



תמצית דוחות כספיים 30.9.2012

סקירת הנהלה	
תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד	127
תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד	136
תוספת ג' - חשיפה למדינות זרות - מאוחד	140
תוספת ד' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפני ענפי משק - מאוחד	145
הצהרת המנהל הכללי	148
הצהרת החשבונאי הראשי	149
תמצית דוחות כספיים 30.9.2012	
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ	150
תמצית מאזן מאוחד	151
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	152
תמצית דוח על השינויים בהון	153
תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים	156
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	159

דוח הדירקטוריון	
קבוצת דיסקונט - רקע כללי ונתונים עיקריים	3
נתונים עיקריים	3
הסברים למצב עסקי הקבוצה	5
רווח ורווחיות	5
התפתחות ההכנסות וההוצאות	6
התפתחות הנכסים וההתחייבויות	11
האמצעים ההוניים	20
מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק	23
תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות	25
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים	25
פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים	41
הפעילות הבינלאומית	58
החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	61
השפעת גורמים חיצוניים	75
קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם	75
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012	
חקיקה ופיקוח	79
נושאים נוספים בתיאור הקבוצה	88
חברות מוחזקות עיקריות	88
משאבי אנוש	92
מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואמדנים חשבונאיים קריטיים	94
דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסויימות	99
הליכים משפטיים	100
נושאים בתחום הממשל התאגידי	101
הביקורת הפנימית בקבוצת הבנק	101
מעורבות ותרומה לקהילה	101
עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי ענין	103
בקורות ונהלים	104
הדירקטוריון והנהלה	106
נספח לדוח הדירקטוריון	107
חלק א': פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	107
חלק ב': פירוטים נוספים - נדבך III של באזל II	114
חלק ג': פירוטים נוספים	123

קבוצת דיסקונט - רקע כללי ונתונים עיקריים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 28 בנובמבר 2012, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 30 בספטמבר 2012 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים").

פעולות עיקריות בתקופת הדוח. בתקופת הדוח נמשכו מהלכי החסכון וההתייעלות במספר תחומים מרכזיים, ובכלל זה: פרישה של 346 עובדים, במסגרת תוכנית שהותנעה בשלהי שנת 2011; השלמת מיזוג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק, במסגרתו פורשו עד כה 116 עובדים.

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

נתונים עיקריים

רווחיות

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2012	2011 ⁽¹⁾	שינוי	
במיליוני שקלים חדשים			באחוזים
3,393	3,509	(3.3)	הכנסות ריבית, נטו
474	526	(9.9)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
645	605	6.6	רווח לאחר מסים
633	628	0.8	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
706 ⁽²⁾	628	12.4	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי
0.60	0.60		הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי המניות של הבנק, בש"ח
13.0	12.7		שיעור הרווח לפני מסים ביחס לסך כל ההון, ב-%
8.8	9.0		שיעור הרווח לאחר מסים ביחס לסך כל ההון, ב-%
7.7	8.2		תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-%
8.6 ⁽²⁾	8.2		תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי

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) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12.

מאזן

30.9.12	30.9.11	31.12.11	שינוי באחוזים לעומת 31.12.11	
במיליוני שקלים חדשים				
205,239	198,976	202,471	3.1	סך-כל הנכסים
119,040	118,516	116,383	0.4	אשראי לציבור, נטו
45,334	37,774	42,898	20.0	ניירות ערך
154,688	149,197	153,368	3.7	פקדונות הציבור
11,612	10,448 ⁽¹⁾	10,701 ⁽²⁾	11.1	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
11,942	10,752 ⁽¹⁾	11,020 ⁽²⁾	11.1	סך-כל ההון

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 IAS 12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

יחסים פיננסיים

31.12.11	30.9.11	30.9.12	
באחוזים			
5.4	5.4	5.8	סך-כל ההון ביחס לסך-כל הנכסים
(3)14.1	(3)13.3	14.2	יחס הון לרכיבי סיכון
(3)8.1	(3)7.6	8.4	יחס הון ליבה
0.65	0.59	0.53	הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
57.5	59.6	58.0	אשראי לציבור, נטו ביחס לסך כל הנכסים
75.9	79.4	77.0	אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור
75.7	75.0	75.4	פקדונות הציבור ביחס לסך כל הנכסים
50.2	51.3	55.5	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית ביחס להוצאות התפעוליות
77.4	76.1	75.8	ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות
8.1	8.1	8.3	תשואה מותאמת לנכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

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

(3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 30 ביוני 2012, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
באחוזים		
17.2	16.9	סך-כל הנכסים
14.8	14.9	אשראי לציבור, נטו
17.2	16.8	פקדונות הציבור
18.5	17.5	הכנסות ריבית, נטו
14.2	20.4	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית

התפתחות מניית דיסקונט

שיעור שינוי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012	שער סגירה בסוף יום המסחר			
	25.11.2012	27.9.2012	1.1.2012	
(9.7)	560	468	518	מניית דיסקונט
3.4	1,123.10	979.31	947.03	מדד מניות הבנקים
8.2	1,227.17	1,189.25	1,099.19	מדד ת"א-25
(9.7)	5.90	4.93	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 ההנהלה 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 633 מיליון ש"ח, לעומת 628 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.8%. ללא ההפרשה לירידת ערך השקעת הבנק במניות הבנק הבינלאומי (ראו להלן), היה הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 מסתכם בסך של 706 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של 12.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לשיעור של 7.7%, על בסיס שנתי, לעומת 8.2% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 8.2% בכל שנת 2011. ללא ההפרשה לירידת ערך השקעת הבנק במניות הבנק הבינלאומי (ראו להלן), התשואה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 היתה מגיעה לשיעור של 8.6% על בסיס שנתי.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- א. ירידה בסך של 116 מיליון ש"ח בהכנסות ריבית, נטו (3.3%).
- ב. ירידה בסך של 52 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי (9.9%).
- ג. עליה בסך של 217 מיליון ש"ח בסך כל ההכנסות שאינן מריבית (9.7%), שהושפעה בעיקר מעליה בסך של 183 מיליון ש"ח בהכנסות מימון שאינן מריבית (181.2%), עליה בסך של 18 מיליון ש"ח בעמלות (0.9%) ומעליה ברווחי הקופה לפיצויים בסך של 127 מיליון ש"ח. יצוין כי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 כללו ההכנסות האחרות, סך של 48 מיליון ש"ח ממכירת פעילות תעודות הסל ו-67 מיליון ש"ח תקבול מחברת ביטוח.
- ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 59 מיליון ש"ח (1.3%), שהושפעה, בעיקר, מעליה בסך של 17 מיליון ש"ח במשכורות והוצאות נלוות (0.6%) ומעליה בסך של 45 מיליון ש"ח באחזקה ופחת בניינים וציוד (5.3%).

ה. הפרשה למסים על הרווח בסך של 300 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת 246 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שהושפעה, בין היתר, מהגידול ביתרת נכסי מסים נדחים, בסך של 25 מיליון ש"ח, כתוצאה משינויים בשיעורי המס (ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים).

ו. ירידה בחלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס, בסך של 48 מיליון ש"ח. הירידה האמורה נגרמה 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, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2012	2011 ⁽¹⁾	
שינוי במיליוני שקלים חדשים			באחוזים
הכנסות ריבית	6,213	6,421	(3.2)
הוצאות ריבית	2,820	2,912 ⁽²⁾	(3.2)
הכנסות ריבית, נטו	3,393	3,509	(3.3)
הוצאות בגין הפסדי אשראי	474	526	(9.9)
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	2,919	2,983	(2.1)
הכנסות שאינן מריבית			
הכנסות מימון שאינן מריבית	284	101	181.2
עמלות	2,034	2,016	0.9
הכנסות אחרות	144	128	12.5
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	2,462	2,245	9.7
הוצאות תפעוליות ואחרות			
משכורות והוצאות נלוות	2,648	2,631	0.6
אחזקה ופחת בניינים וציוד	894	849	5.3
הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	8	15	(46.7)
הוצאות אחרות	886	882	0.5
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	4,436	4,377	1.3
רווח לפני מסים	945	851	11.0
הפרשה למסים על הרווח	300	246	22.0
רווח לאחר מסים	645	605	6.6
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	33 ⁽³⁾	81 ⁽²⁾	(59.3)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של חברות מאוחדות	(45)	(58) ⁽²⁾	(22.4)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	633	628	0.8
תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-%	7.7	8.2	
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי	706⁽³⁾	628	12.4
תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי	8.6 ⁽³⁾	8.2	

הערות:

- (1) סוגו 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) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12.

להלן ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השלישי של שנת 2012, לעומת רבעון שני 2012 ולעומת רבעון שלישי 2011:

שינוי באחוזים	2012	2011 ⁽¹⁾	רבעון שלישי 2012	רבעון שלישי 2011	רבעון שלישי 2012	רבעון שלישי 2011	רבעון שלישי 2012	רבעון שלישי 2011	רבעון שלישי 2012
לעומת לעומת רבעון רבעון									
במיליוני שקלים חדשים									
הכנסות ריבית	2,076	2,213	2,105	(6.2)	(1.4)				
הוצאות ריבית	934	1,060	954 ⁽²⁾	(11.9)	(2.1)				
הכנסות ריבית, נטו	1,142	1,153	1,151	(1.0)	(0.8)				
הוצאות בגין הפסדי אשראי	233	118	226	97.5	3.1				
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	909	1,035	925	(12.2)	(1.7)				
הכנסות שאינן מריבית	91	33	(110)	175.8	-				
הכנסות מימון שאינן מריבית	696	677	663	2.8	5.0				
עמלות	68	32	76	112.5	(10.5)				
הכנסות אחרות	855	742	629	15.2	35.9				
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	855	742	629	15.2	35.9				
הוצאות תפעוליות ואחרות	877	875	873	0.2	0.5				
משכורות והוצאות נלוות	297	299	283	(0.7)	4.9				
אחזקה ופחת בניינים וציוד	3	2	11	50.0	(72.7)				
הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	312	275	311	13.5	0.3				
הוצאות אחרות	1,489	1,451	1,478	2.6	0.7				
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	2,755	2,700	2,653	(15.6)	261.8				
רווח לפני מסים	78	107	(52)	(27.1)	-				
הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח	197	219	128	(10.0)	53.9				
רווח לאחר מסים	39	(38) ⁽³⁾	10 ⁽²⁾	-	290.0				
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס	(15)	(16)	(17) ⁽²⁾	(6.3)	(11.8)				
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	221	165	121	33.9	82.6				
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	221	165	121	33.9	82.6				
תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-%	7.9	6.1	4.7						
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי	221	238⁽³⁾	121	(7.1)	82.6				
תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי	7.9	8.9 ⁽³⁾	4.7						

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) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12.

להלן פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים:

הכנסות ריבית, נטו. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 3,393 מיליון ש"ח, לעומת סך של 3,509 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.3%. 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לשיעור של 2.09%, לעומת 2.29% בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה הממוצעת של הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון גדלה בשיעור של כ-6.9%, מסך של 180,957 מיליון ש"ח לסך של 193,454 מיליון ש"ח.

הכנסות מימון שאינן מריבית. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, הסתכמו הכנסות מימון שאינן מריבית בסך של 284 מיליון ש"ח, לעומת 101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 181.2%.

להלן נתונים בדבר הכנסות מימון שאינן מריבית:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2011	2012	שינוי
במיליוני שקלים חדשים			
מפעילות במכשירים נגזרים	132	(226)	358
מהשקעה באגרות חוב	224	130	94
הפרשי שער, נטו	(139)	23	(162)
מהשקעה במניות	68	126	(58)
מהלוואות שנמכרו	(1)	48	(49)
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית	284	101	183

הגידול בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים נובע, בעיקר, מהפרשי שער חיוביים בסך של 184 מיליון ש"ח, ומעליה בסך של 142 מיליון ש"ח בהתאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים.

הקטון בהפרשי שער, נטו, נובע בעיקר מהפרשי שער שליליים על נכסים והתחייבויות מאזניים, כנגדם בוצעו פעולות במכשירים נגזרים, אשר הפרשי שער בגינם הגדילו כאמור את ההכנסות מפעילות במכשירים נגזרים, וכן מהוצאות 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 ניו יורק.

הקטון ברווחים מהשקעה במניות נובע, בעיקר, מהכנסות שנרשמו אשתקד ממכירת פעילות תעודות הסל.

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:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2011	2012	שינוי
במיליוני שקלים חדשים			
הכנסות ריבית, נטו	3,393	3,509	(116)
הכנסות מימון שאינן מריבית	284	101	183
בניכוי רווחים מהשקעה במניות	(68)	(126)	58
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	3,609	3,484	125

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 3,609 מיליון ש"ח, לעומת 3,484 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 3.6%.

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 3,293 מיליון ש"ח, לעומת 3,412 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.5%.

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

2012							*2011
רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים							
1,219	1,174	1,216	1,084	1,013	1,239	1,232	
6	9	(108)	2	96	(31)	(16)	
-	-	-	38	104	(23)	(24)	
(102)	(74)	(48)	(14)	(56)	(19)	(55)	
-	1	2	3	(52)	1		
1,123	1,109	1,061	1,112	1,160	1,114	1,138	

*סוג 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לשיעור של 1.19%, לעומת 1.23% 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לשיעור של 1.16%, לעומת 1.28% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2012, הסתכמו בסך של 1,142 מיליון ש"ח, לעומת 1,151 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 0.8%.

