                                                                                           |
| במיליוני שקלים חדשים                   |       |                                      |       |                                                                                           |
| 5,503                                  | 5,365 | 5,354                                | 5,262 | יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח                                  |
| 94                                     | 58    | 58                                   | 31    | סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*               |
| 329                                    | 174   | 170                                  | 87    | סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים |
| 35                                     | 22    | 17                                   | 12    | *מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי בסיס מזומן                                                  |

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

#### ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:

1. הלוואות לדיור שבגין נערכה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור, בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314:

| עומק הפיגור                    |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------------------|
| בפיגור עד 90 ימים              |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   | בפיגור של יותר מ-90 ימים |                                        |
| ללא פיגור ובפיגור של עד 60 יום | 3 חודשים עד 6 חודשים | 3 חודשים עד 6 חודשים | 3 חודשים עד 6 חודשים | מל 3 עד 15 חודשים | מל 3 עד 15 חודשים | מל 3 עד 15 חודשים | מל 3 עד 15 חודשים | מל 3 עד 15 חודשים        | מל 3 עד 15 חודשים                      |
| בלתי מבוקר                     |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| 30 ביוני 2012                  |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| במיליוני שקלים חדשים           |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| 215                            | 5                    | 210                  | 186                  | 10                | 9                 | 5                 | -                 | -                        | סכום הפיגור                            |
| 96                             | -                    | 96                   | 94                   | 1                 | 1                 | -                 | -                 | -                        | מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup> |
| 19,948                         | 22                   | 433                  | 162                  | 42                | 90                | 139               | 231               | 19,262                   | יתרת חוב רשומה                         |
| 225                            | 11                   | 178                  | 143                  | 21                | 14                | -                 | -                 | 36                       | יתרת ההפרשה                            |
| 19,723                         | 11                   | 255                  | 19                   | 21                | 76                | 139               | 231               | 19,226                   | להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>            |
| יתרת חוב נטו                   |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| בלתי מבוקר                     |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| 30 ביוני 2011                  |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| 204                            | 5                    | 199                  | 173                  | 12                | 9                 | 5                 | -                 | -                        | סכום הפיגור                            |
| 77                             | -                    | 77                   | 71                   | 4                 | 1                 | 1                 | -                 | -                        | מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup> |
| 19,376                         | 18                   | 477                  | 190                  | 59                | 92                | 136               | 198               | 18,683                   | יתרת חוב רשומה                         |
| 243                            | 10                   | 204                  | 160                  | 29                | 14                | 1                 | -                 | 29                       | יתרת ההפרשה                            |
| 19,133                         | 8                    | 273                  | 30                   | 30                | 78                | 135               | 198               | 18,654                   | להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>            |
| יתרת חוב נטו                   |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| מבוקר                          |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| 31 בדצמבר 2011                 |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |
| 207                            | 6                    | 201                  | 175                  | 13                | 8                 | 5                 | -                 | -                        | סכום הפיגור                            |
| 92                             | -                    | 92                   | 88                   | 2                 | 1                 | 1                 | -                 | -                        | מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup> |
| 19,868                         | 21                   | 426                  | 157                  | 57                | 78                | 134               | 236               | 19,185                   | יתרת חוב רשומה                         |
| 230                            | 11                   | 187                  | 144                  | 31                | 11                | 1                 | -                 | 32                       | יתרת ההפרשה                            |
| 19,638                         | 10                   | 239                  | 13                   | 26                | 67                | 133               | 236               | 19,153                   | להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>            |
| יתרת חוב נטו                   |                      |                      |                      |                   |                   |                   |                   |                          |                                        |

הערות:

- (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 הסיילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:

2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

| מבוקר                                                  |                    | בלתי מבוקר     |               |                    |                |               |                    |                |
|--------------------------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|
| 31 בדצמבר 2011                                         |                    |                | 30 ביוני 2011 |                    |                | 30 ביוני 2012 |                    |                |
| יתרת חוב נטו                                           | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו  | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו  | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |
| במיליוני שקלים חדשים                                   |                    |                |               |                    |                |               |                    |                |
| 32                                                     | 9                  | 41             | 35            | 13                 | 48             | 39            | 16                 | 55             |
| אשראי פגום לציבור                                      |                    |                |               |                    |                |               |                    |                |
| אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר     |                    |                |               |                    |                |               |                    |                |
| 82                                                     | 28                 | 110            | 128           | 41                 | 169            | 53            | 17                 | 70             |
| אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים |                    |                |               |                    |                |               |                    |                |
| 74                                                     | 24                 | 98             | 184           | 32                 | 216            | 56            | 23                 | 79             |
| אשראי לציבור אחר שאינו פגום                            |                    |                |               |                    |                |               |                    |                |
| 34,707                                                 | 499                | 35,206         | 34,371        | 435                | 34,806         | 35,141        | 495                | 35,636         |
| 34,895                                                 | 560                | 35,455         | 34,718        | 521                | 35,239         | 35,289        | 551                | 35,840         |
| <b>סך-הכל</b>                                          |                    |                |               |                    |                |               |                    |                |

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

#### ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

| הפרשה להפסדי אשראי                                       |                |       |        |
|----------------------------------------------------------|----------------|-------|--------|
| על בסיס קבוצתי*                                          |                |       |        |
| על בסיס פרטני                                            | לפי עומק פיגור | אחר   | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                                     |                |       |        |
| 432                                                      | 229            | 1,463 | 2,124  |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)     |                |       |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר): |                |       |        |
| 94                                                       | 1              | 23    | 118    |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                  |                |       |        |
| (241)                                                    | (5)            | (69)  | (315)  |
| מחיקות חשבונאיות                                         |                |       |        |
| 62                                                       | -              | 81    | 143    |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                 |                |       |        |
| (179)                                                    | (5)            | 12    | (172)  |
| מחיקות חשבונאיות נטו                                     |                |       |        |
| 10                                                       | -              | 6     | 16     |
| הפרשי שער בגין חברת בת בחו"ל                             |                |       |        |
| 357                                                      | 225            | 1,504 | 2,086  |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)  |                |       |        |

| הפרשה להפסדי אשראי                                      |                |       |        |
|---------------------------------------------------------|----------------|-------|--------|
| על בסיס קבוצתי*                                         |                |       |        |
| על בסיס פרטני                                           | לפי עומק פיגור | אחר   | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                                    |                |       |        |
| 463                                                     | 230            | 1,458 | 2,151  |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)     |                |       |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר):  |                |       |        |
| 189                                                     | -              | 52    | 241    |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                 |                |       |        |
| (416)                                                   | (5)            | (129) | (550)  |
| מחיקות חשבונאיות                                        |                |       |        |
| 119                                                     | -              | 117   | 236    |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                |                |       |        |
| (297)                                                   | (5)            | (12)  | (314)  |
| מחיקות חשבונאיות נטו                                    |                |       |        |
| 2                                                       | -              | 6     | 8      |
| הפרשי שער בגין חברת בת בחו"ל                            |                |       |        |
| 357                                                     | 225            | 1,504 | 2,086  |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) |                |       |        |

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

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

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

| בלתי מבוקר                                                     |       |                |               |
|----------------------------------------------------------------|-------|----------------|---------------|
| הפרשה להפסדי אשראי                                             |       |                |               |
| על בסיס קבוצתי*                                                |       |                |               |
| סך-הכל                                                         | אחר   | לפי עומק פיגור | על בסיס פרטני |
| במיליוני שקלים חדשים                                           |       |                |               |
| 2,086                                                          | 1,455 | 242            | 389           |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)</b>  |       |                |               |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)**:     |       |                |               |
| 188                                                            | 12    | 3              | 173           |
| (348)                                                          | (119) | (2)            | (227)         |
| 103                                                            | 60    | -              | 43            |
| (245)                                                          | (59)  | (2)            | (184)         |
| 2,029                                                          | 1,408 | 243            | 378           |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)</b> |       |                |               |

| הפרשה להפסדי אשראי                                                                     |       |                |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|---------------|
| על בסיס קבוצתי*                                                                        |       |                |               |
| סך-הכל                                                                                 | אחר   | לפי עומק פיגור | על בסיס פרטני |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                   |       |                |               |
| 2,223                                                                                  | 1,492 | 241            | 490           |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות (נתוני פרופורמה)</b> |       |                |               |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)**:                               |       |                |               |
| 300                                                                                    | 16    | 5              | 279           |
| (664)                                                                                  | (192) | (3)            | (469)         |
| 170                                                                                    | 92    | -              | 78            |
| (494)                                                                                  | (100) | (3)            | (391)         |
| 2,029                                                                                  | 1,408 | 243            | 378           |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)</b>                         |       |                |               |

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

\*\* סווג מחדש, בעקבות ישום שינויים בתקופת הטמעת ההוראה בעניין חובות פגומים.

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

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

| הפרשה להפסדי אשראי                                      |              |                |               |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| על בסיס קבוצתי                                          |              |                |               |
| סך-הכל                                                  | אחר          | לפי עומק פיגור | על בסיס פרטני |
| במיליוני שקלים חדשים                                    |              |                |               |
| <b>הרכב יתרת הפרשה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר):</b> |              |                |               |
| 1,921                                                   | 1,368        | 225            | 328           |
| 5                                                       | 5            | -              | -             |
| 160                                                     | 131          | -              | 29            |
| <b>סך-הכל</b>                                           | <b>1,504</b> | <b>225</b>     | <b>357</b>    |
| <b>הרכב יתרת הפרשה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):</b> |              |                |               |
| 1,843                                                   | 1,239        | 243            | 361           |
| 4                                                       | 4            | -              | -             |
| 182                                                     | 165          | -              | 17            |
| <b>סך-הכל</b>                                           | <b>1,408</b> | <b>243</b>     | <b>378</b>    |
| <b>הרכב יתרת הפרשה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):</b>     |              |                |               |
| 1,975                                                   | 1,310        | 230            | 435           |
| 4                                                       | 4            | -              | -             |
| 172                                                     | 144          | -              | 28            |
| <b>סך-הכל</b>                                           | <b>1,458</b> | <b>230</b>     | <b>463</b>    |

### 3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

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

| בלתי מבוקר                                                                          |                                                  |                                                |               |            |          |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|------------|----------|------------|
| 30 ביוני 2012                                                                       |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| הלוואות לדיור                                                                       | הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים | יתרת הפרשה להפסדי אשראי                        |               |            |          |            |
| יתרת חוב רשומה <sup>(2)(4)</sup>                                                    | סכום בפיגור <sup>(1)</sup> רשומה                 | יתרת חוב הפיגור <sup>(6)</sup> לפי עומק קבוצתי | על בסיס פרטני | אחרת       |          | סך-הכל     |
|                                                                                     |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור <sup>(5)</sup> | 19,948                                           | 215                                            | 455           | 225        | -        | 225        |
| הלוואות לדיור אחרות <sup>(3)</sup>                                                  | 242                                              | -                                              | -             | 3          | -        | 3          |
| <b>סך-הכל</b>                                                                       | <b>20,190</b>                                    | <b>215</b>                                     | <b>455</b>    | <b>225</b> | <b>3</b> | <b>228</b> |
| 30 ביוני 2011                                                                       |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| בלתי מבוקר                                                                          |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור <sup>(5)</sup> | 19,376                                           | 204                                            | 494           | 243        | -        | 243        |
| הלוואות לדיור אחרות <sup>(3)</sup>                                                  | 180                                              | -                                              | -             | 2          | -        | 2          |
| <b>סך-הכל</b>                                                                       | <b>19,556</b>                                    | <b>204</b>                                     | <b>494</b>    | <b>243</b> | <b>2</b> | <b>245</b> |
| 31 בדצמבר 2011                                                                      |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| מבוקר                                                                               |                                                  |                                                |               |            |          |            |
| הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור <sup>(5)</sup> | 19,868                                           | 207                                            | 447           | 230        | -        | 230        |
| הלוואות לדיור אחרות <sup>(3)</sup>                                                  | 207                                              | -                                              | -             | 2          | -        | 2          |
| <b>סך-הכל</b>                                                                       | <b>20,075</b>                                    | <b>207</b>                                     | <b>447</b>    | <b>230</b> | <b>2</b> | <b>232</b> |

הערות:

- (1) כולל ריבית על סכום הפיגור.
- (2) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך של 12,625 מיליוני ש"ח (30.6.11: 11,662 מיליוני ש"ח; 31.12.11: 12,307 מיליוני ש"ח).
- (3) כולל יתרת אשראי בבנק בסך של 220 מיליוני ש"ח (30.6.11: 150 מיליוני ש"ח; 31.12.11: 182 מיליוני ש"ח).
- (4) מזה: הלוואות לדיור לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך של 1,223 מיליוני ש"ח (30.6.11: 1,093 מיליוני ש"ח; 31.12.11: 1,171 מיליוני ש"ח).
- (5) מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 313 מיליון ש"ח (30.6.11: 255 מיליוני ש"ח, 31.12.11: 299 מיליוני ש"ח).

| 30 ביוני 2012                           |    |    | 30 ביוני 2011 | 31 בדצמבר 2011 |
|-----------------------------------------|----|----|---------------|----------------|
|                                         |    |    | 2011          | 2011           |
| במיליוני ש"ח                            |    |    |               |                |
| יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור | 78 | 74 | 79            |                |
| מזה: חושבה על בסיס פרטני                | 42 | 45 | 47            |                |
| מזה: חושבה על בסיס קבוצתי               | 36 | 29 | 32            |                |

#### 4. הלימות הון לכי הוראות המפקח על הבנקים

הנחיה בעניין יחסי הון ליבה מינימליים. ביום 28 במרס 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיה בדבר יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש עד כה. על פי הנחיה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015.

בנוסף, תאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק. יחס הון הליבה יחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

הבנק נערך כדי לעמוד בדרישות שייקבעו.

יחס הון הליבה של הבנק ליום 30 ביוני 2012 הוא 8.25%.

#### 1. הון לצורך חישוב יחס הון

| מבוקר                | בלתי מבוקר |        |                         |
|----------------------|------------|--------|-------------------------|
| 31 בדצמבר            | 30 ביוני   |        |                         |
| 2011                 | 2011       | 2012   |                         |
| במיליוני שקלים חדשים |            |        |                         |
| (6)(5) 11,888        | (6) 11,447 | 12,429 | הון רובד 1 לאחר ניכויים |
| 7,173                | 6,959      | 7,173  | הון רובד 2 לאחר ניכויים |
| 19,061               | 18,406     | 19,602 | <b>סך-כל ההון הכולל</b> |

#### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| מבוקר                | בלתי מבוקר |         |                              |
|----------------------|------------|---------|------------------------------|
| 31 בדצמבר            | 30 ביוני   |         |                              |
| 2011                 | 2011       | 2012    |                              |
| במיליוני שקלים חדשים |            |         |                              |
| 120,256              | 123,144    | 122,870 | סיכון אשראי                  |
| 1,875                | 2,259      | 2,150   | סיכונים שוק                  |
| 13,418               | 13,495     | 13,609  | סיכון תפעולי                 |
| 135,549              | 138,898    | 138,629 | <b>סך-הכל יתרות משוקללות</b> |

הערות לטבלה, ראו לאחר סעיף 3.

#### 4. הלימות הון לכי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

##### 3. יחס הון לרכיבי סיכון

| מבוקר                                                  | בלתי מבוקר |        |
|--------------------------------------------------------|------------|--------|
| 31 בדצמבר                                              | 30 ביוני   |        |
| 2011                                                   | 2011       | 2012   |
| באחוזים                                                |            |        |
| <b>א. הבנק</b>                                         |            |        |
| 8.1                                                    | 7.6        | 8.3    |
| יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון                      |            |        |
| 8.8                                                    | 8.2        | 9.0    |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                            |            |        |
| 14.1                                                   | 13.3       | 14.1   |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                            |            |        |
| 9.0                                                    | 9.0        | 9.0    |
| <b>יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים</b> |            |        |
| <b>ב. חברות בת משמעותיות</b>                           |            |        |
| <b>1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו</b>    |            |        |
| 9.7                                                    | (4)9.7     | 9.7    |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                            |            |        |
| 13.2                                                   | 13.1       | 14.2   |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                            |            |        |
| 9.0                                                    | 9.0        | 9.0    |
| <b>יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים</b> |            |        |
| <b>2. דיסקונט בנקופר אינק<sup>א</sup></b>              |            |        |
| 14.3                                                   | 14.1       | 14.3   |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                            |            |        |
| 16.5                                                   | 16.2       | 15.5   |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                            |            |        |
| (2)8.0                                                 | (2)8.0     | (2)8.0 |
| <b>יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים</b> |            |        |
| <b>3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ</b>                     |            |        |
| 16.2                                                   | 15.1       | 16.5   |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                            |            |        |
| 16.7                                                   | 15.6       | 17.0   |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                            |            |        |
| (3)9.0                                                 | (3)9.0     | (3)9.0 |
| <b>יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים</b> |            |        |

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) אי די בי ניו יורק, חברת הבת של דיסקונט בנקופר אינק, סווגה על ידי ה-FDIC כ-"Well Capitalized". שמירת הסיווג האמור מחייבת שמירה על יחס הון כולל מזערי בשיעור של 10%, ושל יחס הון ראשוני מזערי בשיעור של 6%.
- (3) נוכח פניית הפיקוח על הבנקים, נדרשת כאל לעמוד ביחס הון כולל שלא יפחת מ-15%, החל מיום 31 בדצמבר 2010.
- (4) הוצג מחדש - בנק מרכזי דיסקונט תאם בדרך של הצגה מחדש את יחס ההון לרכיבי סיכון בכדי לשקף תיקון בסיווג פקדונות הציבור בניירות ערך מסוימים. התיקון הגדיל את נכסי סיכון האשראי ליום 30 ביוני 2011, בסך של 75 מיליון ש"ח. (השפעת התיקון האמור על הבנק היתה זניחה).
- (5) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.
- (6) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