הכנסות מימון שאינן מריבית, ברבעון השלישי של שנת 2012, הסתכמו בסך של 91 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה של 110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית כולל השפעת נגזרים הגיע ברבעון השלישי של שנת 2012 לשיעור של 1.15%, לעומת 0.80% 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 השלישי של שנת 2012 לשיעור של 1.15%, לעומת 1.09% 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 השלישי של שנת 2012 בסך של 1,219 מיליון ש"ח, לעומת 1,013 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 20.3%.

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 1,123 מיליון ש"ח, לעומת 1,160 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.2%, ולעומת 1,109 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2012, עליה בשיעור של 1.3%.

נתונים על התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2012	2011 (2)(1)	שינוי	2012	2011 (2)(1)	שינוי
מיליוני שקלים חדשים ב-%			מיליוני שקלים חדשים ב-%		
375	398	(5.8)	1,121	1,147	(2.3)
201	190	5.8	580	581	(0.2)
281	237	18.6	801	660	21.4
144	163	(11.7)	445	514	(13.4)
102	87	17.2	299	245	22.0
39	76	(48.7)	147	362	(59.4)
1,142	1,151	(0.8)	3,393	3,509	(3.3)

(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 "כללי" בתחילת הפרק "תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים"

ההוצאות בגין הפסדי אשראי. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 474 מיליון ש"ח, לעומת 526 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.9%. ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 233 מיליון ש"ח, לעומת 118 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2012 ולעומת 226 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2011. הגידול בהוצאה, ברבעון השלישי של השנה, מתייחס ללווים גדולים בודדים, שלגביהם נדרשה הגדלת ההפרשות לאור התפתחויות כלכליות. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה ביום 30 בספטמבר 2012, לסך של 2,002 מיליון ש"ח ומהווה 1.65% 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:

2012							2011
רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים							
208	94	95	222	195	173	106	על בסיס פרטני
25	24	28	30	31	15	6	על בסיס קבוצתי
233	118	123	252	226	188	112	סך-הכל
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור:							
0.78%	0.40%	0.42%	0.85%	0.76%	0.63%	0.38%	השיעור ברבעון
0.53%	0.41%	0.42%	0.65%	0.59%	0.50%	0.38%	שיעור מצטבר מתחילת שנה
* על בסיס שנתי.							

ההכנסות מפעילות בשוק ההון הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, בסך של 305 מיליון ש"ח, לעומת 322 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 5.3%.

להלן יובאו פרטים בדבר ההכנסות מעמלות בשוק ההון:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		2012		2011
במיליוני שקלים חדשים				
הכנסות מפעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים		221		236
הפצת מוצרים פיננסיים		64		63
ניהול, תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים		20		23
סך-הכל		305		322

יצוין כי ההכנסות בטבלה האמורה אינן כוללות את הרווח, לפני מס, ממכירת פעילות תעודות הסל בשנת 2011 (ראו ביאור 14 ג' לתמצית הדוחות הכספיים).

משכורות והוצאות נלוות. הוצאות משכורות והוצאות נלוות הושפעו, בין היתר, מירידה בהפרשה למענקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בסך של 64 מיליון ש"ח.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בסך של 205,239 מיליון ש"ח, לעומת סך של 202,471 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 1.4%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שיעור השינוי	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2011	2012	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	27,544	30,329	(9.2)
ניירות ערך	45,334	42,898	5.7
אשראי לציבור, נטו	119,040	116,383	2.3
התחייבויות			
פקדונות הציבור	154,688	153,368	0.9
פקדונות מבנקים	5,412	4,249	27.4
כתבי התחייבות נדחים	12,422	12,239	1.5
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	11,612	10,701	8.5 (1)(2)
סך-כל ההון	11,942	11,020	8.4 (1)(2)

(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 12 IAS, מיסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

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

האשראי לציבור

כללי. ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם האשראי לציבור, נטו (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) בסך של 119,040 מיליון ש"ח, לעומת 116,383 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 2.3%.

לפרטים בדבר ניהול סיכוני האשראי, ובכלל זה אסטרטגיה ומדיניות בתחום ניהול סיכוני האשראי, המבנה והארגון של פונקציות ניהול סיכוני האשראי ועוד, ראו "ניהול סיכוני אשראי" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" להלן ובדוח שנתי 2011 (עמ' 112-127).

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

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2012		
	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
3.8	55.0	64,043	55.8	66,455	מטבע ישראלי לא צמוד
(2.7)	15.8	18,407	15.0	17,914	מטבע ישראלי צמוד למדד
2.2	29.2	33,933	29.1	34,671	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
2.3	100.0	116,383	100.0	119,040	סך-הכל

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 2.2% לעומת 31 בדצמבר 2011. במונחים דולרים קטן האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 18 מיליון דולר, ירידה של 0.2% 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 1.6%, לעומת 31 בדצמבר 2011.

התפתחות סיכון אשראי בעייתי

30 בספטמבר 2012									
חוץ סך-			חוץ סך-			חוץ סך-			
מאזני הכל			מאזני הכל			מאזני הכל			מאזני הכל
במיליוני שקלים חדשים									
סיכון אשראי בעייתי כולל בגין הציבור:									
5,765			137			(6)(3)(2)5,628			5,707
774			17			757			795
2,752			(7)471			(7)(6)(5)(4)2,281			2,594
9,291			625			8,666			9,096
897			58			839			904
8,394			567			7,827			8,192
8,305			732			7,518			674
7,573									

הערות:

(1) מזה:

7,616	776	8,392	7,457	728	8,185	7,857	622	8,479
790	9	799	905	6	911	809	3	812

- (2) לרבות אג"ח קונצרני לא צובר בסך של 19 מיליון ש"ח (30.9.2011 – 11 מיליון ש"ח; 31.12.2011 – 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 12,000 מיליון ש"ח לימים 30.9.2012, 30.9.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- (4) לרבות אג"ח קונצרני צובר בסך של 85 מיליון ש"ח (30.9.2011 – 79 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 308,428 ו-598 מיליון ש"ח לימים 30.9.2012, 30.9.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- (6) סווג מחדש, בכדי לכלול את הגילוי כאמור בהערות 3 ו-5 לעיל.
- (7) סווג מחדש, על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין עסקאות בנגזרים.

סיכון אשראי בעייתי. היקף סיכון האשראי הבעייתי הכולל בגין הציבור (כולל רכיבים חוץ מאזניים ולפני הפרשות להפסדי אשראי) עמד ביום 30 בספטמבר 2012 על כ-9,191 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9,291 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, ירידה בשיעור של כ-1.1%. סיכון האשראי הבעייתי התפלג לסיכון אשראי מסחרי (91%) ולסיכון אשראי בגין אנשים פרטיים (9%). 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-7.6% 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:

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
במיליוני שקלים חדשים		
1. נכסים שאינם מבצעים (Non-performing)		
אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית:		
4,016	3,117	3,072
9	49	41
⁽⁸⁾ 82	58	⁽⁸⁾ 69
איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית		
4,107	3,224	3,182
-	7	4
סך-הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית		
4,107	3,231	3,186
1,498	2,380	2,498
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית		
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי^(א):		
סיכון אשראי מסחרי בעייתי מאזני בגין הציבור ⁽⁵⁾	⁽⁶⁾ 7,616	⁽⁶⁾ 7,457 ⁽⁸⁾ 7,857 ⁽⁹⁾
סיכון אשראי מסחרי בעייתי חוץ מאזני בגין הציבור ⁽³⁾	776	⁽⁹⁾ 622
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור		
8,392	8,185	8,479
152	228	⁽⁷⁾ 250
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי		
8,544	8,413	8,729
520	603	557
336	357	313
110	129	134
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר		
מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור		
מזה: הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾		

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (2) 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 וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (3) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.
- (4) הלוואות לדיור אשר ההפרשה המזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור, שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדיור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.
- (5) כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 308,428 ו-598 מיליון ש"ח לימים 30.9.2012, 30.9.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- (6) סווג מחדש, בכדי לכלול את הגילוי כאמור בהערה 5 לעיל.
- (7) סווג מחדש, בעקבות העברת אג"ח מסיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין בנקים לסיכון אשראי מסחרי בעייתי מאזני בגין הציבור
- (8) 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 מיליון ש"ח לימים 30.9.2012, 30.9.2011 ו-31.12.2011, בהתאמה.
- (9) סווג מחדש על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין עסקאות בנגזרים.

אשראי פגום לציבור. האשראי המאזני הפגום לציבור (צובר ריבית ושאינו צובר ריבית) עמד ביום 30 בספטמבר 2012 על כ-5,523 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5,611 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, ירידה של 1.7%.

ביום 30 בספטמבר 2012 היווה האשראי הפגום לציבור שיעור של 4.6% מיתרת האשראי לציבור, בהשוואה ל-4.7% ביום 31 בדצמבר 2011. ביום 30 בספטמבר 2012, האשראי הפגום לציבור היווה שיעור של 3.1% מסיכון האשראי הכולל לציבור (מאזני וחוף מאזני), כאשר בענפי המשק, בתי מלון ושירותי הארחה, שירותים ציבוריים וקהילתיים, ובינוי ונדל"ן הוא היווה, בהתאמה, שיעור גבוה של 14.9%, 6.6% ו-8.1%.

אשראי פגום לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הפגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית ואשר נבדק על בסיס פרטני, עמד ביום 30 בספטמבר 2012 על כ-4,016 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,072 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, עליה בשיעור של 30.7%. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי פגום לציבור אשר נבדק על בסיס פרטני עמדה ביום 30 בספטמבר 2012 על 434 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 בספטמבר 2012 על מיליון ש"ח, בהשוואה ל-560 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, המהווה קיטון בהפרשה השוטפת בסך של 23 מיליון ש"ח, שיעור של כ-4.1%.

יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין לקוחות שנבדקו על בסיס פרטני, שאינם פגומים, עמדה ביום 30 בספטמבר 2012 על 810 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-750 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, עליה בהפרשה השוטפת בסך של 60 מיליון ש"ח, שיעור של כ-8%. שינויים אלה הושפעו, בעיקר, משינויים במקדמי ההפרשה ומשינויים בהרכב החובות.

להלן נתונים לגבי יחסים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת איכות תיק האשראי של הבנק:

31.12.11	30.9.11	30.9.12	
2.6%	2.6%	3.3%	שיעור יתרת אשראי פגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית, מיתרת האשראי לציבור
0.5%	0.5%	0.4%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום, שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור
1.7%	1.6%	1.7%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור
63.4%	62.0%	49.7%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי הפגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית
4.8%	4.6%	4.7%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור, מסיכון אשראי כולל בגין הציבור ⁽¹⁾
0.7%	0.6%	0.5%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי, מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0.7%	0.7%	0.5%	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור, מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
43.0%	41.0%	29.6%	שיעור המחיקות נטו, בגין אשראי לציבור, מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור
			הערה:
4.4%	4.4%	4.4%	(1) בנטרול איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברת בת

מאפייני סיכון של תיק האשראי לציבור

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
2011		2012	
ענף	הוצאה להפסדי אשראי	שיעור מסך ההוצאה התקופתית	הוצאה להפסדי אשראי
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
תעשייה	146	30.9%	85
בינוי ונדל"ן	1	0.2%	192
מסחר	73	15.4%	21
שירותים פיננסיים	159	33.6%	37
שירותים עסקיים אחרים	43	9.1%	70
			13.4%

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי חלה עליה במשקלם של ענף התעשייה, ענף המסחר וענף השירותים הפיננסיים בהוצאה הכוללת להפסדי אשראי, בהשוואה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 עקב גידול בהוצאה הכוללת להפסדי אשראי בענפים במקביל לקיטון בסך ההוצאות להפסדי אשראי. ההוצאות להפסדי אשראי בענפים אלו היוו 89.2% מסך ההוצאה להפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012. מנגד, משקל של ענף הבינוי והנדל"ן וענף שירותים עסקיים אחרים קטן בהשוואה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011.

להלן התפתחות סיכון האשראי לציבור, לפי ענפי משק עיקריים:

ענפי משק	30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2011	
	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך הכל
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%
חקלאות	1,476	0.8%	1,401	0.8%
תעשייה	25,705	14.3%	25,051	14.2%
בינוי ונדל"ן	33,705	18.7%	33,630	19.1%
חשמל ומים	2,802	1.6%	2,424	1.4%
מסחר	20,019	11.1%	19,240	10.9%
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	3,016	1.7%	2,985	1.7%
תחבורה ואחסנה	4,168	2.3%	4,125	2.3%
תקשורת ושירותי מחשב	2,761	1.5%	2,750	1.6%
שירותים פיננסיים	15,628	8.7%	14,997	8.5%
שירותים עסקיים אחרים	9,992	5.6%	10,193	5.8%
שירותים ציבוריים וקהילתיים	2,342	1.3%	2,370	1.3%
אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור	20,663	11.5%	20,094	11.4%
אנשים פרטיים – אחר	37,668	20.9%	36,851	20.9%
סך-הכל	179,945	100.0%	176,111	100.0%

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי בהשוואה לשנת 2011 חל גידול במשקלם של ענף חשמל ומים, ענף שירותים פיננסיים וענף מסחר 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 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2011 ⁽¹⁾	
	במיליוני ש"ח	מסך %	במיליוני ש"ח	מסך %
	האשראי לציבור		האשראי לציבור	
קמעונאי – מגזר משקי בית	37,679	31.7	37,129	31.9
קמעונאי – מגזר עסקים קטנים	12,075	10.1	11,866	10.2
מגזר בנקאות עסקית	46,756	39.3	41,441	35.6
מגזר בנקאות מסחרית	18,959	15.9	22,431	19.3
מגזר בנקאות פרטית	3,571	3.0	3,516	3.0
סך-הכל	119,040	100	116,383	100

הערה:

(1) ראו "כללי" בתחילת הפרק "תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים".