## 5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

| בלתי מבוקר                                        |                     |                         |         |             |                   |         |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------|-------------|-------------------|---------|
| 30 ביוני 2012                                     |                     |                         |         |             |                   |         |
| סך-הכל                                            | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         | מטבע ישראלי |                   |         |
|                                                   |                     | מטבעות אחרים            | אירו    | דולר        | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                     |                         |         |             |                   |         |
| נכסים                                             |                     |                         |         |             |                   |         |
| 22,454                                            | -                   | 762                     | 612     | 3,272       | 400               | 17,408  |
| 45,455                                            | 611                 | 426                     | 441     | 19,129      | 5,839             | 19,009  |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           |                     |                         |         |             |                   |         |
| ניירות ערך                                        |                     |                         |         |             |                   |         |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |                     |                         |         |             |                   |         |
| 423                                               | -                   | -                       | -       | -           | -                 | 423     |
| 119,412                                           | -                   | 2,354                   | 5,328   | 27,751      | 18,280            | 65,699  |
| אשראי לציבור, נטו                                 |                     |                         |         |             |                   |         |
| 1,703                                             | -                   | 6                       | -       | 37          | 1,612             | 48      |
| אשראי לממשלות                                     |                     |                         |         |             |                   |         |
| 1,565                                             | 1,559               | -                       | -       | -           | 2                 | 4       |
| השקעות בחברות כלולות                              |                     |                         |         |             |                   |         |
| 3,022                                             | 3,022               | -                       | -       | -           | -                 | -       |
| בניינים וציוד                                     |                     |                         |         |             |                   |         |
| 148                                               | 148                 | -                       | -       | -           | -                 | -       |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       |                     |                         |         |             |                   |         |
| 3,403                                             | 68                  | 112                     | 110     | 1,291       | 6                 | 1,816   |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |                     |                         |         |             |                   |         |
| 3,045                                             | 215                 | 144                     | 1       | 1,138       | 73                | 1,474   |
| נכסים אחרים                                       |                     |                         |         |             |                   |         |
| 11                                                | 11                  | -                       | -       | -           | -                 | -       |
| נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                   |                     |                         |         |             |                   |         |
| 200,641                                           | 5,634               | 3,804                   | 6,492   | 52,618      | 26,212            | 105,881 |
| סך-כל הנכסים                                      |                     |                         |         |             |                   |         |
| התחייבויות                                        |                     |                         |         |             |                   |         |
| 150,862                                           | -                   | 4,015                   | 8,607   | 44,239      | 10,676            | 83,325  |
| פקדונות הציבור                                    |                     |                         |         |             |                   |         |
| 4,352                                             | -                   | 38                      | 112     | 2,116       | 257               | 1,829   |
| פקדונות מבנקים                                    |                     |                         |         |             |                   |         |
| 1,030                                             | -                   | -                       | -       | 677         | 104               | 249     |
| פקדונות הממשלה                                    |                     |                         |         |             |                   |         |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |                     |                         |         |             |                   |         |
| 5,867                                             | -                   | -                       | -       | 5,867       | -                 | -       |
| 12,434                                            | -                   | -                       | -       | -           | 9,474             | 2,960   |
| כתבי התחייבות נדחים                               |                     |                         |         |             |                   |         |
| 4,373                                             | 68                  | 168                     | 349     | 1,218       | 647               | 1,923   |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    |                     |                         |         |             |                   |         |
| 10,091                                            | 199                 | 59                      | 33      | 1,284       | 132               | 8,384   |
| התחייבויות אחרות                                  |                     |                         |         |             |                   |         |
| 189,009                                           | 267                 | 4,280                   | 9,101   | 55,401      | 21,290            | 98,670  |
| סך-כל ההתחייבויות                                 |                     |                         |         |             |                   |         |
| 11,632                                            | 5,367               | (476)                   | (2,609) | (2,783)     | 4,922             | 7,211   |
| הפרש                                              |                     |                         |         |             |                   |         |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:                |                     |                         |         |             |                   |         |
| -                                                 | -                   | 394                     | 2,777   | 5,470       | (1,795)           | (6,846) |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)                     |                     |                         |         |             |                   |         |
| -                                                 | -                   | 29                      | (240)   | 175         | -                 | 36      |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)               |                     |                         |         |             |                   |         |
| -                                                 | -                   | (73)                    | 38      | (143)       | -                 | 178     |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)          |                     |                         |         |             |                   |         |
| 11,632                                            | 5,367               | (126)                   | (34)    | 2,719       | 3,127             | 579     |
| סך-הכל כללי                                       |                     |                         |         |             |                   |         |
| -                                                 | -                   | 10                      | (416)   | 186         | -                 | 220     |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)                |                     |                         |         |             |                   |         |
| -                                                 | -                   | (277)                   | (304)   | (316)       | -                 | 897     |
| 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 2011                                     |                     |              |         |         |                   |         |
| סך-הכל                                            | פריטים שאינם כספיים | מטבע ישראלי  |         |         |                   |         |
|                                                   |                     | מטבע חוץ(1)  |         |         | מטבע              |         |
|                                                   |                     | מטבעות אחרים | אירו    | דולר    | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                     |              |         |         |                   |         |
| נכסים                                             |                     |              |         |         |                   |         |
| 23,703                                            | –                   | 782          | 1,077   | 3,452   | 544               | 17,848  |
| 33,102                                            | 624                 | 328          | 654     | 15,563  | 6,235             | 9,698   |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           |                     |              |         |         |                   |         |
| 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                                     |                     |              |         |         |                   |         |
| (2)(3)1,554                                       | (2)(3)1,548         | –            | –       | –       | –                 | 6       |
| השקעות בחברות כלולות                              |                     |              |         |         |                   |         |
| 3,086                                             | 3,086               | –            | –       | –       | –                 | –       |
| בניינים וציוד                                     |                     |              |         |         |                   |         |
| 165                                               | 165                 | –            | –       | –       | –                 | –       |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       |                     |              |         |         |                   |         |
| 1,908                                             | 211                 | *140         | *64     | *293    | 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                   |                     |              |         |         |                   |         |
| 186,001                                           | 6,183               | 4,787        | 7,266   | 45,531  | 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                 | *180         | *201    | *290    | 981               | 1,102   |
| התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים              |                     |              |         |         |                   |         |
| 9,900                                             | 551                 | 63           | 42      | 859     | 68                | 8,317   |
| התחייבויות אחרות                                  |                     |              |         |         |                   |         |
| 175,349                                           | 762                 | 4,271        | 9,142   | 48,366  | 22,099            | 90,709  |
| סך-כל ההתחייבויות                                 |                     |              |         |         |                   |         |
| 10,652                                            | 5,421               | 516          | (1,876) | (2,835) | 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)          |                     |              |         |         |                   |         |
| 10,652                                            | 5,423               | (211)        | (32)    | (1,937) | 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)           |                     |              |         |         |                   |         |

\* מוין מחדש בין המטבעות השונים.

הערות:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

(3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

## 5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

| מבוקר                                             |                         |                         |         |             |                   |                      |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------|-------------|-------------------|----------------------|
| 31 בדצמבר 2011                                    |                         |                         |         |             |                   |                      |
| סך-הכל                                            | פריטים שאינם כספיים     | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         | מטבע ישראלי |                   |                      |
|                                                   |                         | מטבעות אחרים            | אירו    | דולר        | צמוד למדד המחירים | לא צמוד              |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                         |                         |         |             |                   |                      |
| נכסים                                             |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 30,329                                            | –                       | 850                     | 552     | 3,854       | 468               | 24,605               |
| 42,898                                            | 663                     | 378                     | 726     | 17,861      | 5,690             | 17,580               |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           |                         |                         |         |             |                   |                      |
| ניירות ערך                                        |                         |                         |         |             |                   |                      |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 145                                               | –                       | –                       | –       | –           | –                 | 145                  |
| 116,383                                           | –                       | 2,316                   | 5,548   | 26,069      | 18,407            | 64,043               |
| אשראי לציבור, נטו                                 |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 1,640                                             | –                       | 6                       | –       | 18          | 1,590             | 26                   |
| אשראי לממשלות                                     |                         |                         |         |             |                   |                      |
| <sup>(2)(3)</sup> 1,591                           | <sup>(2)(3)</sup> 1,586 | –                       | –       | –           | –                 | 5                    |
| השקעות בחברות כלולות                              |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 3,080                                             | 3,080                   | –                       | –       | –           | –                 | –                    |
| בניינים וציוד                                     |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 152                                               | 152                     | –                       | –       | –           | –                 | –                    |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 3,114                                             | 166                     | *79                     | *60     | *1,130      | 7                 | 1,672                |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 3,131                                             | 378                     | 134                     | 40      | 1,032       | 49                | 1,498                |
| נכסים אחרים                                       |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 8                                                 | 8                       | –                       | –       | –           | –                 | –                    |
| נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                   |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 202,471                                           | 6,033                   | 3,763                   | 6,926   | 49,964      | 26,211            | 109,574              |
| סך-כל הנכסים                                      |                         |                         |         |             |                   |                      |
| התחייבויות                                        |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 153,368                                           | –                       | 4,120                   | 8,841   | 45,378      | 10,913            | 84,116               |
| פקדונות הציבור                                    |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 4,249                                             | –                       | 119                     | 39      | 1,282       | 286               | 2,523                |
| פקדונות מבנקים                                    |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 925                                               | –                       | –                       | –       | 581         | 100               | 244                  |
| פקדונות הממשלה                                    |                         |                         |         |             |                   |                      |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 6,700                                             | –                       | –                       | –       | 6,700       | –                 | –                    |
| 12,239                                            | –                       | –                       | –       | –           | 9,332             | 2,907                |
| כתבי התחייבות נדחים                               |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 4,432                                             | 166                     | *156                    | *324    | *1,199      | 809               | 1,778                |
| התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים              |                         |                         |         |             |                   |                      |
| <sup>(2)</sup> 9,538                              | 393                     | 64                      | 51      | 591         | 99                | <sup>(2)</sup> 8,340 |
| התחייבויות אחרות                                  |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 191,451                                           | 559                     | 4,459                   | 9,255   | 55,731      | 21,539            | 99,908               |
| סך-כל ההתחייבויות                                 |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 11,020                                            | 5,474                   | (696)                   | (2,329) | (5,767)     | 4,672             | 9,666                |
| הפרש                                              |                         |                         |         |             |                   |                      |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:                |                         |                         |         |             |                   |                      |
| –                                                 | –                       | 496                     | 2,300   | 5,754       | (1,700)           | (6,850)              |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)                     |                         |                         |         |             |                   |                      |
| –                                                 | –                       | 14                      | 95      | 292         | –                 | (401)                |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)               |                         |                         |         |             |                   |                      |
| –                                                 | 2                       | (8)                     | (75)    | (268)       | –                 | 349                  |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)          |                         |                         |         |             |                   |                      |
| 11,020                                            | 5,476                   | (194)                   | (9)     | 11          | 2,972             | 2,764                |
| סך-הכל כללי                                       |                         |                         |         |             |                   |                      |
| –                                                 | –                       | (162)                   | 52      | 522         | –                 | (412)                |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)                |                         |                         |         |             |                   |                      |
| –                                                 | 3                       | 49                      | (357)   | (889)       | –                 | 1,194                |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)           |                         |                         |         |             |                   |                      |

\* מוין מחדש בין המטבעות השונים.

הערות:

- (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

### א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים<sup>(3)</sup>

| מבוקר                                  |                      |                     |                      |                     |                      |
|----------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| בלתי מבוקר                             |                      | בלתי מבוקר          |                      | מבוקר               |                      |
| יתרה <sup>(1)</sup>                    | הפרשה <sup>(2)</sup> | יתרה <sup>(1)</sup> | הפרשה <sup>(2)</sup> | יתרה <sup>(1)</sup> | הפרשה <sup>(2)</sup> |
| 30 ביוני 2011                          | 31 בדצמבר 2011       | 30 ביוני 2011       | 31 בדצמבר 2011       | 30 ביוני 2012       | 31 בדצמבר 2011       |
| במיליוני שקלים חדשים                   |                      |                     |                      |                     |                      |
| <b>א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |                      |                     |                      |                     |                      |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:   |                      |                     |                      |                     |                      |
| 1                                      | 1,827                | 4                   | 1,787                | 1                   | 2,001                |
| 29                                     | 2,754                | 22                  | 2,811                | 34                  | 2,589                |
| 23                                     | 4,929                | 17                  | 5,110                | 21                  | 4,991                |
| 30                                     | 4,905                | 40                  | 4,447                | 25                  | 4,763                |
| 1                                      | 771                  | 1                   | 1,120                | –                   | 857                  |
| 19                                     | 14,450               | 17                  | 14,134               | 21                  | 15,423               |
| 21                                     | 8,104                | 18                  | 8,065                | 18                  | 7,797                |
| 41                                     | 18,519               | 56                  | 18,865               | 35                  | 17,718               |
| 7                                      | 3,508                | 7                   | 4,063                | 5                   | 3,426                |

הערות:

- (1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.
- (3) כולל מחויבות למתן אשראי שניתנה ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדיוור".

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

| מבוקר                                                     |               |      |
|-----------------------------------------------------------|---------------|------|
| בלתי מבוקר                                                |               |      |
| 31 בדצמבר 2011                                            | 30 ביוני 2011 | 2012 |
| במיליוני שקלים חדשים                                      |               |      |
| 1. חוזי שכירות לזמן ארוך – דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות: |               |      |
| 123                                                       | 102           | 117  |
| 92                                                        | 86            | 88   |
| 71                                                        | 63            | 73   |
| 60                                                        | 55            | 60   |
| 47                                                        | 44            | 52   |
| 192                                                       | 182           | 215  |
| 585                                                       | 532           | 605  |
| <b>סך-הכל</b>                                             |               |      |
| 80                                                        | 48            | 84   |
| 267                                                       | 257           | 473  |

2. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד

3. התחייבויות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

3. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:
- כמפורט בביאור 19 ג' 11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, 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, ואו 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-1,116 מיליון ש"ח.
- בביאור 19 ג', סעיפים 11 עד 14, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 ד' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 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' 12.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, 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 ואו מחדלי כונס הנכסים ואו מפרק החברה אשר גרמו לחברה, לטענתו, נזק כבד.
- בחודש אפריל 2010 נפטר התובע. בסוף חודש מרס 2011 נעתר בית המשפט לבקשה להחלפת המנוח ביורשיו, הורה על מחיקת הבקשה לפטור מאגרה וקבע כי האגרה תשולם תוך 45 ימים. ביום 16 ביוני 2011, הגישו יורשי המנוח בקשה לקבלת פטור מאגרה. ביום 25 בנובמבר 2011 דחתה רשמת בית המשפט את הבקשה למתן פטור מאגרה. בהתאם להחלטת הרשמת, היה על המבקשים לשלם את האגרה בתוך 30 יום, שאם לא כן, תדחה התביעה. ביום 21 בדצמבר 2011, הוגש ערעור על החלטת הרשמת. ביום 16 בינואר 2012 קבע בית המשפט כי הערעור הוגש באיחור. המערערים הגישו בקשה להארכת המועד להגשת הערעור. בחודש יוני 2012 נמחקו מחוסר מעש הערעור והבקשה להארכת מועד.
- ביום 19 ביוני 2012 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי, המורה על מחיקת התביעה.
- 3.2 בביאור 19 ג' 11.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תביעה שהוגשה נגד הבנק בחודש נובמבר 1999, לבית המשפט המחוזי בת"א על ידי לקוח לשעבר של הבנק, בסך של כ-456 מיליון ש"ח.
- בתביעה טען התובע למעשים שנעשו בחשבוניותיו עד שנת 1989. ביום 25 בספטמבר 2011, ניתן פסק דין הדוחה את התביעה. ביום 15 בדצמבר 2011, הגיש התובע ערעור על פסק הדין. התיק נקבע לסיכומים ושמיעה בחודש יולי 2013.
- 3.3 בביאור 19 ג' 11.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תביעה בסך של 500 מיליון ש"ח, שהוגשה בחודש ספטמבר 2004, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, על ידי מפרקי חברה, נגד כארבעים נתבעים ובכללם הבנק.
- התביעה נגד הבנק מתמצית בשלוש עילות בלבד: נזק נטען בסך של 4 מיליון דולר בגין עסקה שבוצעה בין החברה בפירוק לצד ג' למכירת נכס המשועבד לבנק ואשר לטענת המפרקים נמכר בשווי מופחת משווי האמיתי; שחרור בעלי מניות של אחת החברות בקבוצה מערבותם לחובות החברה לבנק בסכום של 3 מיליון ש"ח; החזרת ממסרים דחויים לידי החברה שבפירוק מבלי שהוצגו בחשבון החברה ובכך נגרם נזק של 9 מיליון ש"ח. עוד טוענים המפרקים שהתנהגות הבנק כמפורט לעיל הביאה להתמוטטות עסקי החברה ואולם אין הם נוקבים בנזק שיש לייחס לבנק בעילה זו.
- ביום 28 בפברואר 2012, אישרה אסיפת נושים של החברה הסדר פשרה, על פיו ישלמו הנתבעים סכום כולל של 26 מיליון ש"ח והתביעה תידחה. על פי ההסדר, חלקו של הבנק בתשלום הינו 1.5 מיליון ש"ח.
- ביום 19 במרס 2012, הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור ההסדר. הוגשו התנגדויות של המפרקים, מע"מ, מס הכנסה והיועץ המשפטי לממשלה.
- בחודש יולי 2012 הגישו מפרקי החברה בקשה לאישור הסדר נושים חדש. באסיפות נושים שהתקיימו לא התקבל הרוב הנדרש לאישור ההסדר.
- התיק קבוע לדיון בבית המשפט ליום 11 בספטמבר 2012.

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

- 3.4 בביאור 19 ג' 11.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תובענה שהוגשה ביום 19 ביוני 2006, נגד מדינת ישראל ו-31 נתבעים אחרים ובכללם הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, דיסקונט גמל וקופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט, ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית.
- התובעים טענו שהנתבעים קיבלו שלא כדין תשלומים בגין עיקולים שהטילו הזוכים בהוצאה לפועל באמצעות מדיה מגנטית. הטענה העיקרית היתה שהנתבעים אינם נותנים את השירות הנדרש על פי דין, בכך שאינם מוסרים מידע מפורט מלא ובמועד בתשובתם ללשכות ההוצאה לפועל, ולפיכך אינם זכאים לתשלום שנקבע בתקנות. היקף התביעה נגד כל הנתבעים היה 233 מיליון ש"ח. ביום 22 באפריל 2012, ניתן פסק דין הדוחה את התובענה ואת הבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית.
- 3.5 בביאור 19 ג' 11.6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תובענה שהוגשה ביום 30 ביוני 2008, לבית המשפט המחוזי בתל אביב ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים ובנק לאומי. ביסוד התובענה טענת התובעים כי שלושת הבנקים הנתבעים יצרו הגבל עסקי בלתי חוקי לתיאום מחירי העמלות שהם גובים מלקוחותיהם וזאת החל מסוף שנות ה-90 ויתכן שאף לפני כן. לטענת התובעים, כתוצאה מכך, המחיר בו מחוייב הציבור גבוה מהמחיר שהציבור יכול היה לשלם אלמלא נמנעה התחרות. התובעת מעריכה את הפער בין העמלות שנגבו בפועל לבין העמלות שהיו נגבות אלמלא פעלו הבנקים כפי שפעלו ב-25%. על בסיס הערכה זו טוענים הנתבעים לנזק לכלל חברי הקבוצה בסך של 3.5 מיליארד ש"ח. חלקו של הבנק בסכום הנתבע הינו בשיעור של 22% (דהיינו, סך של כ-770 מיליון ש"ח).
- לפי החלטת בית המשפט המחוזי מיום 7 באוקטובר 2009, התביעה תידון יחד עם התביעה המתוארת בסעיף 4.2 להלן. בית המשפט הורה על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שיגישו הבנקים על החלטת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים (כמפורט בסעיף 5 להלן). ביום 23 בפברואר 2012 דחה בית המשפט את בקשת התובעים לחדש את ההליכים.
- 3.6 בביאור 19 ג' 11.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תובענה שהוגשה ביום 28 בספטמבר 2008, לבית המשפט המחוזי בתל אביב ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק לאומי, בנק הפועלים ובנק אוצר החייל.
- הבקשה הוגשה בשם כל מי שהתקשר עם מנהלי תיקי השקעות בקשר עם מסחר באופציות על מדד תל אביב 25 באמצעות חשבונות בנק שהתנהלו אצל הנתבעים ואשר הבנקים המשיבים גבו באותם חשבונות עמלה הנקראת עמלת מימוש. המבקשים טענו כי הבנקים גבו בסתר עמלת מימוש בשעור חצי אחוז מהכספים שהגיעו למחזיקי אופציות בעת פקיעתן וזאת מבלי שנתנו על כך גלוי נאות ומספיק. עוד טענו המבקשים כי עמלת המימוש נגבית על ידי המשיבים למרות שהמשיבים אינם מבצעים כל פעולה מיוחדת בגינה הם גובים את העמלה ואין כל יחס הגיוני בין שיעור העמלה לבין הפעולה הנדרשת כביכול מהמשיבים, וכי המשיבים לא קיבלו אישור בנק ישראל לגביית העמלה. הנזק המשותף לכל חברי הקבוצה הוערך על ידי המבקשים ב-672 מיליון ש"ח.
- ביום 19 באפריל 2012, ניתן פסק דין הדוחה את התובענה ואת הבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית.
- 3.7 בביאור 19 ג' 11.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תביעה שהגישו שתי חברות ביום 29 באוקטובר 2009, נגד הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט וחמישה בנקים נוספים, למתן פסק דין הצהרתי לפיו אין הבנקים הנתבעים זכאים לחייב את חשבונותיהם בריבית הפרה בסכום של כ-840 מיליון ש"ח, אלא בסך של 37 מיליון ש"ח בלבד. לחילופין, הבנקים זכאים לחייב אותם בהפרשי הצמדה וריבית בלבד ולפיכך יש לזכות את חשבונותיהם בהפרש בסך של כ-521 מיליון ש"ח.
- חלקו של הבנק בנזק הנטען, בהתאם לחלקו בקונסורציום האשראי, הינו כ-10% וחלקו של בנק מרכנתיל דיסקונט הינו 4%.
- בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי, התובעות הגישו תביעה כספית בסך של כ-830 מיליון ש"ח.
- הליכי ההוכחות הסתיימו, והתיק נקבע להגשת סיכומים בכתב, עד סוף השנה.
- 3.8 בביאור 19 ג' 11.10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תובענה שהוגשה ביום 2 ביוני 2009, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, נגד בנק דיסקונט למשכנתאות (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק).
- התובעת ובעלה המנוח היו לוויים של בנק דיסקונט למשכנתאות והמציאו לבנק דיסקונט למשכנתאות פוליסת ביטוח חיים להבטחת סילוק ההלוואה במקרה של פטירת אחד הלוויים. לאחר פטירת הבעל ביקשה הלווה להפעיל את הפוליסה ובהתאם הודיע בנק דיסקונט למשכנתאות לחברת הביטוח מהי יתרת ההלוואה, בתוספת עמלת פרעון מוקדם. התובעת טענה שגביית העמלה מנוגדת לדין. בבקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית ביקשה התובעת שבית המשפט יורה לבנק דיסקונט למשכנתאות להשיב עמלות

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

פרעון מוקדם, שנגבו בהלוואות בהן נפטר אחד מהלווים בשבע השנים האחרונות, בסכום כולל שנאמד על ידה בלא פחות מ-75 מיליון ש"ח.

ביום 1 במאי 2012, ניתן פסק דין לפיו הבקשה והתביעה נדחים, תוך חיוב התובעת בהוצאות. בית המשפט קבע כי גביית עמלת פרעון מוקדם נעשית ללא קשר לסיבת הפרעון ומשכך, לא ניתן לקבל את טענת התובעת לפיה אין לגבות עמלה בפרעון שלא מרצון. ביום 17 ביוני 2012, הגישה התובעת ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. ניתן צו לסיכום טענות והתיק נקבע להשלמת טיעונים ליום 23 באוקטובר 2013.

3.9 בביאור 19 ג' 11.11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה בקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא גביית עמלת פרעון מוקדם בהלוואות מסחריות, שהתקבלה בבנק דיסקונט למשכנתאות ביום 24 בפברואר 2011, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק). 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.

ביום 19 בדצמבר 2011, הגישו הצדדים בקשה מוסכמת לאישור פשרה, הכוללת מנגנון מוסכם לחישוב עמלת פרעון מוקדם והשבת עמלה בהתאם לקריטריונים שהוסכמו. בית המשפט התבקש לאשר את מנגנון הפשרה וכן להכריע על היקף ההשבה, לאחר שמיעת סיכומי טענות הצדדים.

ביום 15 במאי 2012, הוגשה הודעה מפורטת לבית המשפט, על פיה סכום הפשרה יגיע כדי 1 מיליון ש"ח. ביום 21 במאי 2012 הורה בית המשפט לצדדים לפרסם הודעה בדבר הבקשה לאישור הסכם הפשרה. בא כוח היועץ המשפטי לממשלה הודיע כי הוא מבקש ארכה להעברת התייחסותו להסדר ובית המשפט אישר ארכה עד ליום 31 באוגוסט 2012.

3.10 בביאור 19 ג' 11.12 תוארה בקשה להכיר בתביעה כתביעה נגזרת, שנמסרה לבנק ביום 29 במאי 2011. התביעה הינה על סך של 107 מיליון ש"ח והוגשה נגד צד ג', קבוצת חברות בשליטתו ונגד הבנק. התובע טוען כי הבנק עשה יד אחת עם יתר הנתבעים, לרוקן את נכסיה של החברה בשמה מתבקש בית המשפט לאשר את התביעה כתביעה נגזרת. ביום 2 ביולי 2012, הודיע התובע כי הוא עומד על המשך ניהול התביעה. הצדדים ממתנים להחלטת בית המשפט בדבר מתכונת המשך ההליך.

4. נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסויימות 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 2011, 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 (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק). בין היתר טוענים הלווים כי בנק דיסקונט למשכנתאות ביטח את נכסיהם בסכום העולה על סכום הכינון של הנכסים, וכי סכום הביטוח העולה מעבר לעליית המדד.

התיק הועבר לדיון בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, אשר החליט כי התיק מעוכב עד החלטה בעליון בעניין דומה. ביום 12 ביולי 2011, פורסמה החלטה של בית המשפט המחוזי בתל אביב בענין הבקשה האחרת, לפיה הצדדים הגישו לבית המשפט הסכם פשרה לאישורו וזה הורה לצדדים להגיב בטרם יאשר את הפשרה. ביום 5 בדצמבר 2011, נתן בית המשפט הדין בבקשה האחרת החלטה אשר נותנת תוקף של פסק דין להסכם הפשרה.

4.2 בביאור 19 ג' 12.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארו תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו נגד הבנק ונגד בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק מזרחי-טפחות והבנק הבינלאומי הראשון, והתקבלו בבנק ביום 12 במאי 2009. הבקשה והתובענה ענינו קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים (ראו סעיף 5 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.

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

- ביום 7 באוקטובר 2009 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשות שהוגשו למחיקת התביעה על הסך והורה על איחוד הדיון בתביעה זו עם התביעה המתוארת בסעיף 3.5 לעיל. בית המשפט הורה על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שהגישו הבנקים על קביעת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים. (ראו סעיף 5 להלן). ביום 5 ביוני 2011, הגישו התובעים בקשה לחידוש ההליכים בבקשה לאישור התובענה כיצוגית. ביום 23 בפברואר 2012 דחה בית המשפט את בקשת התובעים לחדש את ההליכים.
- 4.3 בביאור 19 ג' 12.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה בקשה לאשר הגשת תביעה כספית בסך של 75 מיליון ש"ח נגד הבנק וצדדים נוספים, שהגישו ביום 14 באפריל 2011, חוקרים מטעם מנהל מיוחד שמונה לקבוצת חברות. 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. ביום 14 בספטמבר 2011, הגיש המפרק בקשת רשות ערעור על החלטתו האמורה של בית המשפט המחוזי.
- במקביל, המנהל המיוחד הגיש ביום 27 באוקטובר 2011 תביעה כספית בסך של 75 מיליון ש"ח נגד הבנק וצדדים נוספים וכן בקשה לפטור מאגרה. הבנק והמדינה הגישו התנגדות לבקשה למתן פטור מאגרה. ביום 2 בינואר 2012 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה ההחלטה בבקשה לפטור מאגרה תינתן לאחר הכרעת בית המשפט העליון בבקשת רשות הערעור. ביום 16 באוגוסט 2012, דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור האמורה. נקבעה ישיבת קדם משפט ליום 6 בספטמבר 2012.
- 4.4 בביאור 19 ג' 12.5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תובענה שהוגשה ביום 13 ביולי 2011, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, 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 חשבונם בעמלה בגין ביצוע פעולה בערוץ ישיר, זאת מבלי שניתן על כך גילוי נאות, וכי גביית העמלה על ידי הבנקים הינה אסורה. לטענת התובעים קמה להם עילת תביעה מכח דיני הבנקאות, חוק הגנת הצרכן ופקודת הנזיקין. סכום הנזק לכלל חברי הקבוצה מוערך על ידי התובעים בסך של כ-153 מיליון ש"ח. על פי הודעת שבא והתובעים, מיום 23 במאי 2012, מתקיים ביניהם הליך גישור. בשלב זה הבנקים אינם נדרשים להגיש תגובתם לבקשה לאישור. התיק נקבע לקדם משפט ליום 11 בספטמבר 2012.
- 4.5 בביאור 19 ג' 12.6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה הודעה של כלל פנסיה וגמל בע"מ ("כלל פנסיה וגמל") לבנק, מיום 26 ביולי 2011, 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 על ידי קבוצת הבנק. לטענת כלל פנסיה וגמל, הבנק נתן התחייבות שיפוי, המתייחסות לתקופה הקודמת למכירת הקופות הרלבנטיות, העשויות להקנות לה זכות שיפוי מהבנק. על פי התביעה והבקשה, הנזק שנגרם לעמיתים אותם מבקשים התובעים לייצג, 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). ביום 20 בדצמבר 2011 הוגשה תגובת הנתבעות.

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

- 4.6 בביאור 19 ג' 12.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תביעה שהוגשה ביום 6 בספטמבר 2011, לבית המשפט המחוזי בתל אביב ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית כנגד לאומי קארד בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, ישראל כרטיס בע"מ ובנק הפועלים בע"מ (להלן במאוחד: "חברות כרטיסי האשראי והבנקים"), בטענה כי חברות כרטיסי האשראי והבנקים נהנו מעמלות בשיעור מופקע, וזאת בשל כך שבמשך שנים עמלת המנפיק היתה בשיעור גבוה מהשיעור הראוי. הפיצוי הנתבע מחברות האשראי והבנקים הועמד על 1 מיליארד שקל. התביעה טרם נמסרה לבנק או לכאל.
- 4.7 ביום 7 במרס 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, שב"א, בנק הפועלים, הבנק הבינלאומי (ראו סעיף 6.2 להלן), בנק לאומי, בנק מזרחי טפחות, כספונט, כרטיסי אשראי לישראל, תמיר פישמן נאמנות בע"מ וורפון ישראל בע"מ.
- התובע אומד את סכום התביעה בסך של כ-2.3 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעים. התובע טוען בכתב התביעה כי בהגבלת גובה הסכומים שניתן למשוך מכספומטים המופעלים על ידי שב"א וכספונט, נגרמים נזקים כספיים ללקוחות המבקשים למשוך סכומים העולים על סכומי המקסימום.
- לטענת התובע, קמה לו עילת תביעה מכח דיני הבנקאות, חוק הגנת הצרכן, חוק החוזים וחוק עשיית עושר ולא במשפט. התביעה טרם נמסרה לבנק או לכאל.
- 4.8 ביום 30 במאי 2012, נמסרה לבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית. עניינה של התביעה הוא חיוב חשבונות לקוחות בהוצאות משפטיות שונות ללא אישור ערכאה שיפוטית. בנוסף, טוענת התובעת כי הבנק נוהג לצרף סכום הוצאות משפטיות שאושרו על ידי ערכאה שיפוטית ליתרת חוב בחשבון הלקוח וכך נצברת על סכומים אלו ריבית בנקאית חריגה הגבוהה מן הריבית הקבועה בחוק פסיקת ריבית והצמדה. לטענת התובעת לא ניתן בשלב זה לאמוד את סכום התביעה.
- 4.9 ביום 19 ביולי 2012, התקבלו תביעה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק). לטענת המבקשים בנק דיסקונט למשכנתאות הסתיר מלקוחותיו את דבר קיומו של היתר עסקא ובכך גרם להם נזקים כספיים. עילות התביעה והבקשה הינן הפרת חובת תום הלב, ועשיית עושר ולא במשפט בגין גביית ריבית פיגורים, שלא על פי היתר עסקא. עוד נטען כי הלוואות ואשראים שניתנו על ידי בדמ"ש, נושאים ריבית הכוללת רכיב עונשי, בניגוד לריבית החלה על פי היתר עסקא.
- הקבוצה אותה מבקשים לייצג הוגדרה ככל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר התקשרו עם המשיב בעסקת אשראי ו/או הלוואה הנושאים ריבית. המבקשים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך של כ-538.7 מיליון ש"ח (לפרטים בדבר תביעה בעילות דומות, שהוגשה נגד הבנק, ראו סעיף 4.10 להלן).
- 4.10 ביום 16 באוגוסט 2012, התקבלו תביעה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי בירושלים. לטענת המבקשים הבנק הסתיר את קיומו של היתר עסקא ובכך גרם להם נזקים כספיים. עילות התביעה והבקשה הינן הפרת חובת תום הלב, הטעיה ופגיעה בניגוד לחוק הבנקאות (שרות ללקוח), עשיית עושר ולא במשפט בגין גביית ריבית פיגורים שלא על פי היתר עסקא. עוד נטען כי הלוואות ואשראים הניתנים על ידי הבנק, נושאים ריבית הכוללת רכיב עונשי, בניגוד לתנאי היתר עסקא. הקבוצה אותה מבקשים לתובע לייצג הוגדרה ככל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר התקשרו עם הבנק בעסקת אשראי ו/או נטילת הלוואה הנושאים ריבית. המבקשים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך של כ-6,042 מיליון ש"ח. (לפרטים בדבר תביעה בעילות דומות, שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי, ראו סעיף 6.1 להלן).
5. בביאור 19 ג' 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, 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, התפרסמה קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43 (א) (1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה התקיימו בין הבנקים הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות ("קביעת הממונה").
- 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.
- בהתאם לסעיף 43 (ה) לחוק ההגבלים העסקיים, קביעת הממונה תהא ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי.
- הבנק חולק על הקביעה, ממצאיה ומסקנותיה. ביום 24 במרס 2010 הוגש ערר על קביעת הממונה. ביום 22 בפברואר 2011 הגישה הממונה את תשובתה לבקשות הערר שהוגשו על ידי הבנק ועל ידי הבנקים האחרים לגביהם מתייחסת קביעת הממונה.

## 6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

בית הדין קבע כי בקשות מקדמיות תוגשנה עד ליום 20 בפברואר 2012. הבנק הגיש בקשה למחיקת טענות ונספחים מתשובת הממונה וכן בקשה לחייב את הממונה למסור חומר חקירה שטרם נמסר.

בהחלטה מיום 18 ביוני 2012 נעתר בית הדין להגבלים עסקיים לבקשה שהוגשה על ידי הבנקים והורה על מחיקת חלקים מכתב התשובה שהוגש על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים לערר שהוגש על ידי הבנקים על קביעת הממונה בעניין העמלות. בהחלטה נקבע כי הקביעה צריכה להתייחס לעניינים קונקרטיים ואינה יכולה להתבסס על אמירות כלליות. בהמשך לכך נקבע כי בהצגה של שלוש דוגמאות להעברת מידע הציבה הממונה את גדר הקביעה, וכי לא ניתן להרחיב את הקביעה באמצעות הגשת כתב תשובה לעררים ולכלול בו טענות וראיות המתייחסות לעמלות ולעניינים נוספים שלא הופיעו בקביעה, ואשר לא ניתנה לבנקים הזדמנות הולמת להתייחס אליהן במסגרת השימוע.

בעקבות ההחלטה האמורה, הודיע הממונה לבנק ביום 29 ביולי 2012 כי הוא שוקל להפעיל את סמכותו ולפרסם קביעה משלימה ביחס להעברות המידע, שפורטו בחלקים שנמחקו מכתב התשובה, לפיה היוו העברות מידע אלה הסדרים כובלים. לבנק ניתנה אפשרות להביא את עמדתו בכתב עד ליום 11 באוקטובר 2012.

הבנק בוחן את משמעות הודעת הממונה ושוקל את המשך צעדיו.

בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות ההליכים כאמור ואת השלכותיהם.

יצוין כי, בנוסף, מתנהלים בין הבנקים העוררים ובין הממונה הליכים שונים שעניינם חסיון המסמכים וכתבי הטענות שהוגשו לבית המשפט.

6. בקשות מסויימות לאישור תובענות כייצוגיות נגד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ:

בדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, במסגרת פירוט של בקשות לאישור תביעות ייצוגיות שתלויות ועומדות נגד בנק זה וחברות בנות שלו, אשר לדעת הנהלת הבנק הבינלאומי, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולא נערכה בגין הפרשה, צוינו ההליכים הבאים:

6.1 ביום 19 ביולי 2012 התקבלה בבנק הבינלאומי בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסך של כ-3.4 מיליארד ש"ח.

לטענת המבקשים רבית הפיגורים אותה גובה הבנק הבינלאומי היא ריבית הכוללת רכיב עונשי ועל פי היתר עסקא הבנק הבינלאומי אינו רשאי לגבות רבית זו. עוד טוענים המבקשים כי הבנק הבינלאומי הסתיר את קיומו של היתר עסקא על מנת לחמוק מהוראות ובכך הטעה את המבקשים.

6.2 לבנק הבינלאומי נודע כי הוגשה נגדו ונגד נתבעים רבים נוספים (ראו גם סעיף 4.7 לעיל) בקשה לאישור תובענה כייצוגית בנושא ליקוי במכשירי בנק אוטומטיים שלא בבעלות הבנק הבינלאומי, אשר כתוצאה מהליקוי חויבו לקוחות שלא כדין בעמלות.

לא בוצעה לבנק הבינלאומי מסירה של כתב התביעה ושל הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

למיטב ידיעת הבנק הבינלאומי, סכום התביעה כנגד כל הנתבעים כולם מגיע לסך של כ-2.3 מיליארד ש"ח.

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

**כללי.** החל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, יושם שינוי במדידת החבות בגין עסקאות בנגזרי OTC, בהתאם לשינוי שנקבע בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313, בדבר מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

בהוראה המתקנת נקבע כי בחישוב החשיפה הפוטנציאלית העתידית למשך יתרת חיי החוזה ישמש מקדם ה"תוספת" (Add-on) המשמש בחישוב החשיפה לצרכי באזל II, כשהוא מוכפל פי שלושה. זאת, לעומת חישוב של 10% מהסכום הנקוב של העסקה העתידית, ששימש עד כה לחישוב החשיפה.

כתוצאה מהשינוי האמור, חלה ירידה מהותית ביתרות המדווחות של חבות בגין סיכון אשראי חוץ מאזני של מכשירים נגזרים, בהשוואה לנתונים ליום 30 ביוני 2011.

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

### א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

#### 1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

| בלתי מבוקר                                                                         |                        |                     |         |        |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|---------|--------|
| 30 ביוני 2012                                                                      |                        |                     |         |        |
| חוזי ריבית                                                                         |                        |                     |         |        |
| חוזי<br>סחורות<br>ואחרים                                                           | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>מטבע<br>חוץ | שקל-מדד | אחר    |
| במיליוני שקלים חדשים                                                               |                        |                     |         |        |
| <b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>                                              |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | -                   | 1,288   | -      |
| Swaps                                                                              |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | -                   | 1,288   | -      |
| <b>סך-הכל</b>                                                                      |                        |                     |         |        |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                        |                     |         |        |
|                                                                                    |                        |                     |         | 1,288  |
| <b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>                                                 |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | -                   | 15,909  | -      |
| חוזי Futures                                                                       |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | 16,562              | 12,981  | 2,706  |
| חוזי Forward                                                                       |                        |                     |         |        |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | 631                 | -       | -      |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | 626                 | -       | -      |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                     |         |        |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | 510                    | 10,271              | -       | -      |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | *                      | 9,843               | -       | -      |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | 50,618              | 72,154  | -      |
| Swaps                                                                              |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | 510                    | 88,551              | 101,044 | 2,706  |
| <b>סך-הכל</b>                                                                      |                        |                     |         |        |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                        |                     |         |        |
|                                                                                    |                        |                     |         | 39,157 |
| <b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>                                               |                        |                     |         |        |
| 60                                                                                 | -                      | -                   | 10      | -      |
| חוזי Futures                                                                       |                        |                     |         |        |
| 31                                                                                 | -                      | 1,434               | -       | -      |
| חוזי Forward                                                                       |                        |                     |         |        |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | 3,664                  | 6                   | -       | -      |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | 3,664                  | 6                   | -       | -      |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                     |         |        |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                        |                     |         |        |
| 172                                                                                | 206                    | 202                 | 412     | -      |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                     |         |        |
| 172                                                                                | 216                    | 258                 | 477     | -      |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                     |         |        |
| -                                                                                  | -                      | 191                 | 1,510   | -      |
| Swaps                                                                              |                        |                     |         |        |
| 435                                                                                | 7,750                  | 2,097               | 2,409   | -      |
| <b>סך-הכל</b>                                                                      |                        |                     |         |        |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                        |                     |         |        |
|                                                                                    |                        |                     |         | 755    |
| <b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>                                    |                        |                     |         |        |
| חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                                           |                        |                     |         |        |
|                                                                                    |                        |                     |         | 2,550  |

\* סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

### א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

#### 1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

| בלתי מבוקר                                                                         |                  |               |                       |         |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|---------|
| 30 ביוני 2011                                                                      |                  |               |                       |         |
| חוזי ריבית                                                                         |                  |               |                       |         |
| חוזי סחורות ואחרים                                                                 | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | אחר                   | שקל-מדד |
| במיליוני שקלים חדשים                                                               |                  |               |                       |         |
| א. נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup>                                                    |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | -             | 565                   | -       |
| Swaps                                                                              |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | -             | 565                   | -       |
| סך-הכל                                                                             |                  |               |                       |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (sswap) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               |                       | 565     |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)(2)</sup>                                                    |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | -             | 40,989 <sup>(3)</sup> | -       |
| 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        | 109,633               | 2,140   |
| סך-הכל                                                                             |                  |               |                       |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               |                       | 28,740  |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>                                                     |                  |               |                       |         |
| *7                                                                                 | *2,792           | -             | *106                  | -       |
| Futures חוזי                                                                       |                  |               |                       |         |
| *2,084                                                                             | *-               | 993           | *-                    | -       |
| 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                                                                             |                  |               |                       |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               |                       | 496     |
| ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספיט                                           |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               |                       | 3,379   |
| חוזי החלפת מטבע חוץ ספיט                                                           |                  |               |                       |         |

\* סוג מחדש - מיון סוג מסוים של חוזים מ"חוזי Forward" ל"חוזי Futures".