ניירות ערך

כללי. ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 45,334 מיליון ש"ח, לעומת 42,898 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 5.7%. מובהר כי בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט ליום 30 בספטמבר 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-6.9% מכלל התיק. ליום 30 בספטמבר 2012, כ-57% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות, וכ-17% 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 3-1). לפרטים בדבר התפלגות ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות, לפי ממשלות עיקריות, ראו נספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ג', סעיף 3).

מדיניות ניהול תיק הנוסטרו. תיקי הנוסטרו של הבנק ושל חברות הבת משמשים, בעיקר, ככלי מרכזי בניהול סיכוני 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 סיכוני אשראי וריבית. ליחידה הוקצו מסגרת השקעה ותקציב נכסי סיכון והוגדר לה יעד הכנסות. היחידה החלה לפעול ברבעון השני של שנת 2012. עד ליום 30 בספטמבר 2012, הושקע סך של כ-1.5 מיליארד ש"ח. היקף ההשקעות מתוכנן להגיע לסך של כ-2 מיליארד ש"ח עד סוף השנה.

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

להלן נתונים על הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
	במיליוני שקלים חדשים		
16.7	17,580	20,516	מטבע ישראלי לא צמוד
(10.5)	5,690	5,090	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.7	18,965	19,090	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(3.8)	663	638	מניות-פריטים שאינם כספיים
5.7	42,898	45,334	סך-הכל

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלו בשיעור של 0.7% לעומת 31 בדצמבר 2011. במונחים דולריים ירדו ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 84 מיליון דולר, ירידה של 1.7% 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 4.6% 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:

30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2011			
עלות מופחתת (במניות-עלות)	שווי הוגן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	שווי הוגן	הערך במאזן	הערך במאזן
במיליוני שקלים חדשים					
איגרות חוב					
מוחזקות לפידיון	7,142	7,527	7,142	5,895	6,115
זמינות למכירה	35,968	36,242	33,006	32,976	32,976
למסחר	1,332	1,312	3,378	3,364	3,364
מניות					
זמינות למכירה	635	636	653	658	658
למסחר	5	2	8	5	5
סך-הכל ניירות ערך	45,082	45,719	42,940	43,118	42,898

ההפרש נטו (לאחר השפעת המס) בין השווי ההוגן של התיק הזמין למכירה לבין עלותו המופחתת, בסך של 219 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012, מוצג כקרן הון חיובית (31.12.2011: 21 מיליון ש"ח כקרן הון חיובית) ונכלל בהון כ-התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן. בנוסף, נכלל בהון הפרש כאמור בגין חלקו של הבנק בבנק הבינלאומי, בסך של 9 מיליון ש"ח כקרן הון שלילית (31.12.2011: 24 מיליון ש"ח קרן הון שלילית).

מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפידיון. לפרטים בדבר מכירת ניירות ערך מהתיק המוחזק לפידיון על ידי אי די בי ניו יורק בשנת 2011, ראו ביאור 2 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

איגרות חוב קונצרניות. תיק ניירות ערך הזמינים למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 30 בספטמבר 2012, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של כ-3,988 מיליון ש"ח (סך של כ-1,954 מיליון ש"ח מוחזק באי די בי ניו יורק, סך של כ-1,094 מיליון ש"ח מוחזק במרכנתיל וסך של כ-938 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 בספטמבר 2012 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-3,208 מיליון דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של כ-3,382 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2011, ירידה של 5.1%. רוב התיק 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 בספטמבר 2012, כלל התיק ניירות הערך מגובי המשכנתאות (MBS) רווחים שטרם מומשו נטו בסך של כ-41 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 בספטמבר 2012 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Freddie Mac-I, Fannie Mae, FHLLB (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 הרבעונים השני והשלישי של שנת 2012, רכש אי די בי ניו יורק איגרות חוב מובטחות מסוג CLO, בסך כולל של כ-389 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 ההגון מתחת לעלות מחושב ליום הדיווח. זאת, גם אם במהלך התקופה שבה ההשקעה הייתה בפוזיציה מתמשכת של הפסד שטרם מומש, שיעור הירידה בשווי ההגון 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 28 מיליון ש"ח.

לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2011, לא היו הפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה. לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2011, ההפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין ניירות ערך מגובי משכנתאות זמינים למכירה, הסתכמו בסך כולל של 59 מיליון ש"ח, 16 מיליון ש"ח ו-28 מיליון ש"ח, בהתאמה. (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 ההגון 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 בספטמבר 2012					
2	1	3	107	113	עד 20%
-	-	-	155	155	20% עד 40%
2	1	3	262	268	סך-הכל
2	1	-	14	17	מזה: אגרות חוב ממשלתיות
30 בספטמבר 2011					
68	12	19	133	232	עד 20%
5	-	3	117	125	20% עד 40%
-	-	-	24	24	מעל 40%
73	12	22	274	381	סך-הכל
33	5	3	49	90	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	סך-הכל
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 א', סעיף 7).

פקדונות הציבור

ליום 30 בספטמבר 2012, הסתכמו פקדונות הציבור בסך של 154,688 מיליון ש"ח, לעומת 153,368 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 0.9%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2012		מטבע
	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
0.4	54.9	84,116	54.6	84,473	מטבע ישראלי לא צמוד
(1.9)	7.1	10,913	6.9	10,702	מטבע ישראלי צמוד למדד
2.0	38.0	58,339	38.5	59,513	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
0.9	100.0	153,368	100.0	154,688	סך-הכל

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלו בשיעור של 2.0% לעומת 31 בדצמבר 2011. במונחים דולריים ירדו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 55 מיליון דולר, ירידה של 0.4% לעומת 31 בדצמבר 2011. בסך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושים במונחים דולריים, לא חל שינוי לעומת דצמבר 2011.

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

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2011 ⁽¹⁾		30 בספטמבר 2012		מגזר
	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
3.5	42.9	65,865	44.1	68,195	קמעונאי - מגזר משקי בית
6.1	9.1	13,909	9.5	14,761	קמעונאי - מגזר עסקים קטנים
(11.5)	18.2	27,843	15.9	24,630	מגזר בנקאות עסקית
(9.1)	4.4	6,773	4.0	6,157	מגזר בנקאות מסחרית
5.0	25.4	38,978	26.5	40,945	מגזר בנקאות פרטית
0.9	100.0	153,368	100.0	154,688	סך-הכל

הערה:

(1) ראו "כללי" בתחילת הפרק "תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים".

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 30 בספטמבר 2012 כ-77.0%, 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 במרץ 2012, הפיץ המפקח על הבנקים הנחיה, לפיה יידרשו התאגידים הבנקאים וחברות כרטיסי האשראי לעמוד ביחס הון לביה 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".

הבנק פועל לעריכת תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה במדיניות המפקח על הבנקים ובלוחות הזמנים שפורסמו על ידו. במסגרת זו הבנק בוחן אפשרויות שונות להרחבת בסיס ההון, שאינן הנפקה נוספת של מניות הבנק, לרבות מכירת נכסים. **יחס הון הליבה** ליום 30 בספטמבר 2012, הגיע לשיעור של 8.4%. 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 בספטמבר 2012, הסתכם בסך של 11,942 מיליון ש"ח, לעומת סך של 11,020 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 8.4%.

ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ליום 30 בספטמבר 2012, הסתכם בסך של 11,612 מיליון ש"ח, לעומת 10,701 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 8.5%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, מעליה בסך של 213 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, בניכוי השפעת מס ומעליה בסך 68 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים.

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

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2012, הגיע לשיעור של 9.1%, 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 בספטמבר 2012 לשיעור של 8.4%, לעומת 8.1% בסוף שנת 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2012, הגיע לשיעור של 14.2%, לעומת 14.1% בסוף שנת 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 ההון המורכבים החדשניים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 1,759 מיליון ש"ח, לעומת 1,723 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. מכשירי ההון המורכבים החדשניים מוגבלים ל-15% מהון רובד 1. ליום 30 בספטמבר 2012, היו מכשירי ההון המורכבים החדשניים 13.09% מההון הראשוני הכולל (31.12.2011: 13.60%). 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 בספטמבר 2012 הסתכם בסך של 6,050 מיליון ש"ח, לעומת 6,333 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. היקף כתבי ההתחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכונים שוק. ליום 30 בספטמבר 2012 עמד היחס האמור על שיעור של 45% (31.12.2011: 50%). יתרת כתבי ההתחייבות אותה נותר לבנק לגייס עד למיצוי המגבלה הייתה ביום 30 בספטמבר 2012 כ-663 מיליון ש"ח. מיצוי המגבלה היה מעלה את יחס ההון לרכיבי סיכון לשיעור של 14.67%.

הון רובד 2 עליון. הון רובד 2 עליון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בסך של 1,793 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 בספטמבר 2012, עמדה על 5,586 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 בספטמבר 2012, היה הפער גורם לירידה ביחס הון הליבה ב-0.25%.

השפעה עתידית אפשרית של שינוי מבנה ההון בכאל. לפרטים בדבר שינוי אפשרי במבנה ההון של כאל, אשר לכשיגובש ויאושר, יקטין את הזכויות שאינן מקנות שליטה בכאל, אשר בשלב זה מהוות חלק מהון רובד 1 של הבנק, ראו להלן "חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות".

נתוני הלימות ההון

	30 בספטמבר	31 בדצמבר	
	2011	2011	2012
במיליוני שקלים חדשים			
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון רובד 1 לאחר ניכויים	11,637 ⁽³⁾⁽²⁾	11,888 ⁽³⁾⁽²⁾	12,637
הון רובד 2 לאחר ניכויים	7,061	7,173	7,051
סך-כל ההון לצורך חישוב יחס ההון	18,698	19,061	19,688
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	124,647	120,256	122,982
סיכון שוק	2,365	1,875	2,255
סיכון תפעולי	13,419	13,418	13,475
סך-כל היתרות המשוקללות של נכסי הסיכון	140,431	135,549	138,712
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון⁽¹⁾			
יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון	7.6	8.1	8.4
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	8.3	8.8	9.1
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.3	14.1	14.2
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.0	9.0	9.0

הערות:

- (1) לפרטים בדבר יחס ההון של חברות בנקאיות משמעותיות ופירוט נוסף, ראו ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, 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 בספטמבר	
2011	2011	2012
במיליוני שקלים חדשים		
א. רכיבי ההון		
הון רובד 1		
4,093	4,092	4,094
הון מניות רגילות נפרע		
(3)(2)6,405	(3)(2)6,185	7,038
עודפים		
214	214	281
קרנות הון אחרות		
(3)319	(3)304	330
זכויות שאינן מקנות שליטה		
(3)75	(3)69	82
התאמה בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת		
11,106	10,864	11,825
סך-כל הון הליבה		
1,723	1,726	1,759
מכשירים מורכבים חדשניים		
סכומים שהופחתו מהון רובד 1:		
(142)	(142)	(142)
מוניטין		
(10)	(12)	(2)
נכסים לא מוחשיים אחרים		
(3)(11)	(3)(43)	(11)
הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה		
12,666	12,393	13,429
הון רובד 1 בניכוי הפחתות מהון רובד זה בלבד		
(3)(2)(778)	(3)(2)(756)	(792)
ניכויים 50% מהון רובד 1 (ראו ב' להלן)		
11,888	11,637	12,637
סך-כל הון רובד 1		
הון רובד 2		
45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של		
–	–	144
ניירות ערך זמינים למכירה		
254	254	254
הפרשה כללית לחובות מסופקים		
2	2	3
מניות בכורה		
1,362	1,364	1,392
מכשירי הון מורכבים חדשניים		
(3)(2)6,333	(3)(2)6,197	6,050
כתבי התחייבות נדחים		
(3)(2)(778)	(3)(2)(756)	(792)
ניכויים 50% מהון רובד 2 (ראו ב' להלן)		
7,173	7,061	7,051
סך-כל הון רובד 2		
19,061	18,698	19,688
הון כולל כשיר		
ב. ניכויים 50% מהון רובד 1 ו-50% מהון רובד 2		
(3)(2)1,556	(3)(2)1,512	1,584
השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית ⁽¹⁾		
1,556	1,512	1,584
סך-כל הניכויים		

הערות:

- (1) מזה בגין הבנק הבינלאומי 1,566 מיליון ש"ח (30.9.11: 1,495 מיליון ש"ח; 31.12.11: 1,538 מיליון ש"ח).
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, 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

30 בספטמבר						31 בדצמבר
2012			2011			2011
נכסי סיכון	דרישות הון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישות הון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישות הון ⁽¹⁾	נכסי סיכון דרישות הון ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים						
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:						
ריבוניות	666	60	785	71	858	77
ישויות סקטור ציבורי	1,225	110	1,084	98	1,189	107
תאגידים בנקאיים	3,921	353	3,609	325	3,546	319
תאגידים	81,648	7,349	85,458	7,690	79,985	7,199
בבטחון נדל"ן מסחרי	2,222	200	784	71	1,991	179
חשיפות קמעונאיות ליחידים	12,371	1,113	11,885	1,070	11,815	1,064
הלוואות לעסקים קטנים	6,626	596	6,358	572	6,301	567
משכנתאות לדיוור	8,481	763	8,417	758	8,479	763
איגוח	98	9	15	1	15	1
נכסים אחרים	5,724	515	6,252	562	6,077	547
סך-כל נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי	122,982	11,068	124,647	11,218	120,256	10,823
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית	2,255	203	2,365	212	1,875	169
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי גישה האינדיקטור הבסיסי	13,475	1,213	13,419	1,208	13,418	1,208
סך-כל נכסי הסיכון ודרישות ההון	138,712	12,484	140,431	12,638	135,549	12,200

הערה:

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

מצב הנזילות וגיוס מקורות בנק

כללי

- במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, נרשמה עליה במצרפי הכסף M1 ו-M2, זאת, לעומת יציבות במצרף M1 וגידול במצרף M2, בתקופה המקבילה אשתקד. העליה במצרפי הכסף בתקופה הנסקרת, התרחשה במקביל לתהליך הורדת הריבית במשק.
- במצרף הכסף M1 (מזומן בידי הציבור ופיקדונות עו"ש בשקלים), נרשם גידול בשיעור של כ-10%. כל הגידול נרשם במהלך החודשים אפריל עד ספטמבר. במהלך החודשים ינואר עד ספטמבר 2012, גדלו פקדונות העו"ש בשיעור של כ-9% והמזומן בידי הציבור עלה בשיעור של כ-13%.
 - במצרף הכסף הרחב יותר - M2 (M1 בתוספת פיקדונות לא צמודים עד שנה), נרשמה עליה בשיעור של כ-7% (כ-10% בתקופה המקבילה אשתקד). הגידול, רובו ככולו, נרשם ברבעונים השני והשלישי של השנה, בעיקר על רקע תהליך הורדת הריבית והעליה באי הוודאות.
 - במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה, גדל בסיס הכסף בסך של 2.7 מיליארד ש"ח (גידול של 5.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). כל הגידול נרשם ברבעון השני של השנה, ושיקף הזרמה של בנק ישראל, אשר קוזזה בחלקה על ידי ספיגת הממשלה.
 - כחלק מהמדיניות המוניטרית המרחיבה, הזרים בנק ישראל באמצעות המכרז לפיקדונות השקליים 10 מיליארד ש"ח (כל ההזרמה התרחשה במחצית הראשונה של השנה). יצוין כי, בתקופה המקבילה אשתקד, אשר התאפיינה במדיניות מוניטרית מצמצמת, נרשמה ספיגה בסך של 25 מיליארד ש"ח.
 - בנוסף, בנק ישראל הזרים מזילות, בהיקף של 2 מיליארד ש"ח, באמצעות פעולות בשוק הפתוח. זאת, לעומת הזרמה בסך של כ-18 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כל ההזרמה נרשמה ברבעון השלישי של שנת 2012.
 - מנגד, פעילות הממשלה הובילה לספיגה נוספת בסך של כ-12 מיליארד ש"ח (רובה ככולה ברבעון הראשון של השנה). זאת, בהשוואה לספיגה בסך של 6.4 מיליארד ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011.

בבנק

הבנק שמר במשך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 על נכסים מזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות. להלן השינויים בהרכב הפקדונות של הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 (יצוין כי היתרות להלן, בכל תקופות הדיווח, כוללות את יתרת פקדונות הציבור בבדמ"ש, שהוסבו לבנק עם השלמת המיזוג בין בדמ"ש לבין הבנק):

המגזר הלא צמוד. היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש ספטמבר 2012 לסך של 71.5 מיליארד ש"ח, לעומת 71.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 0.7%.

המגזר צמוד המדד. היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש ספטמבר 2012 לסך של 12.5 מיליארד ש"ח, לעומת 12.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, ירידה בשיעור של 2.8%.

מגזר מט"ח וצמוד מט"ח. היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש ספטמבר 2012 לסך של 31.4 מיליארד ש"ח, לעומת 31.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011. העליה נבעה כולה מהפרשי שער (שקל-דולר ו-שקל-אירו). בנטרול הפרשי שער בין המטבעות, חלה ירידה של כ-170 מיליון דולר בפקדונות הציבור במט"ח (ירידה של כ-2.1%).

פיקדונות הציבור

שינוי לעומת				31.12.11	30.9.11	30.9.12	
במיליוני	ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני ש"ח			
%-ב		%-ב					
(0.7)	(468)	2.8	1,913	71,949	69,568	71,481	מטבע ישראלי לא צמוד
(2.8)	(353)	(4.1)	(526)	12,810	12,983	12,457	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.4	138	2.5	763	31,306	30,681	31,444	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(0.6)	(683)	1.9	2,150	116,065	113,232	115,382	סך-הכל
(1.9)	(155)	(2.8)	(227)	8,193	8,265	8,038	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני דולרים

פיקדונות מבנקים

שינוי לעומת				31.12.11	30.9.11	30.9.12	
במיליוני	ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני ש"ח			
%-ב		%-ב					
32.8	470	27.7	412	1,430	1,488	1,900	מטבע ישראלי לא צמוד
(26.5)	(127)	(12.5)	(50)	479	402	352	מטבע ישראלי צמוד למדד
(3.7)	(93)	6.5	146	2,482	2,243	2,389	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
5.7	250	12.3	508	4,391	4,133	4,641	סך-הכל

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).

סיווג מחדש של מספרי השוואה במגזרים. מספרי השוואה של נתוני תקופות קודמות סווגו מחדש בעיקבות סיווג מחדש בבנק מרכנתיל דיסקונט, שנועד לשקף הגדרות עדכניות של מגזרי הפעילות כתוצאה משינוי המבנה הארגוני בבנק מרכנתיל דיסקונט וכדי לשקף את תוצאותיו של סקר הוצאות מקיף, שנערך לצורך עדכון נתוני התפלגות ההוצאות בחתך מגזרי הפעילות של בנק מרכנתיל דיסקונט.

מבנה ניהולי

קבוצת הבנק פועלת בארץ ובחו"ל באמצעות הבנק, חברות בת, סניפים ונציגויות בכל תחומי הבנקאות והשירותים הפיננסיים. פעילותו העסקית של הבנק התבצעה בתשעת החודשים הראשונים 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 סיכונים 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 דלת 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

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 157 מיליון ש"ח, לעומת 165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.8%.

ההוצאות בניין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 37 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת 100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 63.0%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

פעילות בינלאומית:						
פעילות מקומית					כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
סך-הכל	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון		
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012						
הכנסות ריבית, נטו						
52	-	52	83	-	67	(98)
- מחיצוניים						
323	-	323	(30)	-	(9)	362
- בינמגזרי						
375	-	375	53	-	58	264
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו						
4	-	4	3	-	1	-
הכנסות מימון שאינן מריבית						
392	-	392	11	56	195	130
עמלות והכנסות אחרות						
771	-	771	67	56	254	394
סך-הכל הכנסות						
6	-	6	2	-	8	(4)
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
57	-	57	22	9	24	2
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק						
11.2	-	11.2	4.2	1.7	4.6	0.4
תשואה להון (אחוזים)						
37,845	16	37,829	20,030	10	8,354	9,435
יתרה ממוצעת של נכסים						
67,723	182	67,541	765	-	1,298	65,478
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾						
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾						
(809)	1	(810)	52	-	58	(920)
- מחיצוניים						
1,207	-	1,207	(10)	-	(9)	1,226
- בינמגזרי						
398	1	397	42	-	49	306
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾						
1	-	1	(1)	1	(1)	2
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾						
365	-	365	10	59	190	106
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾						
764	1	763	51	60	238	414
סך-הכל הכנסות						
19	-	19	(7)	-	-	26
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
42	-	42	(12)	11	18	25
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק						
7.2	-	7.4	(2.0)	1.9	3.1	4.3
תשואה להון (אחוזים)						
37,398	8	37,390	19,581	10	8,168	9,631
יתרה ממוצעת של נכסים						
65,849	26	65,823	1,333	-	752	63,738
יתרה ממוצעת של התחייבויות						

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) סווג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית (המשך):

פעילות בינלאומית:	פעילות מקומית					בנקאות ופיננסים
	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	
סך-הכל						
במיליוני שקלים חדשים						
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012						
הכנסות ריבית, נטו						
- מחיצוניים	(282)	202	-	188	108	-
- בינמגזרי	1,100	(27)	-	(60)	1,013	-
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	818	175	-	128	1,121	-
הכנסות מימון שאינן מריבית	-	3	-	6	9	-
עמלות והכנסות אחרות	368	570	171	28	1,137	-
סך-הכל הכנסות	1,186	748	171	162	2,267	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי	18	16	-	3	37	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	10	82	30	36	158	(1)
תשואה להון (אחוזים)	1.8	18.2	148.4	6.8	10.1	-
יתרה ממוצעת של נכסים	9,387	8,270	10	19,944	37,611	12
יתרה ממוצעת של התחייבויות	65,512	1,824	-	983	68,319	82
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾						
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾						
- מחיצוניים	(1,005)	191	-	155	(659)	3
- בינמגזרי	1,873	(28)	-	(42)	1,803	-
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	868	163	-	113	1,144	3
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	1	20	24	(4)	41	-
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾	333	573	179	33	1,118	-
סך-הכל הכנסות	1,202	756	203	142	2,303	3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	86	16	-	(2)	100	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(5)	123	48	(2)	164	1
תשואה להון (אחוזים)	(1.0)	21.3	230.7	(0.2)	9.5	-
יתרה ממוצעת של נכסים	9,855	8,132	10	18,909	36,906	8
יתרה ממוצעת של התחייבויות	61,442	760	-	1,373	63,575	20

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

(2) סווג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

התפתחויות במגזר

שינויים בסינוף. בחודש פברואר 2012, אוחד סניף שדרות עמנואל עם סניף ככר רבין ברח' אבן גבירול בתל אביב. בחודש מרס 2012, אוחד סניף פל"ם עם סניף ראשי חיפה. בחודש יולי נסגר סניף מגדל סונול בתל אביב. בחודש יולי נפתח סניף אם המושבות בפתח תקווה.

הלוואות באינטרנט. החל מחודש יוני 2012, יכולים לקוחות פרטיים, אשר עונים לקריטריונים שנקבעו, לקבל הלוואה באינטרנט.

מתן שירותים לעובדי הוראה. לפרטים אודות מכרז עובדי הוראה, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 417). ההסכם עם החשב הכללי בעניין עובדי הוראה הסתיים ביום 1 בנובמבר 2012. הבנק הודיע על החלטתו, להמשיך את תקופת ההטבות לעובדי הוראה, לקוחות קיימים וחדשים, לחמש שנים נוספות. בחודש אוקטובר 2012, פנו נציגי החשב הכללי לבנק, וביקשו להאריך את הסכם ההתקשרות במסגרת המכרז למתן הלוואות לעובדי הוראה והלוואות מותנות לסטודנטים במסודות להכשרת עובדי הוראה, עד ליום 31 בדצמבר 2013, בהתאם לאישור ועדת המכרזים של החשב הכללי.

מפתח דיסקונט. בחודש אוגוסט 2012, הבנק יצא בשיתוף פעולה עם חברת "סנוול", שבמסגרתו נהנים מחזיקי מפתח דיסקונט מהנחה בתדלוק.

בנוסף, הבנק השיק ברבעון השלישי את אפליקציית מפתח דיסקונט, המבוססת GPS, שבאמצעותה ניתן להגיע לכל ההטבות וההנחות שמקנה הכרטיס.

הוצאת סניפי בנק יהב ממתחמי המדינה. בדוח שנתי 2010 (עמ' 115) דווח כי בחודש יוני 2010 הגישה פרקליטות מחוז ירושלים (אזורי) לבית משפט השלום בירושלים כתב תביעה בסדר דין מקוצר לפינוי סניפי בנק יהב המצויים במתחמי משרדי הממשלה בבירה (משרד הפנים ושיח ג'ראח). בחודש דצמבר 2010 התביעה הועברה להליך גישור. לאחרונה הסתיים הליך הגישור ללא הצלחה.

היערכות לשינוי במתכונת שירותי בנקאות מהירה. במסגרת ההיערכות לשנת 2013, הוחלט כי שירותי בנקאות מהירה בסניפים יינתנו בשירות עצמי, ללא איוש קבוע על ידי בנקאים. בהתאם, חלק מהעובדים העוסקים במתן שירות זה יניידו לתפקידים אחרים, במוקד המידע והמכירות הטלפוני ובמערך הכספרות בסניפים.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 213 מיליון ש"ח, לעומת 119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 79.0%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 54 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת 86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 37.2%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

פעילות מקומית					
סך-הכל	משכנתאות	בניה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
הכנסות ריבית, נטו					
172	(2)	9	–	9	156
– מחיצוניים					
29	8	2	–	(2)	21
– בינמגזרי					
201	6	11	–	7	177
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו					
2	2	–	–	–	–
הכנסות מימון שאינן מריבית					
123	–	5	10	19	89
עמלות והכנסות אחרות					
326	8	16	10	26	266
סך-הכל הכנסות					
13	(3)	3	–	–	13
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
96	6	7	–	9	74
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק					
58.3	3.0	3.6	–	4.6	42.6
תשואה להון (אחוזים)					
12,670	1,137	791	4	414	10,324
יתרה ממוצעת של נכסים					
17,549	21	634	–	1,246	15,648
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽³⁾					
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾					
60	5	13	–	7	35 ⁽²⁾
– מחיצוניים					
130	(2)	–	–	(3)	135
– בינמגזרי					
190	3	13	–	4	170
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾					
2	(1)	1	1	–	1
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾					
119	1	4	10	19	85
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾					
311	3	18	11	23	256
סך-הכל הכנסות					
15	(4)	5	–	–	14
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
62	4	7	2	11	38
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק					
25.6	1.5	2.7	0.8	4.2	15.2
תשואה להון (אחוזים)					
12,406	798	862	7	300	10,439
יתרה ממוצעת של נכסים					
15,031	46	752	–	866	13,367
יתרה ממוצעת של התחייבויות					

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) תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

(3) סוג מחדש – ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים (המשך):

פעילות מקומית					
סך-הכל	משכנתאות	בניה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
הכנסות ריבית, נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי					
554	33	33	-	24	464
- מחיצוניים					
26	(12)	(1)	-	(7)	46
- בינמגזרי					
580	21	32	-	17	510
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו					
3	3	-	-	-	-
הכנסות מימון שאינן מריבית					
364	2	14	27	55	266
עמלות והכנסות אחרות					
947	26	46	27	72	776
סך-הכל הכנסות					
54	(5)	(2)	-	-	61
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
213	16	26	1	24	146
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק					
33.6	28.8	63.1	36.5	50.2	30.0
תשואה להון (אחוזים)					
12,558	1,161	767	4	392	10,234
יתרה ממוצעת של נכסים					
15,847	31	630	-	1,064	14,122
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾					
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾					
471	27	45	-	21	378
- מחיצוניים					
110	(9)	(7)	-	(8)	134
- בינמגזרי					
581	18	38	-	13	512
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾					
12	(2)	3	14	-	(3)
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾					
339	2	13	28	45	251
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾					
932	18	54	42	58	760
סך-הכל הכנסות					
86	(5)	1	-	-	90
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
119	11	28	11	9	60
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק					
14.8	15.1	34.9	337.6	17.2	10.2
תשואה להון (אחוזים)					
13,298	1,092	958	5	314	10,929
יתרה ממוצעת של נכסים					
13,871	52	676	-	904	12,239
יתרה ממוצעת של התחייבויות					

הערות:

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

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 וחבויים בסכום של עד כ-4-5 מיליון ש"ח, מקבלים שירות בצוותי בנקאות לעסקים בסניפים. לקוחות בעלי מחזורי פעילות או חבויים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 259 מיליון ש"ח, לעומת 240 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7.9%. הגידול ברווח הנקי נבע מגידול בהכנסות הריבית וגידול בהכנסות מעמלות והכנסות אחרות, בפעילות המקומית, וגידול בהכנסות הריבית בפעילות הבינלאומית.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 273 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת 229 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 19.2%. הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי נגזר מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בפעילות המקומית ובנקאות ופיננסים.