\*\* סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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.

(3) תיקון בחישוב הערך הנקוב.

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

### א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

#### 1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

| מבוקר                                                                              |                  |               |                       |         |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|---------|
| 31 בדצמבר 2011                                                                     |                  |               |                       |         |
| חוזי ריבית                                                                         |                  |               |                       |         |
| חוזי סחורות ואחרים                                                                 | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | אחר                   | שקל-מדד |
| במיליוני שקלים חדשים                                                               |                  |               |                       |         |
| א. נגזרים מגזרים <sup>(1)</sup>                                                    |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | -             | 686                   | -       |
| Swaps                                                                              |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | -             | 686                   | -       |
| סך-הכל                                                                             |                  |               |                       |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               | 686                   | -       |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)(2)</sup>                                                    |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | -             | 50,102 <sup>(3)</sup> | -       |
| Futures חוזי                                                                       |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | 16,359        | 5,556                 | 2,476   |
| Forward חוזי                                                                       |                  |               |                       |         |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | 303           | -                     | -       |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | 389           | -                     | -       |
| אופציות שנקנו                                                                      |                  |               |                       |         |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | 191              | 12,251        | -                     | -       |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | *-               | 11,144        | -                     | -       |
| אופציות שנקנו                                                                      |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | 38,352        | 64,579                | -       |
| Swaps                                                                              |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | 191              | 78,798        | 120,237               | 2,476   |
| סך-הכל                                                                             |                  |               |                       |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               | 33,563                | -       |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>                                                     |                  |               |                       |         |
| 38                                                                                 | -                | -             | -                     | -       |
| Futures חוזי                                                                       |                  |               |                       |         |
| 93                                                                                 | -                | 449           | -                     | -       |
| Forward חוזי                                                                       |                  |               |                       |         |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                  |               |                       |         |
| *-                                                                                 | 5,760            | 533           | *-                    | -       |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                  |               |                       |         |
| *-                                                                                 | 5,760            | 533           | *-                    | -       |
| אופציות שנקנו                                                                      |                  |               |                       |         |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                  |               |                       |         |
| 1,374                                                                              | 151              | 346           | 560                   | -       |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                  |               |                       |         |
| 1,290                                                                              | 152              | 586           | 560                   | -       |
| אופציות שנקנו                                                                      |                  |               |                       |         |
| -                                                                                  | -                | 103           | 790                   | -       |
| Swaps                                                                              |                  |               |                       |         |
| 2,795                                                                              | 11,823           | 2,550         | 1,910                 | -       |
| סך-הכל                                                                             |                  |               |                       |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               | 395                   | -       |
| ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                           |                  |               |                       |         |
|                                                                                    |                  |               | 2,274                 | -       |
| חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                                           |                  |               |                       |         |

\* סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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.

(3) תיקון בחישוב הערך הנקוב.

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

### א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

#### 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

| בלתי מבוקר                      |                  |               |            |     |
|---------------------------------|------------------|---------------|------------|-----|
| 30 ביוני 2012                   |                  |               |            |     |
| חוזי סחורות ואחרים              | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי ריבית |     |
|                                 |                  |               | שקל-מדד    | אחר |
| במיליוני שקלים חדשים            |                  |               |            |     |
| א. נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup> |                  |               |            |     |
| -                               | -                | -             | *-         | -   |
| -                               | -                | -             | 52         | -   |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)(2)</sup> |                  |               |            |     |
| -                               | *-               | 1,240         | 2,138      | 5   |
| -                               | 3                | 1,787         | 2,434      | 74  |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>  |                  |               |            |     |
| 8                               | 75               | 15            | 45         | -   |
| 7                               | 74               | 15            | 40         | -   |
| בלתי מבוקר                      |                  |               |            |     |
| 30 ביוני 2011                   |                  |               |            |     |
| א. נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup> |                  |               |            |     |
| -                               | -                | -             | 3          | -   |
| -                               | -                | -             | *-         | -   |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)(2)</sup> |                  |               |            |     |
| -                               | *-               | 824           | 845        | 4   |
| -                               | 1                | 1,690         | 1,008      | 43  |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>  |                  |               |            |     |
| 21                              | 231              | 47            | 43         | -   |
| 21                              | 230              | 19            | 33         | -   |
| מבוקר                           |                  |               |            |     |
| 31 בדצמבר 2011                  |                  |               |            |     |
| א. נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup> |                  |               |            |     |
| -                               | -                | -             | -          | -   |
| -                               | -                | -             | 37         | -   |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)(2)</sup> |                  |               |            |     |
| -                               | *-               | 1,055         | 1,931      | 2   |
| -                               | 1                | 1,942         | 2,262      | 79  |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>  |                  |               |            |     |
| 27                              | 177              | 38            | 41         | -   |
| 27                              | 177              | 19            | 37         | -   |

\* סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

| בלתי מבוקר                                                    |        |                             |                    |        |       |
|---------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|--------------------|--------|-------|
| 30 ביוני 2012                                                 |        |                             |                    |        |       |
| ממשלות                                                        |        |                             |                    |        |       |
| סך-הכל                                                        | אחרים  | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | דילרים/<br>ברוקרים | בנקים  | בורסה |
| במיליוני שקלים חדשים                                          |        |                             |                    |        |       |
| 3,526                                                         | 529    | -                           | 20                 | 2,937  | 40    |
| שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>        |        |                             |                    |        |       |
| 96                                                            | 50     | -                           | -                  | 40     | 6     |
| בניכוי הסכמי קיזוז                                            |        |                             |                    |        |       |
| 3,430                                                         | 479    | -                           | 20                 | 2,897  | 34    |
| יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים <sup>(2)</sup> |        |                             |                    |        |       |
| 1,857                                                         | 1,016  | 92                          | 243                | 506    | -     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>      |        |                             |                    |        |       |
| 5,287                                                         | 1,495  | 92                          | 263                | 3,403  | 34    |
| <b>סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>                 |        |                             |                    |        |       |
| בלתי מבוקר                                                    |        |                             |                    |        |       |
| 30 ביוני 2011                                                 |        |                             |                    |        |       |
| ממשלות                                                        |        |                             |                    |        |       |
| סך-הכל                                                        | אחרים  | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | דילרים/<br>ברוקרים | בנקים  | בורסה |
| במיליוני שקלים חדשים                                          |        |                             |                    |        |       |
| 2,018                                                         | 402    | 37                          | 74                 | 1,390  | 115   |
| שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>        |        |                             |                    |        |       |
| 48                                                            | 19     | -                           | -                  | 11     | 18    |
| בניכוי הסכמי קיזוז                                            |        |                             |                    |        |       |
| 1,970                                                         | 383    | 37                          | 74                 | 1,379  | 97    |
| יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים <sup>(2)</sup> |        |                             |                    |        |       |
| 13,403                                                        | *2,813 | 80                          | 85                 | 10,425 | -     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>      |        |                             |                    |        |       |
| 15,373                                                        | 3,196  | 117                         | 159                | 11,804 | 97    |
| <b>סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>                 |        |                             |                    |        |       |
| מבוקר                                                         |        |                             |                    |        |       |
| 31 בדצמבר 2011                                                |        |                             |                    |        |       |
| ממשלות                                                        |        |                             |                    |        |       |
| סך-הכל                                                        | אחרים  | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | דילרים/<br>ברוקרים | בנקים  | בורסה |
| במיליוני שקלים חדשים                                          |        |                             |                    |        |       |
| 3,271                                                         | 566    | -                           | 31                 | 2,583  | 91    |
| שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>        |        |                             |                    |        |       |
| 126                                                           | 88     | -                           | -                  | 27     | 11    |
| בניכוי הסכמי קיזוז                                            |        |                             |                    |        |       |
| 3,145                                                         | 478    | -                           | 31                 | 2,556  | 80    |
| יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים <sup>(2)</sup> |        |                             |                    |        |       |
| 1,574                                                         | 1,139  | 100                         | 84                 | 251    | -     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>      |        |                             |                    |        |       |
| 4,719                                                         | 1,617  | 100                         | 115                | 2,807  | 80    |
| <b>סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>                 |        |                             |                    |        |       |

\* סווג מחדש - התחייבות למסלקת מעוף, נטו, שמויינה מצד נגדי "בורסה" לצד נגדי "אחרים".

הערות:

- (1) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 27 מיליון ש"ח (30.06.2011: 62 מיליון ש"ח; 31.12.2011: 31 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 3,403 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (30.06.2011: 1,908 מיליון ש"ח; 31.12.2011: 3,114 מיליון 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. ראו סעיף כללי לעיל.

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

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף תקופה על בסיס מאוחד

| בלתי מבוקר           |                        |                       |                        |         |
|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|---------|
| 30 ביוני 2012        |                        |                       |                        |         |
| עד 3 חודשים          | מל 3 חודשים ועד 5 שנים | מל 5 שנים ועד 10 שנים | מל 10 שנים ועד 15 שנים | סך-הכל  |
| במיליוני שקלים חדשים |                        |                       |                        |         |
| חוזי ריבית           |                        |                       |                        |         |
| 321                  | 1,261                  | 631                   | 493                    | 2,706   |
| שקל-מדד              |                        |                       |                        |         |
| 21,060               | 29,060                 | 33,333                | 21,288                 | 104,741 |
| אחר                  |                        |                       |                        |         |
| 50,252               | 34,018                 | 4,960                 | 3,968                  | 93,198  |
| חוזי מטבע חוץ        |                        |                       |                        |         |
| 6,691                | 1,319                  | 250                   | -                      | 8,260   |
| חוזים בגין מניות     |                        |                       |                        |         |
| 100                  | 128                    | 207                   | -                      | 435     |
| חוזי סחורות ואחרים   |                        |                       |                        |         |
| 78,424               | 65,786                 | 39,381                | 25,749                 | 209,340 |
| <b>סך-הכל</b>        |                        |                       |                        |         |

| בלתי מבוקר            |                       |                       |        |         |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------|---------|
| 30 ביוני 2011         |                       |                       |        |         |
| 85,213 <sup>(1)</sup> | 77,015 <sup>(1)</sup> | 32,686 <sup>(1)</sup> | 22,738 | 217,652 |
| <b>סך-הכל</b>         |                       |                       |        |         |

| מבוקר                  |                       |        |        |         |
|------------------------|-----------------------|--------|--------|---------|
| 31 בדצמבר 2011         |                       |        |        |         |
| 120,491 <sup>(1)</sup> | 48,734 <sup>(1)</sup> | 31,844 | 22,671 | 223,740 |
| <b>סך-הכל</b>          |                       |        |        |         |

הערה:

(1) תיקון בחישוב הערך הנקוב בעסקאות Futures.

## 8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

### א. ההרכב במאוחד

| בלתי מבוקר                                        |               |                |                |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 30 ביוני 2012                                     |               |                |                |
| שווי הוגן                                         | יתרה במאזן    |                |                |
|                                                   | (1)           | (2)            | סך-הכל         |
| במיליוני שקלים חדשים                              |               |                |                |
| <b>נכסים פיננסיים</b>                             |               |                |                |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           | 7,017         | 15,437         | 22,454         |
| ניירות ערך                                        | 37,599        | 7,856          | 45,455         |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | -             | 423            | 423            |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 13,403        | 106,009        | 119,412        |
| אשראי לממשלות                                     | 44            | 1,659          | 1,703          |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 3,403         | -              | 3,403          |
| נכסים פיננסיים אחרים                              | 1,324         | -              | 1,324          |
| <b>סך-כל הנכסים הפיננסיים</b>                     | <b>62,790</b> | <b>131,384</b> | <b>194,174</b> |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>                        |               |                |                |
| פקדונות הציבור                                    | 36,850        | 114,012        | 150,862        |
| פקדונות מבנקים                                    | 2,580         | 1,772          | 4,352          |
| פקדונות הממשלה                                    | 642           | 388            | 1,030          |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | -             | 5,867          | 5,867          |
| כתבי התחייבות נדחים                               | 3             | 12,431         | 12,434         |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 4,373         | -              | 4,373          |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                         | 8,068         | -              | 8,068          |
| <b>סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>                | <b>52,516</b> | <b>134,470</b> | <b>186,986</b> |

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)

### א. ההרכב במאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר           |         |            |         |                                                   |
|----------------------|---------|------------|---------|---------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2011        |         |            |         |                                                   |
| שווי הוגן            |         | יתרה במאזן |         |                                                   |
|                      |         | (2)        | (1)     |                                                   |
|                      |         | סך-הכל     |         |                                                   |
| במיליוני שקלים חדשים |         |            |         |                                                   |
| נכסים פיננסיים       |         |            |         |                                                   |
| 23,791               | 23,703  | *17,291    | *6,412  | מזומנים ופקדונות בבנקים                           |
| 33,109               | 33,102  | 7,102      | 26,000  | ניירות ערך                                        |
| 82                   | 82      | 82         | -       | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |
| 117,094              | 117,289 | *95,389    | *21,900 | אשראי לציבור, נטו                                 |
| 1,608                | 1,608   | 1,584      | 24      | אשראי לממשלות                                     |
| 1,908                | 1,908   | -          | 1,908   | נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |
| 1,498                | 1,498   | -          | 1,498   | נכסים פיננסיים אחרים                              |
| 179,090              | 179,190 | 121,448    | 57,742  | סך-כל הנכסים הפיננסיים                            |
| התחייבויות פיננסיות  |         |            |         |                                                   |
| 139,348              | 139,296 | *108,662   | *30,634 | פקדונות הציבור                                    |
| 4,387                | 4,151   | *2,717     | *1,434  | פקדונות מבנקים                                    |
| 785                  | 780     | 367        | 413     | פקדונות הממשלה                                    |
| 6,599                | 6,002   | 6,002      | -       | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 13,102               | 12,255  | 12,255     | -       | כתבי התחייבות נדחים                               |
| 2,965                | 2,965   | -          | 2,965   | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    |
| 7,318                | 7,318   | -          | 7,318   | התחייבויות פיננסיות אחרות                         |
| 174,504              | 172,767 | 130,003    | 42,764  | סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות                       |

\* מוין מחדש בין הטורים (1) ו-(2).

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)

### א. ההרכב במאוחד (המשך)

| מבוקר                                             |                |                |                |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 31 בדצמבר 2011                                    |                |                |                |
| שווי הוגן                                         | יתרה במאזן     |                |                |
|                                                   | סך-הכל         | (2)            | (1)            |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                |                |                |
| <b>נכסים פיננסיים</b>                             |                |                |                |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           | 30,341         | 30,329         | *6,472         |
| ניירות ערך                                        | 43,118         | 42,898         | 6,520          |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 145            | 145            | -              |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 116,363        | 116,383        | *103,358       |
| אשראי לממשלות                                     | 1,640          | 1,640          | 24             |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 3,114          | 3,114          | -              |
| נכסים פיננסיים אחרים                              | 1,219          | 1,219          | -              |
| <b>סך-כל הנכסים הפיננסיים</b>                     | <b>195,940</b> | <b>195,728</b> | <b>60,232</b>  |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>                        |                |                |                |
| פקדונות הציבור                                    | 153,694        | 153,368        | *119,803       |
| פקדונות מבנקים                                    | 4,246          | 4,249          | *2,887         |
| פקדונות הממשלה                                    | 931            | 925            | 378            |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 7,415          | 6,700          | 6,700          |
| כתבי התחייבות נדחים                               | 13,047         | 12,239         | 12,239         |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 4,432          | 4,432          | -              |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                         | 7,256          | 7,256          | -              |
| <b>סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>                | <b>191,021</b> | <b>189,169</b> | <b>142,007</b> |

\* מוין מחדש בין הטורים (1) ו-(2).  
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)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה – מאוחד

| בלתי מבוקר                                   |                                            |                                         |                      |             |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|-------------|
| 30 ביוני 2012                                |                                            |                                         |                      |             |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-                 |                                            |                                         |                      |             |
| מחירים<br>מצוטטים בשוק<br>פעיל (רמה 1)       | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת הסכמי<br>קיצוז | יתרה מאזנית |
| במיליוני שקלים חדשים                         |                                            |                                         |                      |             |
| <b>נכסים</b>                                 |                                            |                                         |                      |             |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>              |                                            |                                         |                      |             |
| 19,145                                       | 803                                        | -                                       | -                    | 19,948      |
| 151                                          | 755                                        | -                                       | -                    | 906         |
| 700                                          | 4                                          | -                                       | -                    | 704         |
| 37                                           | 2,343                                      | -                                       | -                    | 2,380       |
| -                                            | 11,748                                     | -                                       | -                    | 11,748      |
| 166                                          | 238                                        | -                                       | -                    | 404         |
| -                                            | 10                                         | -                                       | -                    | 10          |
| 22                                           | 4                                          | -                                       | -                    | 26          |
| 20,221                                       | 15,905                                     | -                                       | -                    | 36,126      |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>       |                                            |                                         |                      |             |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                      |                                            |                                         |                      |             |
| 1,324                                        | -                                          | -                                       | -                    | 1,324       |
| -                                            | 4                                          | -                                       | -                    | 4           |
| 9                                            | -                                          | -                                       | -                    | 9           |
| -                                            | 44                                         | -                                       | -                    | 44          |
| -                                            | 55                                         | -                                       | -                    | 55          |
| 30                                           | -                                          | -                                       | -                    | 30          |
| -                                            | 3                                          | -                                       | -                    | 3           |
| 3                                            | 1                                          | -                                       | -                    | 4           |
| 1,366                                        | 107                                        | -                                       | -                    | 1,473       |
| 1,542                                        | -                                          | -                                       | -                    | 1,542       |
| <b>אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו</b>  |                                            |                                         |                      |             |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>             |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | -                                          | 5                                       | -                    | 5           |
| 3                                            | 2,180                                      | -                                       | -                    | 2,183       |
| 10                                           | 1,223                                      | 22                                      | (89)                 | 1,166       |
| 73                                           | 2                                          | -                                       | (7)                  | 68          |
| 2                                            | 6                                          | -                                       | -                    | 8           |
| 88                                           | 3,411                                      | 27                                      | (96)                 | 3,430       |
| 10                                           | -                                          | -                                       | -                    | 10          |
| 23,227                                       | 19,423                                     | 27                                      | (96)                 | 42,581      |
| <b>סך-הכל נכסים</b>                          |                                            |                                         |                      |             |
| <b>התחייבויות</b>                            |                                            |                                         |                      |             |
| 448                                          | 13                                         | -                                       | -                    | 461         |
| <b>פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו</b> |                                            |                                         |                      |             |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>        |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | -                                          | 74                                      | -                    | 74          |
| 2                                            | 2,524                                      | -                                       | -                    | 2,526       |
| 10                                           | 1,127                                      | 665                                     | (89)                 | 1,713       |
| 73                                           | 4                                          | -                                       | (7)                  | 70          |
| 2                                            | 5                                          | -                                       | -                    | 7           |
| 87                                           | 3,660                                      | 739                                     | (96)                 | 4,390       |
| 10                                           | -                                          | -                                       | -                    | 10          |
| 283                                          | -                                          | -                                       | -                    | 283         |
| 828                                          | 3,673                                      | 739                                     | (96)                 | 5,144       |
| <b>סך-הכל ההתחייבויות</b>                    |                                            |                                         |                      |             |