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	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012									
הכנסות ריבית, נטו									
170	6	-	184	360	51	10	61	421	- מחיצוניים
(16)	-	-	(108)	(124)	(14)	(2)	(16)	(140)	- בינמגזרי
154	6	-	76	236	37	8	45	281	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו
11	-	-	-	11	-	-	-	11	הכנסות מימון שאינן מריבית
63	16	11	28	118	12	-	12	130	עמלות והכנסות אחרות
228	22	11	104	365	49	8	57	422	סך-הכל הכנסות
157	-	-	(17)	140	2	21	23	163	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(29)	9	-	66	46	16	(7)	9	55	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
(2.7)	0.8	-	6.4	4.4	1.5	(0.7)	0.8	5.2	תשואה להון (אחוזים)
27,610	438	33	12,685	40,766	5,256	2,176	7,432	48,198	יתרה ממוצעת של נכסים
21,802	1,306	1	1,991	25,100	1,979	266	2,245	27,345	יתרה ממוצעת של התחייבויות
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽³⁾									
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾									
567 ⁽²⁾	3	-	350 ⁽²⁾	920	17	8	25	945	- מחיצוניים
(414)	-	-	(294)	(708)	-	-	-	(708)	- בינמגזרי
153	3	-	56	212	17	8	25	237	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾
(10)	-	-	10	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾
54	17	11	7	89	10	-	10	99	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾
197	20	11	73	301	27	8	35	336	סך-הכל הכנסות
18	-	-	40	58	16	62	78	136	הוצאות בגין הפסדי אשראי
59	13	2	11	85	16	(37)	(21)	64	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
5.8	1.3	0.2	1.1	8.4	1.5	(3.5)	(2.0)	6.3	תשואה להון (אחוזים)
26,816	417	39	12,698	39,970	3,045	1,839	4,884	44,854	יתרה ממוצעת של נכסים
20,832	1,250	-	1,499	23,581	1,808	79	1,887	25,468	יתרה ממוצעת של התחייבויות

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) תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.
- (3) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (המשך):

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית		בניה ופנינסים		בניה ופנינסים		בניה ופנינסים	
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים									
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012									
הכנסות ריבית, נטו									
1,157	148	14	134	1,009	471	1	13	524	- מחיצוניים
(356)	(33)	(3)	(30)	(323)	(250)	-	-	(73)	- בינמגזרי
801	115	11	104	686	221	1	13	451	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו
38	-	-	-	38	1	(1)	-	38	הכנסות מימון שאינן מריבית
341	36	2	34	305	77	37	43	148	עמלות והכנסות אחרות
1,180	151	13	138	1,029	299	37	56	637	סך-הכל הכנסות
273	64	43	21	209	(34)	-	-	243	הוצאות בגין הפסדי אשראי
259	8	(31)	39	251	180	5	22	44	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
8.3	2.1	(31.9)	10.9	9.4	17.5	79.6	81.3	2.9	תשואה להון (אחוזים)
45,554	5,700	1,522	4,178	39,854	12,807	31	416	26,600	יתרה ממוצעת של נכסים
27,651	1,907	152	1,755	25,744	2,135	1	1,114	22,494	יתרה ממוצעת של התחייבויות
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾									
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾									
1,645	77	11	66	1,568	728	-	12	828	- מחיצוניים
(985)	(9)	-	(9)	(976)	(552)	-	-	(424)	- בינמגזרי
660	68	11	57	592	176	-	12	404	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾
56	-	-	-	56	29	1	-	26	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾
305	36	2	34	269	29	34	37	169	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾
1,021	104	13	91	917	234	35	49	599	סך-הכל הכנסות
229	125	89	36	104	82	-	-	22	הוצאות בגין הפסדי אשראי
240	(33)	(54)	21	273	67	8	8	190	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
8.0	(9.0)	(75.7)	8.4	10.2	6.0	173.3	18.9	12.2	תשואה להון (אחוזים)
43,508	3,896	937	2,959	39,612	13,244	29	433	25,906	יתרה ממוצעת של נכסים
24,588	1,561	31	1,530	23,027	1,829	2	1,300	19,896	יתרה ממוצעת של התחייבויות

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) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

ביצוע יעדים ואסטרטגיה עסקית - תשעת החודשים הראשונים של שנת 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 חוסר הוודאות בשווקים הפיננסיים בעולם ובגוש האירו בפרט, והחשש מההשלכות האפשריות על הלווים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012

בתשעת החודשים הראשונים של השנה צמחה כלכלת ישראל בקצב נמוך בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ותוך מגמת האטה בקצב הצמיחה. ברבעון השלישי של השנה צמח התוצר המקומי בשיעור של 2.9%, לעומת 3.2% במחצית הראשונה של השנה ו-3.4% ברבעון השלישי אשתקד. במקביל, התרחב התוצר העסקי בשיעור של 2.7%, לעומת 3.1% במחצית הראשונה של השנה ו-4% ברבעון המקביל אשתקד.

- להלן הגורמים אשר השפיעו על התפתחות התוצר העסקי ברבעון השלישי של שנת 2012 (שיעורי השינוי במונחים שנתיים):
- ירידה של כ-5% ביצוא, אשר הקיפה הן את יצוא השירותים (כ-16%) ואת יצוא הסחורות (כ-7%). זאת, לאחר צמיחה חיובית במחצית הראשונה של השנה;
- האטה בצריכה הפרטית, 1.5% לעומת 4% במחצית הראשונה של השנה, על רקע נסיגה חדה בצריכת מוצרים בני-קיימא והאטה בצריכה השוטפת;
- נסיגה (9%-) בהשקעות בנכסים קבועים (ללא אוניות ומטוסים), תוך נסיגה ניכרת בהשקעות בענפי המשק, בעוד בהשקעות בבניה למגורים נרשם שיפור;
- הצריכה הציבורית (ללא יבוא ביטחוני) התרחבה ברבעון השלישי של השנה בשיעור של כ-2%, בהובלת הצריכה האזרחית. מנגד, הצריכה הביטחונית המקומית רשמה נסיגה, בשל ירידה חדה בקניות מהתעשייה המקומית.
- במקביל להאטה ברכיבי השימושים השונים, נרשמה ברבעון השלישי ירידה חדה, בשיעור של כ-14%, ביבוא סחורות ושירותים (ללא יבוא ביטחוני), רבעון שני ברציפות. הירידה נבעה מירידה ביבוא הסחורות, בעוד ביבוא השירותים חל גידול.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

- במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012 הצטמצם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) בשיעור של 0.2% לעומת סוף חודש יוני 2012, לאחר עליה בשיעור של כ-1% במחצית הראשונה של השנה (שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשערי החליפין ובמדד המחירים). יתרת החוב בסוף חודש ספטמבר 2012, עמדה על 787 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-780 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, עליה בשיעור של 0.8%.
- העליה בחוב במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של השנה נובעת מעליה בשיעור של כ-26% בהלוואות מוגפים מוסדיים, 1.5% בחוב לתושבי חוץ, 1% בחוב למוסדיים באמצעות איגרות חוב ו-1.4% בחוב המגזר העסקי למשקי בית ולחברות (אג"ח חברות סחיר). מנגד, נרשמה ירידה בשיעור של 1.2% בחוב לבנקים. לפי אומדני בנק ישראל, במונחים כמותיים (בניטרול השפעת האינפלציה והשינוי בשערי החליפין), נרשמה במהלך החודשים ינואר עד ספטמבר 2012 ירידה בשיעור של 0.6% בסך החוב של המגזר העסקי, וירידה בשיעור של כ-2% בחוב לבנקים.
- כתוצאה מההתפתחויות האמורות, ירד משקל הבנקים בסך החוב של הסקטור העסקי מ-52.1% בסוף שנת 2011 ל-51% בסוף חודש ספטמבר 2012.
- היקף גיוס איגרות החוב הקוצרניות (ללא בנקים וחברות ביטוח) על ידי חברות המגזר בחודשים ינואר עד ספטמבר 2012, המהווה כמחצית מהאשראי החוץ בנקאי, הסתכם בסך של 20.4 מיליארד ש"ח, לעומת 23.5 מיליארד ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. 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 השלישי 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 מוטה יצוא ומושפע מביקושים בחו"ל. נרשם גידול בתפוקת התעשייה וביצוא התעשייתי, אך מרבית הגידול נבע מתתי הענפים התרופות ורכיבים אלקטרוניים. התעשייה מאופיינת בענפים מוטי יצוא, אשר נפגעו מהמשבר באירופה (יעד יצוא מרכזי לחברות הישראליות), ההאטה בארה"ב וההאטה 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 וקישון 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. נמשכים הצמיחה המתונה, הגידול בצריכה פרטית לנפש, הגידול בפדיון רשתות השיווק ורשתות שיווק המזון;
- ענף הנדל"ן - לפרטים, ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

התפתחויות צפויות בשווקי המגזר ברבעון האחרון של שנת 2012

תחזית הצמיחה של בנק ישראל לשנת 2012 עומדת על 3.3% (3.0% לשנת 2013). כלומר, צפוי המשך ההתרחבות האיטית של הכלכלה המקומית.

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 ומההערכה 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.

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 באשראי הבנקאי.

הגורמים אשר פועלים בצד היצע האשראי ומקטינים את ההיצע: דרישות בנק ישראל בעניין יחס הון ליבה; עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, אשר מטיל מגבלה על מימון לווים גדולים/קבוצות לווים 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.

האמור בשני הסעיפים האחרונים לעיל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק, בשים לב למידע המצוי בידיה במועד עריכת הדוחות הכספיים, באשר למצב המשק והכלכלה העולמית. האמור עשוי שלא להתממש בשל התפתחויות שונות בתנאים המקרו כלכליים, שאינם בשליטת הבנק.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 בספטמבר 2012, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 118 מיליון ש"ח, לעומת 139 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 15.2%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 91 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

פעילות מקומית										פעילות בינלאומית																																							
בנקאות כרטיסי שוק ופינוסים אשראי					בניה ונדל"ן					בנקאות בניה ופינוסים ונדל"ן																																							
במיליוני שקלים חדשים										סך-הכל סך-הכל																																							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012																																																	
הכנסות ריבית, נטו																																																	
85					2					31					1					119					46					28					74					193									
(24)					-					(6)					(1)					(31)					(11)					(7)					(18)					(49)									
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו																																																	
61					2					25					-					88					35					21					56					144									
הכנסות מימון שאינן מריבית																																																	
2					-					-					-					2					-					-					2														
עמלות והכנסות אחרות																																																	
21					4					3					7					35					6					4					10					45									
סך-הכל הכנסות																																																	
84					6					3					32					-					125					41					25					66					191				
הוצאות בגין הפסדי אשראי																																																	
13					-					8					-					21					9					1					10					31									
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק																																																	
4					3					(1)					13					(1)					18					-					15					15					33				
תשואה להון (אחוזים)																																																	
0.8					0.6					(0.2)					2.6					(0.2)					3.7					-					3.1					3.1					6.9				
יתרה ממוצעת של נכסים																																																	
7,064					115					1					3,355					286					10,821					3,644					2,800					6,444					17,265				
יתרה ממוצעת של התחייבויות																																																	
3,806					349					-					969					-					5,124					1,390					788					2,178					7,302				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽³⁾																																																	
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾																																																	
61 ⁽²⁾					1					-					41 ⁽²⁾					6					109					77					33					110					219				
- מחיצוניים																																																	
(4)					-					(21)					(1)					(26)					(24)					(6)					(30)					(56)									
- בינמגזרי																																																	
57					1					20					5					83					53					27					80					163									
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾																																																	
1					-					1					-					2					-					-					2														
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾																																																	
22					6					2					6					36					19					(1)					18					54									
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾																																																	
80					7					2					27					5					121					72					26					98					219				
סך-הכל הכנסות																																																	
6					-					(1)					-					5					30					3					33					38									
הוצאות בגין הפסדי אשראי																																																	
13					3					1					14					3					34					7					6					13					47				
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק																																																	
3.0					0.7					0.3					3.3					0.7					4.0					0.8					0.7					1.5					11.1				
תשואה להון (אחוזים)																																																	
6,160					125					1					3,839					381					10,506					5,647					1,566					7,213					17,719				
יתרה ממוצעת של נכסים																																																	
3,724					1,386					-					1,098					-					6,208					5,338					346					5,684					11,892				
יתרה ממוצעת של התחייבויות																																																	