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

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה – מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                                   |                                            |                                         |                      |             |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|-------------|
| 30 ביוני 2011                                |                                            |                                         |                      |             |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-                 |                                            |                                         |                      |             |
| מחירים<br>מצוטטים בשוק<br>פעיל (רמה 1)       | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת הסכמי<br>קיזוז | יתרה מאזנית |
| במיליוני שקלים חדשים                         |                                            |                                         |                      |             |
| <b>נכסים</b>                                 |                                            |                                         |                      |             |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>              |                                            |                                         |                      |             |
| 10,682                                       | 265                                        | -                                       | -                    | 10,947      |
| של ממשלת ישראל                               |                                            |                                         |                      |             |
| 141                                          | 749                                        | -                                       | -                    | 890         |
| של ממשלות זרות                               |                                            |                                         |                      |             |
| 851                                          | 5                                          | -                                       | -                    | 856         |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                    |                                            |                                         |                      |             |
| 54                                           | 1,986                                      | -                                       | -                    | 2,040       |
| של מוסדות פיננסיים זרים                      |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | 9,045                                      | -                                       | -                    | 9,045       |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)    |                                            |                                         |                      |             |
| 157                                          | 210                                        | -                                       | -                    | 367         |
| של אחרים בישראל                              |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | 29                                         | -                                       | -                    | 29          |
| של אחרים זרים                                |                                            |                                         |                      |             |
| 20                                           | 10                                         | -                                       | -                    | 30          |
| מניות                                        |                                            |                                         |                      |             |
| 11,905                                       | 12,299                                     | -                                       | -                    | 24,204      |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>       |                                            |                                         |                      |             |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                      |                                            |                                         |                      |             |
| 1,459                                        | 173                                        | -                                       | -                    | 1,632       |
| של ממשלת ישראל                               |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | 11                                         | -                                       | -                    | 11          |
| של ממשלות זרות                               |                                            |                                         |                      |             |
| 3                                            | -                                          | -                                       | -                    | 3           |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                    |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | 56                                         | -                                       | -                    | 56          |
| של מוסדות פיננסיים זרים                      |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | 39                                         | -                                       | -                    | 39          |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)    |                                            |                                         |                      |             |
| 26                                           | -                                          | -                                       | -                    | 26          |
| של אחרים בישראל                              |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | 24                                         | -                                       | -                    | 24          |
| של אחרים זרים                                |                                            |                                         |                      |             |
| 1                                            | 4                                          | -                                       | -                    | 5           |
| מניות                                        |                                            |                                         |                      |             |
| 1,489                                        | 307                                        | -                                       | -                    | 1,796       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>               |                                            |                                         |                      |             |
| 1,819                                        | -                                          | -                                       | -                    | 1,819       |
| <b>אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו</b>  |                                            |                                         |                      |             |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>             |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | -                                          | 4                                       | -                    | 4           |
| חוזי ריבית שקל מדד                           |                                            |                                         |                      |             |
| 1                                            | 890                                        | -                                       | -                    | 891         |
| חוזי ריבית אחרים                             |                                            |                                         |                      |             |
| 11                                           | 755                                        | 105                                     | (30)                 | 841         |
| חוזי מטבע חוץ                                |                                            |                                         |                      |             |
| 228                                          | 3                                          | -                                       | (18)                 | 213         |
| חוזים בגין מניות                             |                                            |                                         |                      |             |
| 1                                            | 20                                         | -                                       | -                    | 21          |
| חוזי סחורות ואחרים                           |                                            |                                         |                      |             |
| 241                                          | 1,668                                      | 109                                     | (48)                 | 1,970       |
| סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים             |                                            |                                         |                      |             |
| 374                                          | -                                          | -                                       | -                    | 374         |
| נכסים בגין פעילות בשוק המעוף                 |                                            |                                         |                      |             |
| 15,828                                       | 14,274                                     | 109                                     | (48)                 | 30,163      |
| <b>סך-הכל נכסים</b>                          |                                            |                                         |                      |             |
| <b>התחייבויות</b>                            |                                            |                                         |                      |             |
| 1,063                                        | 23                                         | -                                       | -                    | 1,086       |
| <b>פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו</b> |                                            |                                         |                      |             |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>        |                                            |                                         |                      |             |
| -                                            | -                                          | 43                                      | -                    | 43          |
| חוזי ריבית שקל מדד                           |                                            |                                         |                      |             |
| 1                                            | 1,040                                      | -                                       | -                    | 1,041       |
| חוזי ריבית אחרים                             |                                            |                                         |                      |             |
| 11                                           | 649                                        | 1,049                                   | (30)                 | 1,679       |
| חוזי מטבע חוץ                                |                                            |                                         |                      |             |
| 228                                          | 3                                          | -                                       | (18)                 | 213         |
| חוזים בגין מניות                             |                                            |                                         |                      |             |
| 1                                            | 20                                         | -                                       | -                    | 21          |
| חוזי סחורות ואחרים                           |                                            |                                         |                      |             |
| 241                                          | 1,712                                      | 1,092                                   | (48)                 | 2,997       |
| סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים        |                                            |                                         |                      |             |
| 374                                          | -                                          | -                                       | -                    | 374         |
| התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף            |                                            |                                         |                      |             |
| 48                                           | -                                          | -                                       | -                    | 48          |
| מכירות בחסר של ניירות ערך                    |                                            |                                         |                      |             |
| 1,726                                        | 1,735                                      | 1,092                                   | (48)                 | 4,505       |
| <b>סך-הכל ההתחייבויות</b>                    |                                            |                                         |                      |             |

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

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה – מאוחד (המשך)

| מבוקר                                        |                         |                   |                   |               |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 31 בדצמבר 2011                               |                         |                   |                   |               |
| מידות שווי הוגן המשתמשות ב-                  |                         |                   |                   |               |
| מחירים                                       | נתונים נצפים            | נתונים לא נצפים   | השפעת הסכמי קיזוז | יתרה מאזנית   |
| מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)                    | משמעותיים אחרים (רמה 2) | משמעותיים (רמה 3) |                   |               |
| במיליוני שקלים חדשים                         |                         |                   |                   |               |
| <b>נכסים</b>                                 |                         |                   |                   |               |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>              |                         |                   |                   |               |
| של ממשלת ישראל                               | 16,624                  | 367               | -                 | 16,991        |
| של ממשלות זרות                               | 145                     | 859               | -                 | 1,004         |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                    | 758                     | 4                 | -                 | 762           |
| של מוסדות פיננסיים זרים                      | 58                      | 2,009             | -                 | 2,067         |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)    | -                       | 11,842            | -                 | 11,842        |
| של אחרים בישראל                              | 123                     | 155               | -                 | 278           |
| של אחרים זרים                                | -                       | 32                | -                 | 32            |
| מניות                                        | 22                      | 11                | -                 | 33            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>       | <b>17,730</b>           | <b>15,279</b>     | <b>-</b>          | <b>33,009</b> |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                      |                         |                   |                   |               |
| של ממשלת ישראל                               | 3,037                   | 181               | -                 | 3,218         |
| של ממשלות זרות                               | -                       | 6                 | -                 | 6             |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                    | 4                       | -                 | -                 | 4             |
| של מוסדות פיננסיים זרים                      | -                       | 45                | -                 | 45            |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)    | -                       | 54                | -                 | 54            |
| של אחרים בישראל                              | 27                      | -                 | -                 | 27            |
| של אחרים זרים                                | -                       | 10                | -                 | 10            |
| מניות                                        | 3                       | 2                 | -                 | 5             |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>               | <b>3,071</b>            | <b>298</b>        | <b>-</b>          | <b>3,369</b>  |
| <b>אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו</b>  |                         |                   |                   |               |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                    | 1,191                   | -                 | -                 | 1,191         |
| חוזי ריבית שקל מדד                           | -                       | -                 | 2                 | 2             |
| חוזי ריבית אחרים                             | -                       | 1,972             | -                 | 1,972         |
| חוזי מטבע חוץ                                | 15                      | 1,019             | 59                | 982           |
| חוזים בגין מניות                             | 175                     | 2                 | -                 | 167           |
| חוזי סחורות ואחרים                           | 2                       | 25                | -                 | 22            |
| <b>סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>      | <b>192</b>              | <b>3,018</b>      | <b>61</b>         | <b>3,145</b>  |
| <b>נכסים בגין פעילות בשוק המעוף</b>          |                         |                   |                   |               |
| <b>סך-הכל נכסים</b>                          | <b>22,395</b>           | <b>18,595</b>     | <b>61</b>         | <b>40,925</b> |
| <b>התחייבויות</b>                            |                         |                   |                   |               |
| <b>פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו</b> |                         |                   |                   |               |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים               | 490                     | 18                | -                 | 508           |
| חוזי ריבית שקל מדד                           | -                       | -                 | 79                | 79            |
| חוזי ריבית אחרים                             | 5                       | 2,331             | -                 | 2,336         |
| חוזי מטבע חוץ                                | 14                      | 1,074             | 873               | 1,850         |
| חוזים בגין מניות                             | 175                     | 3                 | -                 | 168           |
| חוזי סחורות ואחרים                           | 2                       | 25                | -                 | 22            |
| <b>סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b> | <b>196</b>              | <b>3,433</b>      | <b>952</b>        | <b>4,455</b>  |
| <b>התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף</b>     |                         |                   |                   |               |
| מכירות בחסר של ניירות ערך                    | 23                      | -                 | -                 | 23            |
| <b>סך-הכל ההתחייבויות</b>                    | <b>920</b>              | <b>3,451</b>      | <b>952</b>        | <b>5,197</b>  |

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

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

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012:

| בלתי מבוקר                                          |                                |                               |         |        |        |                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------|--------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו בגין<br>מכשירים | שווי הוגן<br>ליום<br>30.6.2012 | העברות אל<br>רמה 3 או<br>ממנה | סילוקים | רכישות | הנפקות | סך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שמומשו<br>ושטרם<br>מומשו<br>שנכללו<br>בדוח רווח<br>והפסד<br>31.3.2012 |
| במיליוני שקלים חדשים                                |                                |                               |         |        |        |                                                                                                       |

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים,

| נטו           |       |      |   |   |   |    |    |
|---------------|-------|------|---|---|---|----|----|
| חוזי ריבית    | (67)  | (13) | – | – | – | 11 | –  |
| חוזי מטבע חוץ | (773) | 22   | – | – | – | 80 | 28 |

הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

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

| בלתי מבוקר                                          |                                |                               |         |        |        |                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------|--------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו בגין<br>מכשירים | שווי הוגן<br>ליום<br>30.6.2011 | העברות אל<br>רמה 3 או<br>ממנה | סילוקים | רכישות | הנפקות | סך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שמומשו<br>ושטרם<br>מומשו<br>שנכללו<br>בדוח רווח<br>והפסד<br>31.3.2011 |
| במיליוני שקלים חדשים                                |                                |                               |         |        |        |                                                                                                       |

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים,

| נטו           |       |      |   |   |   |    |    |
|---------------|-------|------|---|---|---|----|----|
| חוזי ריבית    | (36)  | (10) | – | – | – | 7  | –  |
| חוזי מטבע חוץ | (996) | 21   | – | – | – | 76 | 61 |

הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

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

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 – מאוחד (המשך)

3. לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012:

| בלתי מבוקר                              |                          |                         |         |        |        |                                                                     |
|-----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------|--------|--------|---------------------------------------------------------------------|
| רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים | שווי הוגן ליום 30.6.2012 | העברות אל רמה 3 או ממנה | סילוקים | רכישות | הנפקות | סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שווי הוגן ליום 31.12.2011 |
| המוחזקים ליום 30.6.2012                 | 30.6.2012                |                         |         |        |        | והפסד                                                               |
| במיליוני שקלים חדשים                    |                          |                         |         |        |        |                                                                     |

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים,

| נטו           | חוזי ריבית | (77) | (9) | - | -  | 17 | -     | (69) | (10) |
|---------------|------------|------|-----|---|----|----|-------|------|------|
| חוזי מטבע חוץ | (814)      | 51   | -   | - | 92 | 28 | (643) | 45   |      |

הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

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

| בלתי מבוקר                              |                          |                         |         |        |        |                                                                     |
|-----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------|--------|--------|---------------------------------------------------------------------|
| רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים | שווי הוגן ליום 30.6.2011 | העברות אל רמה 3 או ממנה | סילוקים | רכישות | הנפקות | סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שווי הוגן ליום 31.12.2010 |
| המוחזקים ליום 30.6.2011                 | 30.6.2011                |                         |         |        |        | והפסד                                                               |
| במיליוני שקלים חדשים                    |                          |                         |         |        |        |                                                                     |

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים,

| נטו           | חוזי ריבית | (55) | 10    | -   | -  | 6 | -     | (39) | 10 |
|---------------|------------|------|-------|-----|----|---|-------|------|----|
| חוזי מטבע חוץ | (963)      | 67   | (180) | 177 | 89 | - | (944) | 56   |    |

הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

## ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

ברבעון השני של שנת 2012, הועברו כל האופציות האקזוטיות מרמה 3 לרמה 2, מאחר והנתון המשמעותי הלא נצפה הפך לנצפה.

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

ה. פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה ופריטים אחרים – מאוחד

| בלתי מבוקר                                                                                                                  |             |                     |                 |               |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------|---------------|--------------|
| 30 ביוני 2012                                                                                                               |             |                     |                 |               |              |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-                                                                                                |             |                     |                 |               |              |
| סך כל הרווח<br>(הפסד) בגין<br>השינויים בשווי<br>בתקופה<br>שהסתיימה ביום<br>30 ביוני 2012                                    | יתרה מאזנית | סך הכל שווי<br>הוגן | נתונים לא נצפים | נתונים נצפים  | מחירים       |
|                                                                                                                             |             |                     | משמעותיים       | משמעותיים     | מצוטטים בשוק |
|                                                                                                                             |             |                     | (רמה 3)         | אחרים (רמה 2) | פעיל (רמה 1) |
|                                                                                                                             |             |                     |                 |               |              |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                                        |             |                     |                 |               |              |
| 1. פריטים מסויימים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה (שנמדדו לפי שווים ההוגן כתוצאה מדרישות תקני חשבונאות מסויימים) |             |                     |                 |               |              |
| אשראי לציבור, נטו                                                                                                           | 115         | 115                 | 115             | -             | -            |
| סך הכל                                                                                                                      | 115         | 115                 | 115             | -             | -            |
| 2. פריטים אחרים – מכשירים פיננסיים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן במאזן                                                         |             |                     |                 |               |              |
| נכסים:                                                                                                                      |             |                     |                 |               |              |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                                                                                                    | 22,454      | 22,506              | 15,489          | -             | 7,017        |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון                                                                                                  | 7,275       | 7,583               | -               | 4,095         | 3,488        |
| השקעה במניות                                                                                                                | 581         | 581                 | 581             | -             | -            |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו<br>במסגרת הסכמי מכר חוזר                                                                         | 423         | 423                 | 423             | -             | -            |
| אשראי לציבור, נטו                                                                                                           | 117,732     | 118,285             | 118,285         | -             | -            |
| אשראי לממשלה                                                                                                                | 1,703       | 1,664               | 1,664           | -             | -            |
| אחר                                                                                                                         | 1,310       | 1,310               | 1,310           | -             | -            |
| סך כל הנכסים                                                                                                                | 151,478     | 152,352             | 137,752         | 4,095         | 10,505       |
| התחייבויות:                                                                                                                 |             |                     |                 |               |              |
| פיקדונות הציבור                                                                                                             | 150,388     | 150,772             | 39,174          | 97,689        | 13,909       |
| פיקדונות מבנקים                                                                                                             | 4,352       | 4,615               | 975             | 2,490         | 1,150        |
| פיקדונות הממשלה                                                                                                             | 1,030       | 1,039               | 220             | 176           | 643          |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו<br>במסגרות הסכמי רכש חוזר                                                                       | 5,867       | 6,536               | 6,536           | -             | -            |
| איגרות חוב וכתבי התחייבויות<br>נדחים                                                                                        | 12,434      | 13,356              | 2,732           | 62            | 10,561       |
| אחר                                                                                                                         | 7,771       | 7,771               | 7,771           | -             | -            |
| סך כל ההתחייבויות                                                                                                           | 181,842     | 184,089             | 57,408          | 100,417       | 26,263       |

הערה:

(1) נכלל בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.

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

1. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

| בלתי מבוקר                          |  |                     |                        |                      |
|-------------------------------------|--|---------------------|------------------------|----------------------|
| שווי הוגן ליום                      |  | טווח (ממוצע משוקלל) | נתונים לא ניצפים       | טכניקות הערכה        |
| 30.6.2012                           |  | במיליוני ש"ח        |                        |                      |
| 115                                 |  | אשראי לציבור, נטו   | שיעורי היוון           | היוון תזרימי מזומנים |
|                                     |  |                     | נתונים משוק הנדל"ן     | שמאות                |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו |  |                     |                        |                      |
| (69)                                |  | חוזי ריבית שקל מדד  | ציפיות אינפלציה עד שנה | היוון תזרימי מזומנים |
| (643)                               |  | חוזי מטבע חוץ       | ציפיות אינפלציה עד שנה | היוון תזרימי מזומנים |
|                                     |  |                     | 0.02%-1.8% (0.95%)     |                      |
|                                     |  |                     | 0.02%-2.03% (1.26%)    |                      |

2. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

הנתונים הלא ניצפים המשמעותיים, אשר שימשו במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, הם ציפיות האינפלציה עד שנה. ככל שתחזיות האינפלציה עולות (יורדות) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן קטן (גדל). ככל שתחזיות האינפלציה עולות (יורדות) והצד הנגדי לעסקה מחויב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן גדל (קטן).