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) תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.
- (3) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית (המשך):

פעילות מקומית										פעילות בינלאומית																																							
בנקאות כרטיסי שוק ופינוסים אשראי					בניה ונדל"ן					בנקאות בניה ופינוסים ונדל"ן					סך-הכל סך-הכל																																		
במיליוני שקלים חדשים																																																	
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012																																																	
הכנסות ריבית, נטו																																																	
244					4					91					2					341					169					84					253					594									
- מחיצוניים																																																	
(64)					-					(22)					(1)					(87)					(42)					(20)					(62)					(149)									
- בינמזרי																																																	
180					4					69					1					254					127					64					191					445									
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו																																																	
13					-					-					-					13					-					-					-					13									
הכנסות מימון שאינו מריבית																																																	
65					12					8					21					106					23					9					32					138									
עמלות והכנסות אחרות																																																	
258					16					8					90					373					150					73					223					596									
סך-הכל הכנסות																																																	
32					-					10					-					42					38					11					49					91									
הוצאות בגין הפסדי אשראי																																																	
38					7					-					37					82					4					32					36					118									
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק																																																	
9.1					47.3					154.6					15.4					(3.1)					11.9					1.0					15.6					5.8					9.0				
תשואה להון (אחוזים)																																																	
7,204					109					1					3,195					312					10,821					4,562					2,686					7,248					18,069				
יתרה ממוצעת של נכסים																																																	
3,892					297					-					823					-					5,012					1,374					640					2,014					7,026				
יתרה ממוצעת של התחייבויות																																																	
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾																																																	
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾																																																	
247					4					93					6					350					256					75					331					681									
- מחיצוניים																																																	
(65)					-					(24)					(1)					(90)					(59)					(18)					(77)					(167)									
- בינמזרי																																																	
182					4					69					5					260					197					57					254					514									
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾																																																	
-					-					6					4					-					10					-					-					10									
הכנסות מימון שאינו מריבית ⁽¹⁾																																																	
68					13					9					18					108					56					1					57					165									
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾																																																	
250					17					15					91					378					253					58					311					689									
סך-הכל הכנסות																																																	
12					-					(6)					-					6					75					10					85					91									
הוצאות בגין הפסדי אשראי																																																	
27					2					5					46					83					35					21					56					139									
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק																																																	
6.4					-					144.3					20.3					11.9					6.8					17.0					8.8					10.5									
תשואה להון (אחוזים)																																																	
7,314					131					1					3,159					239					10,844					7,393					1,750					9,143					19,987				
יתרה ממוצעת של נכסים																																																	
3,900					1,320					-					812					-					6,032					2,896					416					3,312					9,344				
תרה ממוצעת של התחייבויות																																																	

הערות:

- (1) סוג מחדש, בעקבות יישום הראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).
 (2) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

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 לשינוי לקוחות קיימים מקרב לקוחות הבנק למערכי השירות הרלבנטיים. כמו כן, מתבצעת פעילות שוטפת בקרב לקוחות המגזר, להם הושקו מוצרים פיננסיים ייחודיים ונערכו מספר אירועים ונסעים יוקרתיים, בהשתתפות ההנהלה הבכירה של הבנק.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 29 מיליון ש"ח, לעומת 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 11.5%.

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 בספטמבר 2012						
הכנסות ריבית, נטו	(71)	-	(71)	25	-	(46)
- מחיצוניים	(71)	-	(71)	25	-	(46)
- בינמגזרי	104	-	104	44	-	148
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	33	-	33	69	-	102
הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-
עמלות והכנסות אחרות	10	10	20	18	41	61
סך-הכל הכנסות	43	10	53	92	110	163
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(1)	-	(1)	-	-	(1)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק	9	(1)	8	1	7	16
תשואה להון (אחוזים)	9.5	(1.0)	8.4	1.0	7.4	8.4
יתרה ממוצעת של נכסים	1,553	28	1,581	5,039	-	5,039
יתרה ממוצעת של התחייבויות	18,828	-	18,828	19,929	-	19,929
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾						
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	(476)	-	(476)	9	-	(467)
- מחיצוניים	(476)	-	(476)	9	-	(467)
- בינמגזרי	525	-	525	29	-	554
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	49	-	49	38	-	87
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	(3)	(1)	(4)	5	-	1
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾	25	11	36	9	27	72
סך-הכל הכנסות	71	10	81	70	9	160
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(2)	-	(2)	1	-	(1)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק	31	-	31	(20)	8	19
תשואה להון (אחוזים)	34.9	-	34.9	(18.6)	8.3	(11.5)
יתרה ממוצעת של נכסים	1,714	26	1,740	4,813	-	4,813
יתרה ממוצעת של התחייבויות	16,723	-	16,723	14,669	-	14,669

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) סווג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

פעילות מקומית				פעילות בינלאומית		
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך-הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012						
הכנסות ריבית, נטו						
(212)	-	(212)	76	-	76	(136)
- מחיצוניים						
319	-	319	116	-	116	435
- בינמגזרי						
107	-	107	192	-	192	299
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו						
1	-	1	3	-	3	4
הכנסות מימון שאינן מריבית						
26	29	55	76	39	115	170
עמלות והכנסות אחרות						
134	29	163	271	39	310	473
סך-הכל הכנסות						
(5)	-	(5)	1	-	1	(4)
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק						
32	(3)	29	(4)	4	-	29
תשואה להון (אחוזים)						
28.8	(13.5)	24.7	(1.4)	-	0.6	9.9
יתרה ממוצעת של נכסים						
1,435	14	1,449	5,019	-	5,019	6,468
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
18,050	-	18,050	19,899	-	19,899	37,949
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾						
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾						
(427)	-	(427)	7	-	7	(420)
- מחיצוניים						
576	-	576	89	-	89	665
- בינמגזרי						
149	-	149	96	-	96	245
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾						
(32)	11	(21)	25	-	25	4
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾						
58	35	93	76	37	113	206
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾						
175	46	221	197	37	234	455
סך-הכל הכנסות						
(2)	-	(2)	3	-	3	1
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק						
61	5	66	(49)	9	(40)	26
תשואה להון (אחוזים)						
56.7	37.1	56.4	(29.6)	-	(24.3)	9.2
יתרה ממוצעת של נכסים						
1,738	14	1,752	4,637	-	4,637	6,389
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
17,018	-	17,018	16,922	-	16,922	33,940

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) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 190 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההכנסות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 332 מיליון ש"ח, לעומת 287 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווח מפעילות הנוסטרו של הבנק (בעיקר מנגזרים פיננסיים) בסך של 191 מיליון ש"ח, נטו כולל רווח בסך של 225 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 131 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כולל רווח של 192 מיליון ש"ח רווח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.
2. הפסד, מניהול נכסים והתחייבויות (מניהול הפוזיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים) בסך של 9 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. הכנסות מפעילות בחו"ל בסך של 150 מיליון ש"ח, לעומת 129 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 בספטמבר					
2012			2011 ⁽¹⁾⁽⁵⁾		
10	28	38	43 ⁽³⁾⁽²⁾	31	74
32	27	59	(88)	(54)	(142)
12	-	12	41	(11)	30
54	55	109	(4)	(34)	(38)
11	10	21	10	9	19
(43)	(4)	(47)	(121) ⁽³⁾	(19)	(140)
66,284	16,135	82,419	58,331	14,914	73,245
25,604	9,255	34,859	23,598	8,051	31,649
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2012			2011 ⁽¹⁾⁽⁵⁾		
105	40	145	239	120	359
42	119	161	(124)	41	(83)
35	(9)	26	43	(32)	11
182	150	332	158	129	287
9	14	23	12	7	19
(231) ⁽⁴⁾	41	(190)	(168)	45	(123)
65,084	16,515	81,599	53,857	14,616	68,473
24,426	9,243	33,669	24,088	8,417	32,505

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) תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.
- (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.
- (4) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבלאומי, ראו ביאור 12.
- (5) סווג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

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

לפרטים בדבר הקמת יחידה אשר עוסקת 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 בספטמבר 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 הנקי של תת המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 47 מיליון ש"ח, לעומת 62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 24.2%.

נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2012	2011 ⁽¹⁾	2012	2011 ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים			
1	2	2	3
13	26	56	61
1	-	2	-
15	28	60	64
-	3	-	9
11	27	47	62

הערה:

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

השקעות הקבוצה בקרנות השקעה פרטיות, בקרנות הון סיכון ובחברות

דש"ה שותפה במספר חברות פרטיות, קרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון. יתרת ההשקעה של דש"ה בחברות ובקרנות האמורות עמדה ביום 30 בספטמבר 2012 על כ-143.8 מיליון דולר. היתרה המקסימלית של ההתחייבויות העתידיות של דש"ה להשקעה בחברות ובקרנות אלה הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 ב-106.8 מיליון דולר.

בנוסף להשקעה בקרנות, באמצעות דש"ה, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. יתרת ההשקעה של הבנק בקרן האמורה עמדה ביום 30 בספטמבר 2012 על סך של כ-15 מיליון דולר. הקרן האמורה הפסיקה את פעילותה, והיא פועלת למימוש יתרת נכסיה.

כמו כן, בנק מרכנתיל דיסקונט התקשר בהסכמים להשקעה בשש קרנות הון סיכון. השקעת בנק מרכנתיל דיסקונט בקרנות אלה עמדה ביום 30 בספטמבר 2012 על כ-3.0 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 ב-1.1 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 את פעילותה.

מימושים. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, נרשמו מימושים משמעותיים בחמש מהקרנות הותיקות בתיק ההשקעות של דש"ה: Plenus III-1 Fortissimo, FIMI IV, Stage One, FITE. בגין המימושים (בעיקר בגין הקרנות האמורות) רשמה דש"ה רווח בסכום כולל של כ-62.9 מיליון ש"ח, לעומת 78.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעה במניות דיבידנד. דירקטוריון הבנק דירקטוריון דש"ה אישרו תוכנית השקעות במניות דיבידנד, במסגרת השקעה כוללת עד לסכום מירבי של 150 מיליון ש"ח, במניות של חברות ציבוריות הנוהגות לחלק חלק ניכר מרווחיהן השוטפים כדיבידנד לבעלי המניות. לאחר תאריך המאזן רכשה דש"ה, בעסקאות מחוץ לבורסה, מניות של שלוש חברות, בסכום כולל של 21 מיליון ש"ח.

השקעות נוספות. דש"ה בוחנת ביצוע השקעות נוספות, במטרה לגוון את מקורות ההכנסה שלה.

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 בספטמבר 2012		
מזה: כרטיסים פעילים	סך-הכל כרטיסים	מזה: כרטיסים פעילים	סך-הכל כרטיסים
באלפים			
1,030	1,184	1,082	1,240
457	611	506	695
1,487	1,795	1,588	1,935
סך-הכל			

מחזור עסקאות	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
במיליוני שקלים חדשים			
כרטיסים בנקאיים	31,395	29,536	39,564
כרטיסים חוץ בנקאיים	8,361	7,301	9,888
סך-הכל	39,756	36,837	49,452

"כרטיס בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק במשותף עם הבנקים שבהסדר ובאחריותם.

"כרטיס חוץ-בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק על ידי כאל, שלא במשותף עם הבנקים.

"כרטיס תקף" - כרטיס אשראי בתוקף, שאינו חסום.

"מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחייבים בגין עסקאות בתשלום נדחה, בניכוי הזיכויים בהם זוכו הבנקים או זוכו לקוחותיהם בגין השימוש בכרטיסי האשראי במשך אותה תקופה ועמלות שנגבו עבור הבנקים או עבור כאל. מחזור העסקאות אינו כולל משיכת מזומנים ממכשירי בנק אוטומטיים בישראל.

"כרטיס פעיל" - כרטיס אשראי שביצע לפחות פעולה אחת ברבעון האחרון.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 135 מיליון ש"ח, לעומת 142 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.9%.

הוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 16 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

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 בספטמבר 2012				
הכנסות ריבית, נטו				
67	9	6	2	84
(9)	(2)	-	-	(11)
- מחיצוניים				
- בינמגזרי				
58	7	6	2	73
1	-	-	-	1
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו				
הכנסות מימון שאינן מריבית				
עמלות והכנסות אחרות				
195	19	16	4	234
254	26	22	6	308
סך-הכל הכנסות				
8	-	-	-	8
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
24	9	9	3	45
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
4.6	4.6	0.8	0.6	6.1
תשואה להון (אחוזים)				
8,354	414	438	115	9,321
יתרה ממוצעת של נכסים				
1,298	1,246	1,306	349	4,199
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011				
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾				
58	7	3	1	69
(9)	(3)	-	-	(12)
- מחיצוניים				
- בינמגזרי				
49	4	3	1	57
(1)	-	-	-	(1)
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾				
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾				
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾				
190	19	17	6	232
238	23	20	7	288
סך-הכל הכנסות				
-	-	-	-	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
18	11	13	3	45
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
3.1	4.2	1.3	0.7	4.6
תשואה להון (אחוזים)				
8,168	300	417	125	9,010
יתרה ממוצעת של נכסים				
752	866	1,250	1,386	4,254
יתרה ממוצעת של התחייבויות				

הערה:

(1) 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):

מסקי בית	עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים					
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
הכנסות ריבית, נטו					
202	24	13	4	243	- מחיצוניים
(27)	(7)	-	-	(34)	- בינמגזרי
175	17	13	4	209	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו
3	-	-	-	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
570	55	43	12	680	עמלות והכנסות אחרות
748	72	56	16	892	סך-הכל הכנסות
16	-	-	-	16	הוצאות בגין הפסדי אשראי
82	24	22	7	135	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
18.2	50.2	81.3	47.3	18.7	תשואה להון (אחוזים)
8,270	392	416	109	9,187	יתרה ממוצעת של נכסים
1,824	1,064	1,114	297	4,299	יתרה ממוצעת של התחייבויות
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾					
191	21	12	4	228	- מחיצוניים
(28)	(8)	-	-	(36)	- בינמגזרי
163	13	12	4	192	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾
20	-	-	-	20	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾
573	45	37	13	668	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾
756	58	49	17	880	סך-הכל הכנסות
16	-	-	-	16	הוצאות בגין הפסדי אשראי
123	9	8	2	142	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
21.3	17.2	18.9	-	15.0	תשואה להון (אחוזים)
8,132	314	433	131	9,010	יתרה ממוצעת של נכסים
760	904	1,300	1,320	4,284	יתרה ממוצעת של התחייבויות

הערה:

(1) סוג מחדש, בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (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 וישראל כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" (כמשמעות מונח זה בתיקון החקיקה האמור). בחודש מרס 2012, האריך המפקח על הבנקים לכאל את המועד לקבלת רישיון 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 "ישראל כרטיס". ביום 14 במאי 2012, נחתמו בין ישראל כרטיס בע"מ לבין כאל הסכם רישיון והסכם לסליקה צולבת של כרטיסי ישראל כרטיס. ההסכמים מאפשרים לכאל, לראשונה, לפנות לבתי עסק ולהציע להם לסלוק את המותג ישראל כרטיס באמצעות כאל. יצוין כי נתח השוק של המותג ישראל כרטיס הינו כ-17% משוק הסליקה.

ביום 13 בספטמבר 2012, העניק הממונה על ההגבלים העסקיים פטור, לתקופה של שלוש שנים, להסדר שבין כאל לבין ישראל כרט בע"מ וכן להסדר שבין לאומיקארד בע"מ וישראל כרט בע"מ, בתנאים שנמנו בהחלטת הממונה.

לפרטים נוספים, ראו ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים.

הסכם הנפקה משותפת בין כאל ובין בנקים בעלים. בחודשים האחרונים מנהלים הבנק הבינלאומי וכאל מזה והבנק וכאל מזה, משא ומתן בדבר תנאי הסכם הנפקה ביניהם, בהתאמה. עקרונות ההסכם טרם אושרו על ידי האורגנים המוסמכים של הצדדים. עם זאת, על בסיס דיונים שקוימו עד כה, מסתמן כי יחול גידול מהותי בשיעור התמלוגים המשולם לבנק הבינלאומי ולבנק, בהתאמה, וסביר כי השינויים בתנאים ייושמו בתוקף מתחילת שנת 2012.

להערכת הבנק, שינוי התנאים כאמור לא יפגע ברווחיות של מגזר פעילות כרטיסי אשראי (ברמת הקבוצה).

הסכם עקרונות בנושא פיתוח "ארנק סלולרי". 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. יציין כי בחדש אוקטובר 2012, הושלם הליך הפירוק של ICCI UK, אשר העניקה בעבר שירותים מקצועיים בקשר עם פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי.

לפרטים בדבר דרישות מאגדים, ראו ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים.

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-13.3 מיליארד ש"ח, לעומת ירידה של 4.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 נרשמו גיוסים גדולים בקרנות המשקיעות באיגרות חוב, בקרנות כספיות ובקרנות המשקיעות בחו"ל, בהיקפים של 8.2 מיליארד ש"ח, 3.0 מיליארד ש"ח ו-2.4 מיליארד ש"ח, בהתאמה. יש לציין את המגמות השונות על פני השנה. בתחילת השנה, נרשמה צבירה חיובית נטו גדולה בקרנות אג"ח על רקע ירידת החשש ממשבר החוב באירופה. בהמשך, עם החרפת המשבר בגוש האירו והעליה בחוסר הוודאות, חלה ירידה משמעותית בגיוסי קרנות האג"ח ועליה בגיוסי הקרנות הכספיות, למרות ירידת הריבית והציפיות להמשך מגמה זו במהלך השנה. העליה בצבירה נטו בקרנות חו"ל (אל מול צבירה שלילית של כ-400 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד) הייתה חלק ממגמה כללית במשק, של הסטת כספים לחו"ל.

על פי נתוני בנק ישראל, נכסי קרנות האג"ח גדלו בתקופה האמורה ב-5.3 מיליארד ש"ח. נכסי הקרנות הלא-צמודות עלו ב-6.6 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות הצמודות למדד עלו ב-10.2 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות המשקיעות בחו"ל עלו ב-2.5 מיליארד ש"ח ונכסי הקרנות המנייתיות ירדו ב-1.6 מיליארד ש"ח.

שוק קופות הגמל. קופות הגמל מסוג "קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים" השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012, תשואה חיובית בשיעור של 8.87% 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 בספטמבר 2012, צבירה נטו שלילית בהיקף של כ-5.0 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה נטו שלילית של כ-3.97 מיליארד ש"ח, בשניים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011. היקף קופות הגמל ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בכ-166.2 מיליארד ש"ח, לעומת כ-158.97 מיליארד ש"ח ליום 30 בספטמבר 2011, ירידה של כ-7.23 מיליארד ש"ח (כ-4.35%).

שוק קרנות הפנסיה החדשות. קרנות הפנסיה החדשות השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012, תשואה חיובית של 10.81% בממוצע. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בסך קרנות הפנסיה החדשות היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012, צבירה חיובית בהיקף של כ-15.28 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה חיובית נטו של כ-12.77 מיליארד ש"ח,

בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011. היקף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם ליום 30 בספטמבר 2012 ב-119.13 מיליארד ש"ח, לעומת כ-94.61 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011, עליה של כ-24.52 מיליארד ש"ח (כ-25.9%).

שוק תעודות הסל. על פי נתונים שפורסמו על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 גדול מספר תעודות הסל ב-8. בסוף חודש ספטמבר 2012, עמד מספר תעודות הסל על מוצרי מדד על 440, בהן 266 תעודות סל על מדדי מניות מקומיים ובינלאומיים, 174 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים וסחורות.

שוק ההון. לפרטים בדבר התפתחויות בשוק ההון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, ראו להלן "שוק ההון" בפרק "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012".

מגבלות חקיקה ותיקנה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות בשוק ההון

תיקוני חקיקה ותיקנה בתחום החיסכון הפנסיוני

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' 5), 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 החסכון 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 לבחור 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 בטיטלה לקבוע כי היא תיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2014.

טיטול תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה), התשע"ב-2012. ביום 10 במאי

2012, פורסמה טיטול תיקון שניה לתקנות האמורות, שעניינה החלת מודל עמלת הפצה אחידה בכל מוצרי החיסכון הפנסיוני, תוך שינוי המודל הקבוע כיום בתקנות. הטיטלה 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 בטיטלה 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 מבטוח שנפטר, או שהקשר עמו נותק מכל סיבה שהיא.

בטיטלה 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 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (חוזר גופים מוסדיים 2012-9-15). ביום 5

בנובמבר 2012, פרסם אגף שוק ההון חוזר הקובע מבנה של "רשומה אחודה", אשר תשמש את הגופים המוסדיים, בעלי הרישיון וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני, במסגרת הפעולות העסקיות השונות המתבצעות ביניהם, תוך הבטחת העקרונות הבאים: (א) קבלת מידע והעברתו באופן שלם, מדויק, מהימן וזמין, הניתן לשליפה ואחזור במהירות ואפקטיביות לצורך עמידה בהוראות הדין; (ב) הסדרת המבנה והתוכן של פרטי המידע והנתונים המועברים בין יצרני המידע וצרכני השונים בתחום חיסכון הפנסיוני.

החוזר ייכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2013 לעניין חלק מהוראותיו וביום 30 ביוני 2013 לעניין שאר הוראותיו, ויבטל את חוזר 2011-9-1 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 85-86), החל מהתאריכים האמורים בהתאמה.

חוזר "יפוי כח לבעל רשיון" (חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-1). ביום 22 במרץ 2012, פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

במשרד האוצר חוזר בדבר "יפוי כח לבעל רשיון", אשר מסדיר, בין היתר, שני מבנים אחידים לטפסי יפוי הכוח, שרק באמצעותם יוכל בעל

רישיון לפנות לגוף מוסדי: (א) לשם קבלת מידע אודות מוצריו 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 ייפוי הכוח האמורים, כגון לעניין תוקפם של ייפוי הכוח והחובה לצרף צילום תעודת זהות לכל ייפוי כוח. החוזר יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2013, כאשר לעניין לקוחות אשר בגינם קיים ייפוי כוח בתוקף (בנוסח שאינו לפי החוזר), יהיה על בעל הרישיון לחזור להחתים אותם על ייפוי כוח בנוסח שלפי החוזר, וזאת עד ליום 1 ביולי 2017 וכל עוד הפעולות במוצרי לא מבוצעות באמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

טיטוט חוזר "ייפוי כח לבעל רישיון" (טיטוט חוזר סוכנים ויועצים 2012-57). ביום 15 באוגוסט 2012, פרסם אגף שוק ההון טיטוט חוזר, אשר לכשתתפרסם עתידה לבטל את חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-1 באותו עניין. החידושים העיקריים של טיטוט החוזר ביחס לחוזר האמור הינם כלהלן: (1) מתן אפשרות לבעל רישיון שהוא מוסד בנקאי להחתים באופן וירטואלי לקוח על ייפוי כח לשם קבלת מידע באופן חד פעמי, באמצעות אתר האינטרנט של המוסד הבנקאי וללא צורך בצירוף צילום תעודת זהות של הלקוח; (2) העדר צורך בחתימת בעל הרישיון על גבי ייפוי הכוח; (3) הבהרה כי בעל רישיון לא ידרש לחתום על גבי ייפוי הכוח וכן כי בעל רישיון יוכלו לפנות באמצעות ייפוי כוח אחד למספר גופים מוסדיים ולא ידרשו להחתים את הלקוח על מספר ייפוי כח בגין כל גוף מוסדי בנפרד; (4) הגבלת תוקף ייפוי כח שנחתמו לפני יום 1 בינואר 2013 שלא בהתאם לנוסח הקבוע בטיטוט החוזר רק ללקוחות שצורפו לגוף המוסדי בידי אותו בעל רישיון.

חוזר "חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" (חוזר גופים מוסדיים 2012-9-13). ביום 15 באוגוסט 2012, פרסם אגף שוק ההון חוזר, אשר ביטל והחליף את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-6 מיום 22 במרס 2012 באותו עניין. החוזר קובע, בין היתר, כי בעל רישיון חייב להתחבר למערכת הסליקה הפנסיונית וכן קובע את הפעולות שבעל רישיון יהיה חייב לבצע באמצעות המערכת בלבד. בנוסף קובע החוזר כי המשתמשים ישאו בכל עלויות החיבור למערכת ותחזוקת החיבור ויהיו מחויבים בדמי שימוש בהתאם להוראות הממונה וכללי המערכת שאושרו על ידי.

ההוראות בדבר חובת ההתחברות למערכת ועלויות ההתחברות נכנסו לתוקף ביום פרסום החוזר; ההוראות בדבר חובת בעל רישיון לפנות לגוף מוסדי לשם בקשת מידע שאינה כללית פרטי זיהוי של מוצר פנסיוני המנוהל לטובת לקוח תיכנסנה לתוקף החל במועד שבו יתאפשר לבצע את הפעולות באמצעות המערכת; ההוראות בדבר חובת בעל רישיון לפנות לגוף מוסדי לשם העברת בקשה של לקוח לגוף מוסדי לביצוע פעולות עבור לקוח או קבלת מידע אודות מוצר של לקוח תיכנסנה לתוקף ביום 1 בינואר 2016.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (אבטחת מידע במערכת סליקה פנסיונית מרכזית), התשע"ב-2012. ביום 21 באוגוסט 2012 התפרסמו התקנות ברשומות. התקנות מטילות חובה על משתמש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית, שלו יותר מעשרה עובדים שלהם גישה למידע ולנתונים על אודות מידע או כספים המועברים במערכת או השמורים בה, למנות ממונה על הפרטיות ואבטחת המידע לענין שימוש במערכת. כמו כן, התקנות מטילות חובה על משתמש למנות איש קשר קבוע לשם טיפול בתקלות תקשורת במעבר המידע מהמשתמש למערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2011. ביום 30 באוגוסט 2012, התפרסמו התקנות ברשומות. התקנות 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.

טיטוט חוזר "מסמך הנמקה" (חוזר סוכנים ויועצים 2012-71). ביום 31 באוקטובר 2012, פרסם אגף שוק ההון טיטוט חוזר מסמך הנמקה, אשר אמור לבטל, בין היתר, את הוראות חוזרי סוכנים ויועצים 2009-10-1 ו-2010-10-1, שעניינם הוראות לעניין תוכנו של מסמך הנמקה ומסירתו ללקוח.