## 9. הכנסות והוצאות ריבית - מאוחד

| בלתי מבוקר                                                                                                           |                     |                                       |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|
| לששת החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני                                                                                  |                     | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |                     |
| 2012                                                                                                                 | 2011 <sup>(4)</sup> | 2012                                  | 2011 <sup>(4)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                                 |                     |                                       |                     |
| <b>א. הכנסות ריבית<sup>(2)</sup></b>                                                                                 |                     |                                       |                     |
| 3,299                                                                                                                | 3,096               | 1,749                                 | 1,654               |
| מאשראי לציבור                                                                                                        |                     |                                       |                     |
| 34                                                                                                                   | 21                  | 20                                    | 20                  |
| מאשראי לממשלות                                                                                                       |                     |                                       |                     |
| 211                                                                                                                  | 223                 | 136                                   | 97                  |
| מפקדונות בבנק ישראל וממזמנים                                                                                         |                     |                                       |                     |
| 59                                                                                                                   | 41                  | 36                                    | 24                  |
| מפקדונות בבנקים                                                                                                      |                     |                                       |                     |
| 2                                                                                                                    | 3                   | -                                     | 2                   |
| מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר                                                                    |                     |                                       |                     |
| 696                                                                                                                  | 740                 | 348                                   | 411                 |
| מאגרות חוב <sup>(3)</sup>                                                                                            |                     |                                       |                     |
| 15                                                                                                                   | 13                  | 5                                     | 5                   |
| מנכסים אחרים                                                                                                         |                     |                                       |                     |
| 4,316                                                                                                                | 4,137               | 2,294                                 | 2,213               |
| <b>סך-כל הכנסות הריבית</b>                                                                                           |                     |                                       |                     |
| <b>ב. הוצאות ריבית<sup>(2)</sup></b>                                                                                 |                     |                                       |                     |
| (1,242)                                                                                                              | (1,249)             | (691)                                 | (676)               |
| על פקדונות הציבור                                                                                                    |                     |                                       |                     |
| (4)                                                                                                                  | (6)                 | (2)                                   | (5)                 |
| על פקדונות הממשלה                                                                                                    |                     |                                       |                     |
| (62)                                                                                                                 | (57)                | (34)                                  | (30)                |
| על פקדונות מבנקים                                                                                                    |                     |                                       |                     |
| (121)                                                                                                                | (122)               | (58)                                  | (60)                |
| על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר                                                                 |                     |                                       |                     |
| (526)                                                                                                                | (445)               | (281)                                 | (282)               |
| על כתבי התחייבויות נדחים                                                                                             |                     |                                       |                     |
| (3)                                                                                                                  | (7)                 | (3)                                   | (7)                 |
| על התחייבויות אחרות                                                                                                  |                     |                                       |                     |
| (1,958)                                                                                                              | (1,886)             | (1,069)                               | (1,060)             |
| <b>סך-כל הוצאות הריבית</b>                                                                                           |                     |                                       |                     |
| 2,358                                                                                                                | 2,251               | 1,225                                 | 1,153               |
| <b>טו הכנסות ריבית, נטו</b>                                                                                          |                     |                                       |                     |
| <b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית:</b>                                         |                     |                                       |                     |
| (1)                                                                                                                  | (13)                | (3)                                   | (17)                |
| הכנסות ריבית <sup>(3)</sup>                                                                                          |                     |                                       |                     |
| <b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב:</b>                                                               |                     |                                       |                     |
| 156                                                                                                                  | 135                 | 80                                    | 79                  |
| מוחזקות לפדיון                                                                                                       |                     |                                       |                     |
| 510                                                                                                                  | 555                 | 261                                   | 308                 |
| זמינות למכירה                                                                                                        |                     |                                       |                     |
| 30                                                                                                                   | 50                  | 7                                     | 24                  |
| למסחר                                                                                                                |                     |                                       |                     |
| 696                                                                                                                  | 740                 | 348                                   | 411                 |
| <b>סך-הכל כלול בהכנסות ריבית</b>                                                                                     |                     |                                       |                     |
| הערות:                                                                                                               |                     |                                       |                     |
| 44                                                                                                                   | 40                  | 21                                    | 20                  |
| (1) הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר                                                     |                     |                                       |                     |
| 153                                                                                                                  | 150                 | 70                                    | 75                  |
| הכנסות מימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח                                                           |                     |                                       |                     |
| (2) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.                                                                                 |                     |                                       |                     |
| (3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א.                                                             |                     |                                       |                     |
| (4) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1). |                     |                                       |                     |

## 10. הכנסות מימון שאינן מריבית - מאוחד

| בלתי מבוקר                                                                                                           |                     |                                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני                                                                                |                     | לששת החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני |                     |
| 2012                                                                                                                 | 2011 <sup>(4)</sup> | 2012                                | 2011 <sup>(4)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                                                 |                     |                                     |                     |
| <b>א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>                                                  |                     |                                     |                     |
| <b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>                                                                                    |                     |                                     |                     |
| 200                                                                                                                  | (119)               | 116                                 | (122)               |
| <b>הכנסות (הוצאות) נטו, בגין מכשירים נגזרים ALM<sup>(3)</sup></b>                                                    |                     |                                     |                     |
| 200                                                                                                                  | (119)               | 116                                 | (122)               |
| <b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>                                                                                |                     |                                     |                     |
| <b>2. מהשקעה באגרות חוב:</b>                                                                                         |                     |                                     |                     |
| -                                                                                                                    | -                   | -                                   | 3                   |
| 78                                                                                                                   | 29                  | 135                                 | 94                  |
| (4)                                                                                                                  | (1)                 | (6)                                 | (2)                 |
| (9)                                                                                                                  | (5)                 | (15)                                | (6)                 |
| <b>הפרשה לירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה</b>                                                                   |                     |                                     |                     |
| 65                                                                                                                   | 23                  | 114                                 | 89                  |
| <b>סך הכל מהשקעה באגרות חוב</b>                                                                                      |                     |                                     |                     |
| (255)                                                                                                                | 69                  | (103)                               | 116                 |
| <b>3. הפרשי שער, נטו</b>                                                                                             |                     |                                     |                     |
| <b>4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות:</b>                                                                             |                     |                                     |                     |
| 10                                                                                                                   | 42                  | 55                                  | 61                  |
| (8)                                                                                                                  | (6)                 | (11)                                | (8)                 |
| 9                                                                                                                    | -                   | 11                                  | 3                   |
| -                                                                                                                    | -                   | -                                   | 48                  |
| -                                                                                                                    | (4)                 | -                                   | (4)                 |
| <b>רווח ממכירת מניות ופעילות של חברות מוחזקות<sup>(7)</sup></b>                                                      |                     |                                     |                     |
| 11                                                                                                                   | 32                  | 55                                  | 100                 |
| -                                                                                                                    | 52                  | (1)                                 | 51                  |
| <b>סך הכל מהשקעה במניות</b>                                                                                          |                     |                                     |                     |
| <b>5. רווחים (הפסדים), נטו בגין הלוואות שנמכרו</b>                                                                   |                     |                                     |                     |
| 21                                                                                                                   | 57                  | 181                                 | 234                 |
| <b>סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>                                               |                     |                                     |                     |
| <b>ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר<sup>(5)</sup>:</b>                                          |                     |                                     |                     |
| 2                                                                                                                    | (7)                 | 5                                   | (6)                 |
| <b>הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים</b>                                                                 |                     |                                     |                     |
| 9                                                                                                                    | (4)                 | 8                                   | (15)                |
| <b>רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, למסחר נטו<sup>(1)</sup></b>                   |                     |                                     |                     |
| 1                                                                                                                    | (1)                 | (1)                                 | (2)                 |
| 12                                                                                                                   | (12)                | 12                                  | (23)                |
| <b>סך הכל מפעילויות מסחר<sup>(6)</sup></b>                                                                           |                     |                                     |                     |
| <b>פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:</b>                                 |                     |                                     |                     |
| 12                                                                                                                   | (11)                | 13                                  | (21)                |
| <b>חשיפת ריבית</b>                                                                                                   |                     |                                     |                     |
| -                                                                                                                    | -                   | -                                   | -                   |
| <b>חשיפת מטבע חוץ</b>                                                                                                |                     |                                     |                     |
| -                                                                                                                    | (1)                 | (1)                                 | (2)                 |
| <b>חשיפה למניות</b>                                                                                                  |                     |                                     |                     |
| 12                                                                                                                   | (12)                | 12                                  | (23)                |
| <b>סך הכל לפי חשיפת סיכון</b>                                                                                        |                     |                                     |                     |
| 33                                                                                                                   | 45                  | 193                                 | 211                 |
| <b>סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית</b>                                                                               |                     |                                     |                     |
| הערות:                                                                                                               |                     |                                     |                     |
| 1                                                                                                                    | -                   | (2)                                 | (7)                 |
| <b>מזה, חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן</b>                                 |                     |                                     |                     |
| 1                                                                                                                    | -                   | 1                                   | (1)                 |
| <b>מזה, חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן</b>                                     |                     |                                     |                     |
| (3) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.                    |                     |                                     |                     |
| (4) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1). |                     |                                     |                     |
| (5) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.                                                                               |                     |                                     |                     |
| (6) להכנסות ריבית מהשקעה באגרות חוב למסחר, ראו ביאור 9.                                                              |                     |                                     |                     |
| (7) ראו ביאור 14 ג' להלן.                                                                                            |                     |                                     |                     |

## 11. מגזרי פעילות - מאוחד

| בלתי מבוקר                                         |             |              |               |              |               |              |              |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| פיננסי                                             |             |              |               |              |               |              |              |
| משקי בית                                           | עסקים קטנים | בנקאות עסקית | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | חברות ריאליות | ניהול פיננסי | סך-הכל מאוחד |
| במיליוני שקלים חדשים                               |             |              |               |              |               |              |              |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012         |             |              |               |              |               |              |              |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |             |              |               |              |               |              |              |
| -                                                  | (11)        | 195          | 424           | 191          | (41)          | 396          | 1,153        |
| -                                                  | 382         | (4)          | (135)         | (52)         | 138           | (329)        | -            |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           | 371         | 191          | 289           | 139          | 97            | (1)          | 1,153        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | -           | -            | 12            | 2            | 3             | 7            | 33           |
| עמלות והכנסות אחרות                                | 374         | 118          | 104           | 46           | 55            | 1            | 709          |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>745</b>  | <b>309</b>   | <b>405</b>    | <b>187</b>   | <b>155</b>    | <b>7</b>     | <b>1,895</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 13          | 16           | 57            | 30           | -             | -            | 118          |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>47</b>   | <b>58</b>    | <b>99</b>     | <b>50</b>    | <b>13</b>     | <b>6</b>     | <b>165</b>   |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 1.7         | 2.1          | 3.7           | 1.8          | 0.5           | 0.2          | 6.1          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 36,844      | 12,563       | 46,334        | 17,437       | 5,719         | 787          | 199,538      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 69,945      | 14,989       | 26,424        | 6,987        | 35,702        | 727          | 188,193      |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011         |             |              |               |              |               |              |              |
| הכנסות ריבית, נטו*                                 |             |              |               |              |               |              |              |
| -                                                  | 110         | (30)**       | (79)**        | 207**        | 64            | 1            | 1,225        |
| -                                                  | 274         | 215          | 306           | (18)         | 15            | -            | -            |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          | 384         | 185          | 227           | 189          | 79            | 1            | 1,225        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                         | 7           | (2)          | 56            | 2            | (10)          | 30           | 45           |
| עמלות והכנסות אחרות*                               | 375         | 100          | 108           | 52           | 63            | (1)          | 705          |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>766</b>  | <b>283</b>   | <b>391</b>    | <b>243</b>   | <b>132</b>    | <b>30</b>    | <b>1,975</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 43          | 47           | 83            | 16           | (1)           | -            | 188          |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>75</b>   | <b>11</b>    | <b>78</b>     | <b>57</b>    | <b>(6)</b>    | <b>28</b>    | <b>229</b>   |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 3.0         | 0.4          | 3.1           | 2.2          | (0.2)         | 1.1          | 9.3          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 37,564      | 12,114       | 44,983        | 19,651       | 5,448         | 699          | 187,132      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 65,813      | 11,858       | 29,017        | 9,298        | 33,302        | 721          | 176,456      |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

\*\*\* הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

\*\*\*\* ראו ביאור 12.

## 11. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                                         |              |               |              |               |              |             |          |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------|
| פיננסי                                             |              |               |              |               |              |             |          |
| סך-הכל מאוחד                                       | ניהול פיננסי | חברות ריאליות | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | עסקים קטנים | משקי בית |
| במיליוני שקלים חדשים                               |              |               |              |               |              |             |          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012           |              |               |              |               |              |             |          |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |              |               |              |               |              |             |          |
| 2,251                                              | 765          | 1             | (90)         | 401           | 736          | 382         | 56       |
| - מחיצוניים                                        |              |               |              |               |              |             |          |
| -                                                  | (658)        | -             | 287          | (100)         | (216)        | (3)         | 690      |
| - בינמגזרי                                         |              |               |              |               |              |             |          |
| 2,251                                              | 107          | 1             | 197          | 301           | 520          | 379         | 746      |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |              |               |              |               |              |             |          |
| 193                                                | 102          | 43            | 4            | 11            | 27           | 1           | 5        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          |              |               |              |               |              |             |          |
| 1,414                                              | 14           | 1             | 109          | 94            | 211          | 240         | 745      |
| עמלות והכנסות אחרות                                |              |               |              |               |              |             |          |
| 3,858                                              | 223          | 45            | 310          | 406           | 758          | 620         | 1,496    |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |              |               |              |               |              |             |          |
| 241                                                | 2            | -             | (3)          | 60            | 110          | 41          | 31       |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |              |               |              |               |              |             |          |
| 412                                                | ****(150)    | 36            | 18           | 89            | 207          | 117         | 95       |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |              |               |              |               |              |             |          |
| 7.7                                                | (17.5)       | 98.6          | 9.1          | 11.0          | 10.3         | 26.9        | 9.3      |
| <b>תשואה להון (אחוזים)</b>                         |              |               |              |               |              |             |          |
| 201,034                                            | 81,189       | 736           | 6,392        | 18,471        | 44,232       | 12,502      | 37,512   |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |              |               |              |               |              |             |          |
| 189,773                                            | 33,074       | 726           | 37,545       | 6,888         | 27,804       | 14,996      | 68,740   |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |              |               |              |               |              |             |          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011           |              |               |              |               |              |             |          |
| הכנסות ריבית, נטו*                                 |              |               |              |               |              |             |          |
| 2,358                                              | **589        | 1             | 49           | **461         | **697        | **410       | 151      |
| - מחיצוניים                                        |              |               |              |               |              |             |          |
| -                                                  | (301)        | -             | 112          | (114)         | (270)        | (19)        | 592      |
| - בינמגזרי                                         |              |               |              |               |              |             |          |
| 2,358                                              | 288          | 1             | 161          | 347           | 427          | 391         | 743      |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          |              |               |              |               |              |             |          |
| 211                                                | 59           | 35            | 3            | 7             | 57           | 10          | 40       |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                         |              |               |              |               |              |             |          |
| 1,405                                              | (18)         | -             | 133          | 111           | 205          | 222         | 752      |
| עמלות והכנסות אחרות*                               |              |               |              |               |              |             |          |
| 3,974                                              | 329          | 36            | 297          | 465           | 689          | 623         | 1,535    |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |              |               |              |               |              |             |          |
| 300                                                | -            | -             | 2            | 49            | 94           | 74          | 81       |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |              |               |              |               |              |             |          |
| 507                                                | ***12        | 35            | 13           | 95            | 176          | 60          | 116      |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>        |              |               |              |               |              |             |          |
| 10.2                                               | 4.5          | 99.8          | 7.3          | 10.7          | 9.1          | 11.0        | 10.2     |
| <b>תשואה להון (אחוזים)</b>                         |              |               |              |               |              |             |          |
| 187,488                                            | 66,173       | 722           | 6,307        | 20,210        | 43,629       | 13,744      | 36,703   |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |              |               |              |               |              |             |          |
| 176,845                                            | 29,841       | 721           | 35,107       | 8,986         | 25,875       | 13,291      | 63,024   |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |              |               |              |               |              |             |          |

\*סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

\*\* תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

\*\*\* הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

\*\*\*\* ראו ביאור 12.

## 11. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

| מבוקר                                              |              |              |               |              |               |              |              |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| פיננסי                                             |              |              |               |              |               |              |              |
| משקי בית                                           | עסקים קטנים  | בנקאות עסקית | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | חברות ריאליות | ניהול פיננסי | סך-הכל מאוחד |
| במיליוני שקלים חדשים                               |              |              |               |              |               |              |              |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011                  |              |              |               |              |               |              |              |
| הכנסות ריבית, נטו*                                 |              |              |               |              |               |              |              |
| -                                                  | (756)        | 665          | 2,004         | 886          | (578)         | 2,390        | 4,617        |
| -                                                  | 2,278        | 127          | (1,074)       | (214)        | 920           | (2,037)      | -            |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו*                          | 1,522        | 792          | 930           | 672          | 342           | 353          | 4,617        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית*                         | 48           | 14           | 54            | 8            | 12            | (122)        | 92           |
| עמלות והכנסות אחרות*                               | 1,499        | 452          | 412           | 218          | 257           | (4)          | 2,838        |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>3,069</b> | <b>1,258</b> | <b>1,396</b>  | <b>898</b>   | <b>611</b>    | <b>235</b>   | <b>7,547</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 146          | 113          | 281           | 165          | 37            | -            | 778          |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>224</b>   | <b>185</b>   | <b>352</b>    | <b>148</b>   | <b>7</b>      | <b>67</b>    | <b>848</b>   |
| תשואה להון (אחוזים)                                | 9.2          | 18.2         | 9.9           | 8.4          | 1.7           | 76.7         | 12.1         |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 36,975       | 13,481       | 43,251        | 19,439       | 6,466         | 718          | 71,564       |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 63,869       | 13,850       | 25,511        | 8,044        | 36,101        | 721          | 33,002       |

\* סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).  
\*\* הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.

## 12. ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (הבנק "הבינלאומי")

א. הסכם עם פיבי אחזקות - 2010

ביום 28 במרס 2010, נחתם הסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות, אשר, בין היתר, מגביל את התקופה שבמהלכה בנק דיסקונט יהיה זכאי לכך שפיבי אחזקות תמשיך לגרום למינוי רבע מחברי הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי מבין מועמדים שיומלצו על ידי בנק דיסקונט. פרטים בדבר עיקרי ההסכם ובדבר אישורי המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים להסכם, ובכלל זה לוח הזמנים שקבעה הממונה על ההגבלים העסקיים לירידת החזקות בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי, הובאו בביאור 6 ה' (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011.

בהתאם לכללים, במועד בו תפקע הזכות למינוי דירקטורים כאמור, יחדל הבנק מלהציג את השקעתו בבנק הבינלאומי לפי שיטת השווי המאזני, והמניות תסווגנה לסעיף "ניירות ערך זמינים למכירה".

### ב. נתונים אודות ההשקעה בבנק הבינלאומי

ביום 30 ביוני 2012 החזיק הבנק ב-26.45% מהון המניות וזכויות ההצבעה בבנק הבינלאומי. השווי המאזני של השקעת הבנק בבנק הבינלאומי ליום 30 ביוני 2012: 1,511 מיליון ש"ח (לאחר הפרשה לירידת ערך בסך של 113 מיליון ש"ח - ראו להלן). שווי הבורסה של החזקות הבנק ליום 28 ביוני 2012 (יום המסחר האחרון שקדם לתאריך הדוח): 1,006 מיליון ש"ח. שווי הבורסה של החזקות הבנק ליום 28 באוגוסט 2012: 1,056 מיליון ש"ח.

ג. **חוות דעת בשאלת הפרשה לירידת ערך.** בביאור 6 ה' (3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 ובביאור 12 לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2012, תוארו חוות דעת שקיבל הבנק מפרופ' יורם עדן, רו"ח, שהסכים לאיזכור בדוחות הכספיים (להלן, בהתאמה, "חוות דעת מרס" ו-"חוות הדעת הקודמת"), בהן נבחנה השאלה האם הבנק נדרש, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, לערוך הפרשה לירידת ערך בגין השקעתו בבנק הבינלאומי. בחוות הדעת הקודמות הגיע פרופ' עדן לכלל דעה שהבנק לא נדרש לערוך הפרשה לירידת ערך בגין השקעתו במניות הבנק הבינלאומי.

הבנק בחר את חוות הדעת הקודמות וסמך עליהן את ידיו.

**עדכון לחוות הדעת.** הבנק קיבל עידכון לחוות הדעת הקודמת מפרופ' יורם עדן, רו"ח, אשר הסכים לאיזכור העידכון בדוחות הכספיים (להלן: "חוות הדעת המעודכנת"). במסגרת חוות הדעת המעודכנת נבחנה, בין היתר, השאלה האם, לאור פרסום הדוחות הכספיים של

## 12. ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (הבנק "הבינלאומי") (המשך)

הבנק הבינלאומי הראשון ליום 31 במרס 2012, יש מקום לשנות ו/או לעדכן את ההנחות והפרמטרים העומדים בבסיס חוות הדעת, וכיצד, אם בכלל, שינויים אלו משפיעים על סכום הערכת השווי של הבנק הבינלאומי כפי שנוכל בחוות הדעת הקודמת.

פרופ' עדן ציין שיש לקרוא את חוות הדעת המעודכנת יחד עם חוות הדעת המפורטת מיום 27 במרס 2012 ויחד עם חוות הדעת הקודמת, והאמור בהן יחול אף בעניין חוות הדעת המעודכנת, בשינויים המתחייבים, לפי העניין בהתאמה.

**עדכון הערכת השווי.** פרופ' עדן בחן את ההנחות בהן השתמש בחוות הדעת הקודמת, ועדכן אותן, ככל שהדבר התבקש לאור נתוני הדוח ליום 31 במרס 2012, לאור אינדיקציות שקיבל מהבנק הבינלאומי, כמפורט להלן.

בחוות הדעת המעודכנת הציב פרופ' עדן מחיר הון בטווח שבין 10.5% לבין 11.5%, לאור הסיכונים שפורטו בחוות הדעת. בחוות הדעת הקודמת הציב פרופ' עדן מחיר הון בטווח שבין 10.0% לבין 11.0%.

**מגבלות בביצוע הערכת השווי.** הבנק הבינלאומי לא המציא לפרופ' עדן, כמערך שווי מטעם הבנק, כל סיוע או מידע, פרט למידע המתפרסם ממילא וכן מספר הבהרות שהועברו אליו. בנוסף, הבנק הבינלאומי העביר לפרופ' עדן אינדיקציות שונות, שאיפשרו לו לבחון מחדש חלק מהנחות היסוד בהערכת השווי. לאור האמור, התבקש פרופ' עדן לאמוד את שווי של הבנק הבינלאומי בהתבסס על מידע גלוי ובהתבסס על המידע שקיבל מהבנק הבינלאומי כאמור.

**ביצוע הערכת שווי בהתבסס על הדיווחים של הבנק הבינלאומי.** כאמור בחוות הדעת הקודמת, לצורך ביצוע הערכת השווי התבסס פרופ' עדן בעיקר על מידע גלוי בלבד ובפרט, דוחות כספיים שנתיים מבוקרים ודוחות כספיים ביניים סקורים שפרסם הבנק הבינלאומי. מקורות אלה נראים כאמינים ולא בא לידיעתו דבר העלול להצביע על חוסר סבירות הנתונים בהם השתמש או על כך שהפריטים הכספיים הנכללים בדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי, אינם מוצגים על פי עקרונות חשבונאיים מקובלים, וכי נדרשת הפחתה/התאמה כלשהי בערכם של פריטים כספיים אלו. פרופ' עדן לא בדק את הנתונים באופן בלתי תלוי, ולפיכך עבודתו אינה מהווה אימות לנכונותם לשלמותם ולדיוקם של נתונים אלה.

**מידע צופה פני עתיד.** בהערכת השווי ציין פרופ' עדן שהוא התייחס גם למידע צופה פני עתיד הנכלל בדוח הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי. מידע צופה פני עתיד הנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, מבוסס על מידע הקיים בבנק הבינלאומי, לתאריך הדוח, וכולל הערכות של הבנק הבינלאומי או כוונותיו נכון לתאריך הדוח. אם הערכות אלה של ההנהלה לא תתממשנה, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. פרופ' עדן הוסיף וציין כי הערכת השווי, כשלעצמה, מכילה מידע צופה פני עתיד, המשקף את הערכתו לגבי פרמטרים שונים ובהתבסס על המידע שהיה בפניו (מידע גלוי). אם הערכות אלה לא תתממשנה, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות שהעריך, ציין פרופ' עדן.

**סיכום.** בסיכום חוות דעתו הגיע פרופ' עדן לכלל דעה, שהסכום בר ההשבה של השקעת הבנק במניות הבנק הבינלאומי הינו בטווח של בין 88.4% לבין 97.9% מהסכום הרשום בספרי בנק דיסקונט (לפני הפרשה). מכאן שעל הבנק להכיר בהפסד מירידת ערך בשיעור המצוי בטווח האמור, בהתאם לשיקול דעת הנהלת הבנק.

הבנק בחן את חוות הדעת המעודכנת וסמך עליה את ידיו.

**עניין אישי.** פרופ' עדן ציין בחוות הדעת כי אין לו עניין אישי במניות בנק דיסקונט או במניות הבנק הבינלאומי.

(הבנק נתן לפרופ' עדן שיפוי, בגין כל נזק שייגרם לו, כתוצאה מהגשת חוות הדעת, פרט למקרה בו ייקבע כי פעל ברשלנות חמורה או בזדון).

**ד. הפרשה לירידת ערך.** להערכת הבנק, ניתן היה לאמץ את הערך העליון בטווח שהוגדר בחוות הדעת האמורה. עם זאת, נוכח מתווה מכירת ההשקעה כמפורט לעיל, הבנק החליט לבצע הפרשה לירידת ערך בשיעור של 7% משווי המאזני של ההשקעה (סך של 113 מיליון ש"ח). בקביעת אומדן ההפרשה, בתחום הטווח שהוגדר בחוות הדעת האמורה, הבנק הביא בחשבון את תנאי השוק הנוכחיים ואת מתווה המכירה כאמור.

## 13. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

**הסדרים בין חברות כרטיסי האשראי.** בביאור 33 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, 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"). ההסכם המשולש קיבל היתר זמני מבית הדין להגבלים עסקיים ("בית הדין") אשר הוארך מעת לעת.

### 13. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

**הסדר סליקה צולבת מתוקן – הפחתת שיעור עמלת מנפיק.** ביום 28 בדצמבר 2011, הוגשה לאישורו של בית הדין, על ידי הממונה והמבקשים, בקשה למתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה ביניהם, אשר אליו צורף הסדר סליקה צולבת מתוקן (להלן: "בקשה למתן תוקף" ו-"ההסדר המתוקן", בהתאמה). הסכם הפשרה קובע, בין היתר, כי ההפחתה בעמלת המנפיק, לגובה של 0.7%, תתבצע במדורג, כמפורט בהסדר המתוקן, כלהלן:

- (1) עד ליום 30 ביוני 2012, תעמוד עמלת המנפיק על שיעור ממוצע שלא יעלה על 0.875%;
  - (2) מיום 1 ביולי 2012, תרד עמלת המנפיק למשך שישה חודשים, לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.8%. כמו כן, תבוטל התוספת בגין עסקאות שבהן הפס המגנטי של כרטיס האשראי או הכרטיס החכם לא נקרא בנקודת הקצה האלקטרונית (P.O.S) בגובה 0.15%;
  - (3) מיום 1 בינואר 2013, תרד עמלת המנפיק למשך שישה חודשים, לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.75%;
  - (4) מיום 1 ביולי 2013, תרד עמלת המנפיק למשך שנה, לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.735%;
  - (5) מיום 1 ביולי 2014, ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018), תרד עמלת המנפיק ותעמוד על שיעור ממוצע שלא יעלה על 0.7%.
- ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את הסדר הפשרה האמור.

ביום 29 באפריל 2012, הוגש לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין להגבלים עסקיים, על ידי שירותי בריאות כללית. הערעור מתמקד בטענות הכלליות, באשר לאי סיווגה בקטגוריה התחתונה של בתי עסק. טרם נקבע מועד לדיון בערעור וטרם הוגשו כתבי טענות על ידי כאל.

יצוין כי השפעת ההפחתה בשיעור העמלה הצולבת מושפעת מפרמטרים שונים, בזה: היקף העמלות שנגבות מבתי עסק, היקף התמלוגים לבנקים עימם קשורה כאל בהסכם הנפקה משותפת, עמלות תפעוליות שונות, היקף פעילות הסליקה ובכלל זה, השפעות פתיחת שוק כרטיסי ישראל כרטיס לתחרות, ועוד. קיים קושי בהערכת כל אחד מהפרמטרים האמורים כשלעצמו ובהערכת השפעתם המצרפית. לאור האמור, כאל בדעה כי לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה של ההפחתה בשיעור העמלה הצולבת על תוצאות העסקיות. עם זאת, להערכת כאל והבנק, תיגרם פגיעה מהותית בתוצאות העסקיות של כאל, כתוצאה מהפחתת שיעור העמלה כאמור.

**הסדר לסליקת כרטיסי "ישראכרט".** ביום 14 במאי 2012, נחתם בין ישראל כרטיס בע"מ לבין כאל הסכם רשיון, על פיו הוענק לכאל רשיון, לא בלעדי, לסליקת עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי "ישראכרט" בישראל. בהתאם לרשיון תהיה כאל רשאית לסלוק עסקאות שבוצעו בבתי עסק בישראל באמצעות כרטיסי ישראל כרטיס, בממשק הסליקה הצולבת, ולמטרה זו – להתקשר עם בתי עסק בישראל בהסכמים למתן שירותי סליקה, ולספק שירותים נלווים לסליקה של עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיסים (Card services). תקופת ההסכם היא לתקופה שתחילתה ביום 15 במאי 2012, וסיומה ביום 15 במאי 2017. תמורת הרשיון התחייבה כאל לשלם דמי רשיון חד פעמיים ותשלומים שנתיים, שיחושבו בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם (כפונקציה של מחזור הסליקה).

ההסכם כפוף לאישורו על ידי האורגנים המוסמכים של הצדדים ולקבלת כל אישור אחר שנדרש על פי חוק, ככל שנדרש, וכן להכנת נוסחים מוסכמים של הנוסחים להסכם, בתוך 14 ימים ממועד החתימה.

במקביל, חתמו הצדדים על הסכם לסליקה צולבת, בקשר לסליקת עסקאות שיבוצעו באמצעות כרטיסי "ישראכרט", על פיו הסליקה כאמור תתבצע בממשק המשותף, בהתאם להוראות ההסדר המתייחסות לסליקת עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי המותגים "ויזה" ו-"Master Card" (כפי שתהיינה מעת לעת) (להלן: "ההסדר").

הסכם הסליקה הצולבת ייכנס לתוקף במועד אישורו בהתאם לחוק ההגבלים העסקיים, ויפקע במועד פקיעת הסכם הרשיון או במועד פקיעת ההסדר, לפי המוקדם ביניהם.

ביום 14 במאי 2012, העניק הממונה על ההגבלים העסקיים פטור זמני, לתקופה של שלושה חודשים (להלן: "הפטור הזמני"), להסדר שבין כאל לבין ישראל כרטיס בע"מ וכן להסדר שבין לאומי קארד בע"מ וישראכרט בע"מ, בתנאים הבאים:

- שיעורי העמלה הצולבת ("עמלת המנפיק") שיעביר סולק של המותג "ישראכרט" למנפיק של המותג, לא יעלה על השיעורים הקבועים בהסדר הסליקה הצולבת שאושר בפסק הדין מיום 7 במרס 2012, של בית הדין להגבלים עסקיים;
- הסליקה הצולבת של המותג "ישראכרט" תהיה כפופה לתנאים לאישור הסדר הסליקה הצולבת של המותגים MasterCard ו-ויזה, שאושרו בפסק הדין;
- ישראל כרטיס לא תגבה מכאל ומלאומי קארד כל תשלום נוסף מעבר לעמלת המנפיק כאמור. ככל שבעתיד יינתן אישור של רשות ההגבלים העסקיים, לפיו תהיה ישראל כרטיס בע"מ רשאית לגבות תשלומים נוספים מעבר לעמלת המנפיק כאמור, תוכל ישראל כרטיס לגבות תשלומים אלה רטרואקטיבית, גם בגין תקופת הפטור הזמני הנוכחי.

ביום 9 באוגוסט 2012 הוארך הפטור הזמני לתקופה של חודש נוסף.

#### 14. מכירת נכסים מסויימים והכנסות מסויימות

- א. **מכירת מניות יזמה אינק (2012).** בחודש מרס 2012 מימש הבנק את יתרת המניות ברווח בסך של כ-6 מיליון ש"ח, שנרשם בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2012, בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- ב. **מימוש השקעות בקרנות.** בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012 נרשם רווח ממימוש השקעות בקרנות בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, בסך של כ-49 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ-48 מיליון ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. **מכירת פעילות תעודות הסל (2011).** בגין מכירת פעילות תעודות הסל, נרשם בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2011, רווח, לפני מס, בסך של כ-48 מיליון ש"ח, בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. בגין העסקה האמורה נרשם רווח, נטו, בסך של כ-29 מיליון ש"ח. בחישוב הרווח כאמור נכללו הפרשות, בהתאם להערכת הבנק ותכלית, בגין שיפויים שונים שניתנו במסגרת העסקה.
- ד. **מכירת מניות יזמה אינק (2011).** בחודש מרס 2011 מימשה כאל את יתרת המניות ברווח בסך של כ-13 מיליון ש"ח, שנרשם בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2011, בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- ה. **מכירת תיק אשראי (2011).** ברבעון השני 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, שנרשם בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- ו. **מכירת מבנים בבעלות בנק מרכנתיל דיסקונט (2011).** בגין המכירה כאמור נרשם בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2011 רווח בסכום כולל של כ-29 מיליון ש"ח, שנרשם בסעיף הכנסות אחרות.

#### 15. מיזוג בין הבנק לבין בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ (בדמ"ש)

- ביום 23 בנובמבר 2011 אישרו הדירקטוריונים של הבנק ושל חברת הבת, בדמ"ש, מיזוג של בדמ"ש עם ולתוך הבנק, ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק. עם השלמת המיזוג חדל בדמ"ש מלהתקיים, ללא פירוק, ורואים את הבנק, לכל דבר וענין, כאילו היה בדמ"ש.
- ביום 1 באוגוסט 2012, חתם נגיד בנק ישראל, בתוקף סמכותו לפי סעיף 8(1) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, על ביטול רשיון בנק למשכנתאות שניתן לבדמ"ש בשנת 1981.
- כיוון שבדמ"ש היה, כאמור, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים, לביצוע המיזוג, ככזה, לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים המאוחדים במועד המיזוג.
- יצויין כי הגם שהמיזוג המשפטי הושלם, השילוב התפעולי מתבצע בשלבים והוא יושלם בתחילת שנת 2013.
- הדוחות הכספיים כוללים הפרשה, בהתאם להערכת ההנהלה, בגין ההוצאות הצפויות במיזוג.
- החלטת רשות המסים.** ביום 10 במאי 2012, נחתמה החלטת רשות המסים ("החלטת המיסוי"), בענין מיזוג בדמ"ש לתוך הבנק – מיזוג לפי סעיף 103ב לפקודה (דהיינו, מיזוג פטור), לפיה, בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים בפקודה ובהחלטת המיסוי, פרטי תוכנית המיזוג, כפי שנמסרו בבקשה שהוגשה לרשות המסים, עומדים בתנאים הקבועים בסעיפים 103(א) ו-7 לפקודה, ומועד המיזוג יהיה ביום 31 בדצמבר 2011.
- להלן תנאי החלטת המיזוג:
- בהחלטת המיזוג הובהר, למען הסר ספק, כי לא יוקצו בשל המיזוג זכויות חדשות בבנק לבעלי המניות בו. לפיכך, בעת מכירת המניות של הבנק, לא תיוסף למחיר המקורי של המניות כאמור, עלות ההשקעה במניות בדמ"ש.
  - כמו כן, על הנכסים המועברים לבנק יחולו הוראות סעיף 103 לפקודה, ולא ייוחס להם סכום נוסף מעבר למחיר המקורי, כפי שהיה בבדמ"ש.
  - עוד הובהר, למען הסר ספק, כי סכומים שהוצאו לשם רכישת הזכויות בבדמ"ש, לרבות הזכויות שנרכשו בהצעת הרכש משנת 2007 (במסגרתה רכש הבנק את מניות בדמ"ש שהוחזקו אז בידי הציבור), לא יותרו בניכוי ו/או בקיזוז, לא ירשמו כנסל לצרכי מס, לא ינתנו כמחיר מקורי נוסף ולא יתנתן בגין הפחתה כלשהי.
  - הוסכם, כי כל הוצאה או ניכוי שנצברו בבדמ"ש ו/או בבנק עד למועד המיזוג ולא הותרו לצרכי מס עד למועד זה (להלן: "ההוצאות"), ואילו היו מותרים בניכוי היה נוצר הפסד למועד המיזוג, ייחשבו כחלק מהפסדי בדמ"ש ו/או הבנק לפי העניין, עד למועד המיזוג, ויחולו עליהם הוראות סעיף 103 לפקודה, כל זאת אם הותרו בניכוי לצרכי מס בתוך שנתיים ממועד המיזוג.
  - לעניין זה, "הוצאה או ניכוי שנצברו" – כל הפרשה, למעט חובות פגומים כפי שנקבעו בהסכם עקרונות חובות פגומים מיום 14 בפברואר 2012.
- בהחלטה הובהר כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מהוראות סעיף 103 לפקודה. כמו כן, הובהר כי אין בהחלטת המיסוי משום אישור להתרת ההוצאות כאמור לעיל, נושא אשר יבחן על ידי פקיד השומה.

## 15. מיזוג בין הבנק לבין בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ (בדמ"ש) (המשך)

- אם יתברר כי לא התקיים במועדו תנאי מהתנאים הקבועים בסעיף 103 לפקודה, יחויבו הבנק ובדמ"ש במיסים ובתשלומי החובה שניתן להם פטור מהם, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית ממועד המיזוג ועד מועד התשלום, והכול בהתאם להוראות סעיף 103 לפקודה. במקרה כאמור, תוגש לפקיד השומה מיד בסמוך למועד ההפרה, הערכות שווי מומחה של בדמ"ש למועד המיזוג בהתאם לכללי מ"ה (בקשה לאישור מראש לתכנית מיזוג), התשנ"ה-1993. להערכת השווי כאמור יידרשו אישורו והסכמתו של פקיד השומה.
  - הבנק התחייב להודיע למנהל מיסוי מקרקעין על מתן החלטת מיסוי זו, הכוללת בין השאר את העברת נכס המקרקעין שבבעלות בדמ"ש (ברחוב סמטת בית השואבה 16/18 בתל אביב) ולשלם מס רכישה בשיעור של 0.5%, בתוך 40 יום מיום מתן החלטת המיסוי. למען הסר ספק, הובהר בהחלטת המיסוי, כי יום הרכישה יהא 23 בנובמבר 2011 (מועד שינוי המבנה) (הודעה כאמור נמסרה כנדרש).
  - הערכת שווי של נכס המקרקעין תוגש למחלקת מיסוי מקרקעין שבחטיבה המקצועית תוך 30 יום ממועד מתן החלטת המיסוי (הערכת שווי כאמור נמסרה כנדרש).
  - הבנק התחייב להעביר, תוך 30 ימים מתום שנתיים מיום 23 בנובמבר 2011 (מועד שינוי המבנה), אישור למנהל מיסוי מקרקעין, כי עמד בכל תנאי חלק ה-2 לפקודה, ותנאי החלטת המיסוי.
  - הוסכם, כי מקדמות בשל הוצאות עודפות שהיו בידי הבנק ערב המיזוג, תהיינה ניתנות לקיזוז כנגד מס או מס שבח בבנק (לאחר המיזוג) בחלקים שווים לאורך תקופה של 5 שנים שתחל במועד המיזוג (20% כל שנה).
  - החלטת המיסוי הותנתה בקיומם המלא של יתר התנאים הקבועים בפקודה ובהחלטת המיסוי, לרבות התנאים אשר מתייחסים לתקופה הנדרשת, כהגדרתה בסעיף 103 לפקודה, אשר תחילתה במועד המיזוג.
- בהתייחס להעברת העובדים -
- בהחלטת המיסוי אושרה העברת העובדים המועברים על פי הוראות סעיף 103 טז לפקודה.
  - כן אושרה העברת הבעלות בכל הקופות המועברות על שם העובדים המועברים מבדמ"ש לבנק, וכי העברת כספי קופות הגמל, כאמור לעיל, תהייה פטורה מניכוי מס במקור על פי תקנה 2(א)(6) לכללי מס הכנסה (פטור ממס בשל העברה ושינוי ייעוד של כספים בקופות גמל), התש"ן-1990.
  - על העובדים המועברים יחול רצף בזכויות לפיצויים כאמור בסעיף 103 טז לפקודה, ובעת פרישתם מהבנק, תובא בחשבון לעניין חישוב הפטור על מענקי הפרישה תקופת עבודתם בבנק ובבדמ"ש.
  - הוסכם, כי במקרה שבו עובד שפרש קודם למועד המיזוג, או עקב המיזוג, קיבל מענק פרישה פטור מבדמ"ש לפי הוראות סעיף 9(א) לפקודה, וחזר לעבוד בבנק בתוך שישה חודשים ממועד הפרישה, יראו את מענק הפרישה שקיבל העובד האמור כשכר עבודה, ובמקרה זה הבנק ינכה את המס כמתחייב.
  - הוסכם, כי כל תשלום לעובדים בבנקים המשתתפים בשינוי המבנה הנעשה עקב שינוי המבנה על ידי הבנקים המתמזגים כאמור, יחשב כהכנסת עבודה ויונחה ממנו מס בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי ממשכורת ומשכר עבודה ותשלום מס מעסיקים), התשנ"ג-1993.
- תנאים כלליים:
- הבנק ובדמ"ש התחייבו לכלול בדוחותיהם הכספיים, ובדוחות ההתאמה לצרכי מס, ביאור לעצם ביצוע שינוי המבנה, במסגרתו יפורטו תנאי החלטת המיסוי, וזאת החל מהדוחות הראשונים שיוגשו לאחר קבלת החלטת המיסוי.
  - בהחלטת המיסוי הובהר, כי אין בה משום עשיית שומה ו/או אישור לעובדות אשר הוצגו לרשות המסים. העובדות שהוצגו כאמור, יכול ותיבדקנה על ידי פקיד השומה.
  - בהחלטת המיסוי הובהר כי היא ניתנה על סמך המצגים והמסמכים שהוצגו בפני רשות המסים בכתב ובעל פה, לרבות אלה שפורטו בהחלטת המיסוי, ובכפוף לתנאים הקבועים בחלק ה-2 לפקודה.
  - החלטת המיסוי תבטל למפרע, באם יתברר כי הפרטים והעובדות שנמסרו במסגרת הבקשה אינם נכונים או אינם מלאים באופן מהותי, או שיתברר כי פרטים מהותיים שפורטו לא נתקיימו או כי התנאים שהתנה המנהל בהחלטת מיסוי זו לא נתקיימו.
  - בהחלטת המיסוי הובהר, כי לא יותרו בניכוי, בין במישרין ובין בעקיפין, לצדדים המשתתפים בשינוי המבנה המפורט בהחלטת המיסוי ו/או לצד הקרוב אליהם, כל הוצאות הכרוכות, במישרין ו/או בעקיפין, בשינוי מבנה זה, לרבות הוצאות משפטיות, ביקורת, מומחים, יועצים ואגרות למיניהם, כניכוי או כהוצאה לפי סעיף 17 לפקודה.
  - הבנק ובדמ"ש חויבו ביחד ולחוד, לאשר בכתב למחלקת מיזוגים ופיצולים ברשות המסים ולפקיד השומה, בתוך 30 ימים ממועד קבלת החלטת המיסוי, כי הם מסכימים לקבל את כל תנאי החלטת המיסוי, ככתבם וכלשונם, וללא הסתייגות. במידה ואישורים כאמור לא יתקבלו במועד, תחשב החלטת המיסוי כבטלה למפרע (אישורים כאמור נמסרו כנדרש).

## 16. אישור עסקאות

**מענק שנתי ליו"ר הדירקטוריון (2011).** ביום 12 ביוני 2012, אישרה האסיפה הכללית השנתית תשלום מענק שנתי ליו"ר הדירקטוריון, בגין שנת 2011, בסכום של כ-1.6 מיליון ש"ח, על פי תוכנית התגמול שאושרה באסיפה הכללית של הבנק.

## 17. פרישת עובדים

במסגרת תוכנית הפרישה (אשר תוארה בביאור 16 ז' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011), פרשו בתקופת הדיווח כ-347 עובדים. במסגרת התוכנית, יכלו הפורשים לבחור בין קבלת סכום הוני במועד הפרישה, לבין קבלת קצבה חודשית, או בשילוב ביניהם. 123 עובדים בחרו במסלול קצבה חודשית, ועם פרישתם, קמה לבנק התחייבות בגין מסלול זה, בסך של כ-158 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2012. ההתחייבות כאמור מכוסה במלואה ביתרת העתודה לפיצויים. תנאי הקצבה החודשית הם אלה:

- קצבה חודשית למשך כל חיי הפורש, ממועד הפרישה, צמודה למדד;
- סכומי הקצבה החודשית נקבעו במועד הפרישה על פי תחשיב כלכלי שביצע הבנק, אשר נגזר מסכום יתרת קרן הפיצויים שהומרה לקצבה;
- העובד יכל לבחור במסלול קצבה עם או בלי שארים;
- לעובד ניתנה האפשרות לבחור מספר תשלומי קצבה מובטחים, בהתאם לגילו.

בגין תשלומי קצבאות המגיעים לפורש ו/או לבן/בת זוגו בהגיעם לגיל 85 (הכל על פי המסלול שבחר הפורש), רכש הבנק כיסוי ביטוחי אשר יבטיח את תשלום הקצבה כאמור ואשר תשלום ישירות על ידי חברת הביטוח.

## 18. מיסוי

ביום 30 ביולי 2012, החליטה הממשלה על שורה של צעדים לצמצום הגרעון ולהתמודדות עם השלכות המשבר בכלכלה העולמית על המשק הישראלי, מרביתם בתחום המיסוי.

ביום 13 באוגוסט 2012, פורסם החוק לצמצום הגרעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק נקבעו מספר שינויים בתחומי המיסוי, ובכלל זה העלאת שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים. החל מחודש ינואר 2013 יעלה שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, משיעור של 5.9% כיום לשיעור של 6.5%. בחודש ינואר 2014 ובחודש ינואר 2015 יעלה השיעור האמור לשיעור של 7% ו-7.5%, בהתאמה.

ביום 2 באוגוסט 2012, פורסם צו מס ערך מוסף אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012.

ביום 1 באוגוסט 2012 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את העלאת מס שכר ומס רווח, החל מיום 1 בספטמבר 2012, לשיעור של 17%. ביום 6 באוגוסט 2012 אושרה ההעלאה במליאת הכנסת. השלכות השינוי בשיעורי המס כאמור יבואו לידי ביטוי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012.

שיעורי המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים יעלה בשנת 2012, משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53%, ומשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%. בנוסף, שיעור מס שכר אשר חל על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 17% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה מחודש ספטמבר 2012 ואילך, וזאת במקום שיעור של 16% לשנת 2012 ו-15.5% לשנת 2013 ואילך.

ההשפעה הצפויה, להערכת הבנק, היא גידול בסעיף התחייבויות אחרות בסך של כ-12 מיליון ש"ח, בשל גידול בעתודות בגין זכויות עובדים, וגידול בסעיף נכסים אחרים, בסך של כ-29 מיליון ש"ח, בשל גידול בנכסי מיסים נדחים. כתוצאה מהאמור, ירשם רווח, ובמקביל גידול בהון, הנאמד בכ-17 מיליון ש"ח.

במקביל, יגדלו תשלומי המס השוטפים (מס רווח ומס שכר) והתשלומים לביטוח הלאומי, של הבנק ושל חברות הבת בארץ ושאר הוצאות הבנק, בגין העליה בשיעור המע"מ.

## 19. כתבי אופציות שהוקצו במסגרת תוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק

ביום 28 ביוני 2012, פקעו 326,880 כתבי אופציות לא סחירים של הבנק, בגין נושא משרה לשעבר, שסיים את כהונתו בבנק בשנת 2011.

## 20. דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית

ביום 15 ביולי 2012, פורסם לתגובת הציבור דוח ביניים של הצוות, בראשות המפקח על הבנקים, אשר מונה בחודש דצמבר 2011, על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר, בעקבות המלצת הוועדה לשינוי כלכלי-חברתי ("ועדת טרכטנברג").

הצוות סקר היבטים תחרותיים במערכת הבנקאית ובמערכת הפיננסית, ואת ההתפתחויות בשוק האשראי הישראלי בעשור האחרון.

הצוות בחן מגוון צעדים להגברת התחרותיות במערכת, בין היתר:

- הגדלת מספר השחקנים בתוך המערכת הבנקאית ומחוצה לה - הצוות סקר מספר חלופות להרחבת מספר השחקנים בענף, לרבות הגדלת פעילותם של ספקי אשראי חוץ-בנקאיים (מוסדיים ואחרים), עידוד הקמת בנק אינטרנטי ואגודות אשראי (Credit Union), עידוד כניסתם של בנקים זרים לפעילות בישראל והרחבת פעילות בנקאית של בנק הדואר. הפיקוח על הבנקים יפעל לקידום הקמת בנק אינטרנטי ואגודות אשראי, וילוה יזמים, הן בדרך של התאמת רגולציה והן בדרך של הדרכה מתאימה;
  - בנקאות אינטרנטית ככלי משמעותי להגברת התחרות בין הבנקים ולהסרת חסמים למעבר בין הבנקים. הצוות המליץ, בין היתר, לאשר פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט, להקל על הליך סגירת חשבון עו"ש, בין היתר תוך שימוש באינטרנט, ועל פרסום שיעורי הריבית בפועל והגברת הנגישות לאתרי מידע לצרכי השוואה;
  - מידע בידי הלקוח ("תעודת זהות בנקאית") - הצוות ממליץ על יצירת דיווח מרוכז ותמציתי אודות היבטי הפעילות של הלקוח, שייתן מידע רלבנטי בר השוואה בידי הלקוח ויהווה בסיס לבנקים מתחרים להעריך את הלקוח;
  - שכלול המידע אודות לווים (Credit Bureau): הרחבת המידע הקיים כיום בלשכות האשראי, העברת מידע ללשכת האשראי לצורך גיבוש מודל סטטיסטי לדירוג האשראי; העברת מידע על לקוחות על פי דרישתם באמצעי טכנולוגי, והעברת מידע על דירוג (פנימי) של לווים למלווים פוטנציאליים (במסגרת תעודת הזהות הבנקאית כאמור);
  - הסדרת היבטים בשוק האשראי החוץ בנקאי, ובפרט - החלת כללים שווים על כל הגורמים שעוסקים במתן אשראי, בנקאיים וחוץ בנקאיים;
  - הגברת תחרותיות על חיסכון משקי הבית - קביעת שיעור מופחת לעמלות על מק"מ וקרנות כספיות, המהווים כלי השקעה חלופי לפקדונות השקליים, וביטול עמלת דמי ניהול בגינם;
  - פיקוח על עמלות ובכלל זה: ביטול העמלה בגין כרטיס מידע ובגין כרטיס משיכת מזומן; הטלת פיקוח על העמלה בגין שירות משלוח הודעות ללקוח; ביטול העמלות בעד טיפול באשראי ובטחונות בהלוואות עד לסכום של 100 אלף ש"ח (לעומת 50 אלף ש"ח כיום); צמצום מספר העמלות הקשורות במטבע חוץ; ביטול העמלה בגין שינוי מועד חיוב בכרטיס אשראי;
  - פעילות לקוחות הבנקים בניירות ערך - הגברת השקיפות בעמלות ניירות ערך, תמחור מחדש של השירותים והקלת מעבר בין המערכת הבנקאית לבין המערכת החוץ בנקאית;
  - מגזר העסקים הקטנים - הפחתת עמלות לעסקים קטנים והקלת התהליך לפרעון מוקדם של אשראי עסקי;
  - שמירת הטבות והנחות באשראי ופקדונות - קביעת הסדר, לפיו בהלוואות ובפיקדונות בריבית משתנה, בהם מוצעת הנחה או הטבה בשיעור הריבית, לעומת הריבית התעריפית, תחול ההטבה לאורך כל תקופת הפיקדון או ההטבה.
- הצוות ציין כי חלק מהצעדים מחייב תיקוני חקיקה, אשר יבוצעו בשיתוף משרד המשפטים, משרד האוצר ובנק ישראל. עם זאת, חלק מהצעדים מחייב תיקוני הוראות ניהול בנקאי תקין והוראות הדיווח, שקידומם נמצא בסמכות המפקח על הבנקים, והם ייעשו במסגרת תהליך העבודה המקובל בעבודת הפיקוח על הבנקים לתיקון ההוראות. ואכן, ביום 21 באוגוסט 2012, כצעד משלים לפרסום דוח הביניים, פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח-2008 ("הכללים"), אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות דוח הביניים בתחום העמלות. להלן עיקרי תוכנו של התיקון המוצע:
- המלצות מתחום פיקוח על עמלות: ביטול עמלה בעד כרטיס מידע; ביטול עמלה בעד כרטיס משיכת מזומן; עמלה בעד טיפול באשראי ובבטחונות - העלאת הפטור מתקרה של 50,000 ש"ח לתקרה של 100,000 ש"ח; ביטול עמלה בגין שינוי מועד חיוב בכרטיס אשראי; ביטול עמלת דמי ניהול לעסק קטן;
  - המלצות מתחום עמלות מק"מ וקרנות כספיות: ביטול דמי ניהול בגין מק"מ וקרנות כספיות;
  - המלצות מתחום פעילות לקוחות בניירות ערך: תמחור דיפרנציאלי בגין פעילות בניירות ערך בערוצים שונים; עמלת מקסימום לקנייה ומכירה של ניירות ערך; ביטול עמלות המינימום בגין ניהול פקדון ניירות ערך; הרחבת הפיקוח על עמלת העברת פקדון ניירות ערך להעברת פקדון של הלקוח גם מחוץ למערכת הבנקאית;

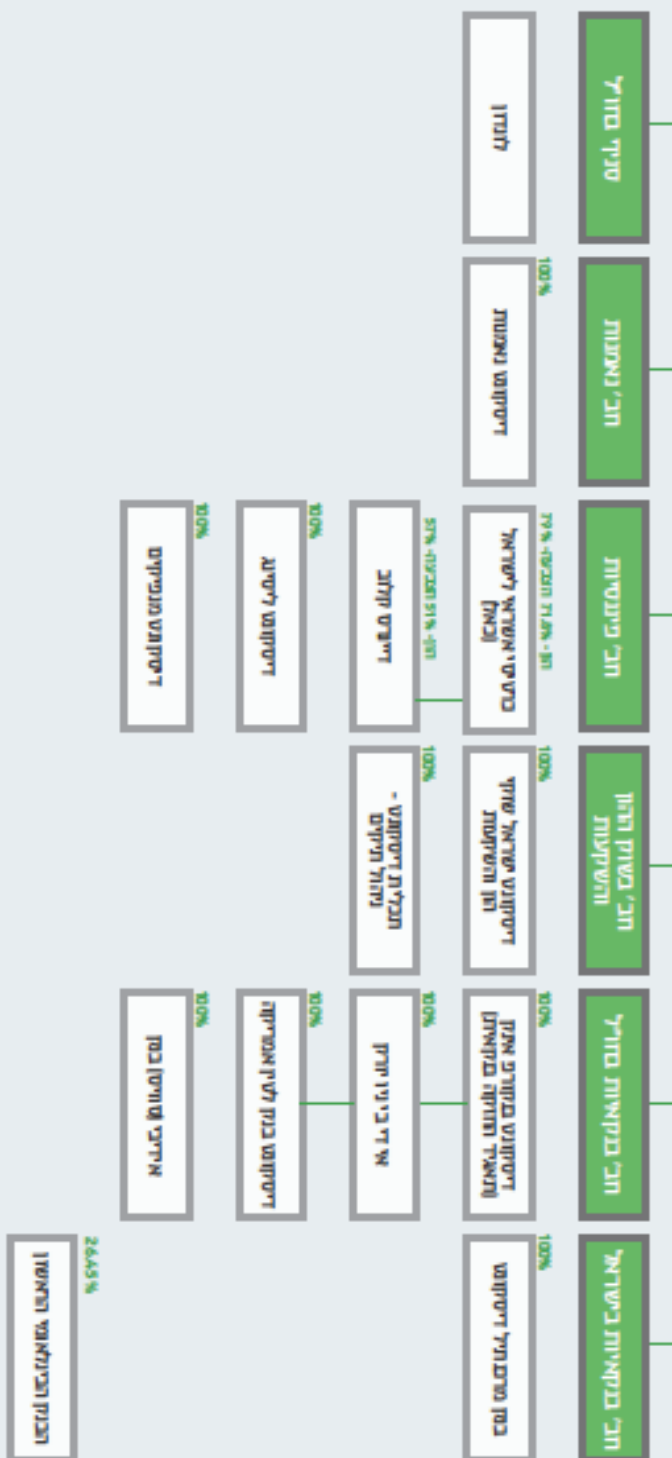
## 20. דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית (המשך)

- תיקונים נוספים: תיקון ההגדרה של "אזרח ותיק" – לצורך קבלת 4 פעולות פקיד בחודש במחיר של פעולה בערוץ ישיר לא היה יותר צורך בהצגת תעודת אזרח ותיק. די בהגיע הלקוח לגיל הקבוע בחוק כדי לקבל את ההטבה; פרסום באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי – בדף הבית של אתר התאגיד הבנקאי יהיה קישור ישיר לתעריפוני העמלות, שיהיה חשוף ונגיש ללקוחות.

יישום ההמלצות במתכונת המוצעת, עלול להיות כרוך, בין היתר, בביצוע שינויים ברמה התפעולית, המיכונית, המשפטית וכו'. היערכות כזו עשויה לדרוש, מטבע הדברים, הקצאת משאבים, ובכלל זה משאבי כח אדם וניהול.

בשלב מוקדם זה, טרם גיבוש הדוח הסופי וטרם ביצוע מהלכי החקיקה והתקינה הנדרשים, לא ניתן להעריך את השפעת יישום המלצות הצוות ואת מהותיותה. עם זאת, אם תיושמה כלשונן ההמלצות שבטיטת הדוח בכלל ובטיטת הכללים בפרט, עלולה להיות להן השפעה מהותית על הכנסות הבנק בעתיד.

**תורשים מבנה האחריות של בנק דיסקונט**



המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23, 03-5145555

סניף בחו"ל

London, United Kingdom: 65 Curzon Street

חברות בת בנקאיות בחו"ל

Israel Discount Bank of New York

website: <http://www.idbbank.com>

Head Office: 511 Fifth Avenue, New York

New York Branch: 1350 Broadway

Staten Island, NY Branch:

201 Edward Curry Avenue, Suite 204

Brooklyn, NY Branch:

705 Avenue U, Brooklyn, New York

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

נציגויות תל אביב, ישראל / סנטיאגו, צ'ילה /

סאו פאולו, ריו דה ז'נרו, ברזיל / לימה, פרו /

מקסיקו סיטי, מקסיקו / מונטבידאו, אורוגוואי

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

שוק ההון

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות

תכלית דיסקונט - ניהול תיקים

פיננסיות

כרטיסי אשראי לישראל - כאל

דיינרס קלוב ישראל

דיסקונט ליסינג

דיסקונט מנפיקים

נאמנות

דיסקונט נאמנות

Website: [www.discountbank.co.il](http://www.discountbank.co.il)