בסמוך למתן המלצה בדבר חיסכון פנסיוני של לקוח, נדרש בעל רישיון, על פי חוק, להעביר ללקוח מסמכים המפרטים את הנימוקים להמלצתו. לדעת אגף שוק ההון, לקוחות מתקשים להתמודד עם ריבוי המידע הנמסר במהלך ייעוץ או שיווק פנסיוני, וכתוצאה מכך מתקשים לקבל החלטה נבונה לגבי החיסכון הפנסיוני שלהם. טיטוט החוזר קובעת נוסח אחיד למסמך ההנמקה, מצומצם וממוקד, ככל האפשר, שיימסר ללקוחות על ידי יועץ או סוכן שיווק פנסיוני אגב הליך ייעוץ או שיווק פנסיוני, ואשר נועד להקל ולאפשר ללקוח להתמודד עם כמות המידע, וכן את מיכנו ואת העברת המידע באמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית. טיטוט החוזר מפרט את אופן עריכת מסמך ההנמקה, המידע שיש לכלול בו, משך הזמן שבמהלכו על בעל רישיון לשמור העתק ממנו וחובות גוף מוסדי בנוגע אליו.

הסדרה 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) הנוספת 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 לכונן את התשתית המשפטית להקמתה של מערכת הצבעות אינטרנטית, באמצעותה 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. 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. ביום 29 באוקטובר 2012, פורסם להערות הציבור תזכיר חוק ניירות ערך (תיקון) (מערכת הצבעות אינטרנטית), התשע"ג-2012.

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.

הסדרה 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 המרביות 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 המרביות, 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% תמוגג עם הקטגוריה השיורית (סוג 3) שכיום משולמת בגינה עמלה בשיעור של 0.4%, לקטגוריה אחת, ששולמת בגינה עמלה המרבית 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%. בחודש אוקטובר 2012, פורסמה טיוטת תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ב-2012, המעגנת את אופן ההפחתה ושיעורי ההפחתה האמורים לעיל.

הסדרה 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, בשם לב להיקף הנכסים המנוהלים וליסכונים 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.

הסדרה בתחום ייעוץ השקעות. ביום 24 ביולי 2012, אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (ייעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב-2012. עיקרה של הצעת החוק בקביעת הסדר נפרד ומובחן לפעילות של ייעוץ השקעות כללי ולשיווק השקעות כללי (להבדיל מייעוץ/שיווק פרטי, המותאם לצרכי לקוח מסוים), שאין בהם כדי להיחזות לייעוץ השקעות המתחשב בנתונים של אדם מסוים, ואשר אינו כולל אינטראקציה הנושאת אופי אישי בין נותן הייעוץ לבין קהל היעד שלו. מתן השירות יהיה פטור מחובת רישיון על פי חוק הסדרת העיסוק, אולם ילווה בחובות גילוי מחמירות.

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, מנויי "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. בחודש אוקטובר 2012, הורחב השירות גם לפעילות בניירות ערך זרים בבורסה האמריקאית. עד לסוף חודש אוקטובר 2012, הצטרפו לשירות זה 1,100 לקוחות, מהם 170 לקוחות חדשים בבנק.

במסגרת "דיסקונט invest", מצבי הבנק רף גבוה של שירות, המותאם לאופי הפעילות של הלקוח, בזמינות מכסמילית. 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 מבודלת 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.

עד לסוף חודש אוקטובר 2012, הצטרפו למסלולי INVEST 1,100 לקוחות. 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 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. בימים 26 ביולי ו-30 בספטמבר 2012, נתנו אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר והפיקוח על הבנקים, בהתאמה, את הסכמתם להפסקת פעילות הייעוץ הפנסיוני בבנק מרכנתיל דיסקונט, החל מיום 31 בדצמבר 2012, ומתן השירות בסניפי בנק מרכנתיל דיסקונט על ידי הבנק, בכפוף לתנאים שנקבעו. שינוי מתכונת הפעילות מתבצע במסגרת התוכנית למיקוד עסקי והתייעלות בבנק מרכנתיל דיסקונט (ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 168).

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 37 מיליון ש"ח, לעומת 86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 57.0%.

נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון:

פעילות בינלאומית:	פעילות מקומית						עסקים משקי בית קטנים	
	בנקאות פרטית	סך-הכל	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית			
סך-הכל								
במיליוני שקלים חדשים								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012								
-	-	-	-	-	-	-	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית	
108	18	90	10	3	11	10	56	עמלות והכנסות אחרות
108	18	90	10	3	11	10	56	סך-הכל הכנסות
14	7	7	(1)	(1)	-	-	9	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
76	-	76	28	1	33	4	10	יתרה ממוצעת של נכסים
1	-	1	-	-	1	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾								
-	-	-	-	-	-	-	-	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾
1	-	1	(1)	-	-	1	1	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾
102	9	93	11	2	11	10	59	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾
103	9	94	10	2	11	11	60	סך-הכל הכנסות
24	8	16	-	1	2	2	11	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
83	-	83	26	1	39	7	10	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות

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) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון (המשך):

פעילות בינלאומית:		פעילות מקומית						
בנקאות פרטית	בנקאות סך-הכל	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית		
במיליוני שקלים חדשים								
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012								
1	-	1	-	-	1	-	-	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו
(1)	-	(1)	-	-	(1)	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
311	39	272	29	8	37	27	171	עמלות והכנסות אחרות
311	39	272	29	8	37	27	171	סך-הכל הכנסות
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק								
37	4	33	(3)	-	5	1	30	יתרה ממוצעת של נכסים
60	-	60	14	1	31	4	10	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1	-	1	-	-	1	-	-	
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾								
-	-	-	-	-	-	-	-	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾
56	-	56	11	6	1	14	24	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾
322	37	285	35	9	34	28	179	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾
378	37	341	46	15	35	42	203	סך-הכל הכנסות
86	9	77	5	5	8	11	48	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
59	-	59	14	1	29	5	10	יתרה ממוצעת של נכסים
2	-	2	-	-	2	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות

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) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

ניירות ערך. ביום 30 בספטמבר 2012 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ-116.1 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 10% (לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, עמ' 445).

בנוסף, בנק מרכזת דיסקונט החזיק עבור לקוחותיו ביום 30 בספטמבר 2012 ניירות ערך בסך של כ-11.1 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-11.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, ירידה של 1.8%.

ניהול תיקי השקעות. ביום 30 בספטמבר 2012 ניהלה תכלית דיסקונט ניהול תיקים 1,952 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-3,847 מיליון ש"ח, לעומת 1,890 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-4,488 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הנתונים דלעיל מצביעים על עליה של 3.3% במספר התיקים שבניהול, ועל ירידה של כ-14.3% 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 בספטמבר 2012, ניתן ייעוץ לכ-88 אלף לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה, של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ, הסתכמה בכ-9.4 מיליארד ש"ח. בנוסף, החל מתחילת הפעילות בבנק מרכזת דיסקונט, בחודש אוגוסט 2008, ועד סוף חודש ספטמבר 2012, ניתן ייעוץ לכארבעת אלפים לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה, של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ, הסתכמה בכ-0.8 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. בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2012 חלה עליה מתונה במחירי הדירות, בשיעור של 3.0%, כפי שמדווחת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בסקר מחירי דירות בבעלות. עליה זו מהווה שינוי מגמה לעומת ירידה מתונה שחלה במחצית השנייה של שנת 2011. **מחירי הדירות.** קיימים מספר גורמים, בעיקר מצד הביקוש, התומכים ביציבות מחירים ואולי אף בעליה מתונה של מחירי הדירות. בין היתר, נתונים על אודות עליה בהיקף המשכנתאות, המצביעים על חזרת הקונים לשוק הדיור, סביבת הריבית הנמוכה (אשר תומכת בהמשך גידול הביקוש למשכנתאות) ועליה מתונה בכמות המבוקשת של דירות, בשיעור של 1.0% לעומת המחצית השנייה של שנת 2011 (לעומת התקופה המקבילה אשתקד חלה ירידה בשיעור של 7% על פי סקר כמות מבוקשת של דירות חדשות, של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה). **התחלות בניה.** העליה בהיקף התחלות הבניה צפויה למתן את הגורמים הדוחפים לעליית מחירי הדירות. במחצית הראשונה של שנת 2012, הוחל בבנייתן של כ-19 אלף יחידות דיור (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, ברבעון השלישי של שנת 2012 נרשמה ירידת מחירים בפריפריה של תל אביב, במיוחד בבני ברק ופתח תקווה, בשל גידול בהיצע הנובע, בין היתר, מכך שמשקיעים ויוזמים מעוניינים לממש נכסים. בתל אביב קיימת יציבות מחירים. 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 244 מיליון ש"ח, לעומת 108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 125.9%.

הוצאות בגין הפסדי האשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 נרשמה הוצאה בסך 28 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בסך 176 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

פעילות מקומית - היקף ההכנסה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד על 435 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-379 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 14.7%. כמו כן, נרשמה עליה ברווח הנקי לרמה של 243 מיליון ש"ח, לעומת 141 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

פעילות בינלאומית - היקף ההכנסה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד על 86 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 21.1%, המיוחסת 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 בספטמבר 2012									
הכנסות ריבית, נטו									
9	184	31	224	28	10	38	262	- מחיצוניים	
2	(108)	(6)	(112)	(7)	(2)	(9)	(121)	- בינמגזרי	
11	76	25	112	21	8	29	141	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית	
5	28	7	40	4	-	4	44	עמלות והכנסות אחרות	
16	104	32	152	25	8	33	185	סך-הכל הכנסות	
3	(17)	8	(6)	1	21	22	16	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק									
7	66	13	86	15	(7)	8	94	תשואה להון (אחוזים)	
3.6	6.4	2.6	4.7	3.1	(0.7)	1.8	4.1	יתרה ממוצעת של נכסים	
791	12,685	3,355	16,831	2,800	2,176	4,976	21,807	יתרה ממוצעת של התחייבויות	
634	1,991	969	3,594	788	266	1,054	4,648		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽³⁾									
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾									
13	⁽²⁾ 350	⁽²⁾ 41	404	33	8	41	445	- מחיצוניים	
-	(294)	(21)	(315)	(6)	-	(6)	(321)	- בינמגזרי	
13	56	20	89	27	8	35	124	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	
1	10	1	12	-	-	-	12	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	
4	7	6	17	(1)	-	(1)	16	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾	
18	73	27	118	26	8	34	152	סך-הכל הכנסות	
5	40	(1)	44	3	62	65	109	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק									
7	11	14	32	6	(37)	(31)	1	תשואה להון (אחוזים)	
2.7	1.1	3.3	1.8	0.7	(3.5)	(8.7)	0.3	יתרה ממוצעת של נכסים	
862	12,698	3,839	17,399	1,566	1,839	3,405	20,804	יתרה ממוצעת של התחייבויות	
752	1,499	1,098	3,349	346	79	425	3,774		

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) תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.

(3) סוג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

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

פעילות מקומית								פעילות בינלאומית			
עסקים קטנים	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	סך-הכל	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	בנקאות	מגזר עסקי	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים											
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012											
הכנסות ריבית, נטו											
33	471	91	595	84	14	98	693	- מחיצוניים			
(1)	(250)	(22)	(273)	(20)	(3)	(23)	(296)	- בינמגזרי			
32	221	69	322	64	11	75	397	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			
-	1	-	1	-	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית			
14	77	21	112	9	2	11	123	עמלות והכנסות אחרות			
46	299	90	435	73	13	86	521	סך-הכל הכנסות			
(2)	(34)	10	(26)	11	43	54	28	הוצאות בגין הפסדי אשראי			
26	180	37	243	32	(31)	1	244	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
63.1	17.5	15.4	15.9	15.6	(31.9)	0.3	11.3	תשואה להון (אחוזים)			
767	12,807	3,195	16,769	2,686	1,522	4,208	20,977	יתרה ממוצעת של נכסים			
630	2,135	823	3,588	640	152	792	4,380	יתרה ממוצעת של התחייבויות			
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾											
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾											
45	728	93	866	75	11	86	952	- מחיצוניים			
(7)	(552)	(24)	(583)	(18)	-	(18)	(601)	- בינמגזרי			
38	176	69	283	57	11	68	351	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾			
3	29	4	36	-	-	-	36	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾			
13	29	18	60	1	2	3	63	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾			
54	234	91	379	58	13	71	450	סך-הכל הכנסות			
1	82	(6)	77	10	89	99	176	הוצאות בגין הפסדי אשראי			
28	67	46	141	21	(54)	(33)	108	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
34.9	6.0	20.3	8.8	17.0	(75.7)	(13.3)	5.1	תשואה להון (אחוזים)			
958	13,244	3,159	17,361	1,750	937	2,687	20,048	יתרה ממוצעת של נכסים			
676	1,829	812	3,317	416	31	447	3,764	יתרה ממוצעת של התחייבויות			

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) סווג מחדש – ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

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 בספטמבר 2012. זאת, לאור השלמת המיזוג עם בנק דיסקונט למשכנתאות. במקביל, החל מהרבעון השני של שנת 2012 הוחגר 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 אחריות 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. בנוסף, בהמשך להחלטת הממשלה כאמור, גובשה לאחרונה הצעת חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשע"ב-2012, בה מוצע לקבוע מס על עיכוב בניה למגורים. בשל פיזור הכנסת, לא ניתן להעריך בשלב זה אם ומתי תושלם חקיקת התיקון.

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

פעילות המשכנתאות

התפתחות בשוק המשכנתאות

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם סך האשראי לדיור בכ-34.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-36.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות המשכנתאות הגיעה ברבעון המדווח לסך של כ-14 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-11 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הפעילות בשוק המשכנתאות ממשיכה להתאפיין בתחרות גבוהה בין הבנקים הפועלים בו.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2011	2012	
שינוי באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		
סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים למשכנתאות, לא כולל מיחזורים פנימיים	36,270	34,486	(4.9)
אשראי מכספי מדינה	121	199	64.5

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 52 מיליון ש"ח, לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 333.3%. הרווח בשנת 2011 הושפע מהפרשה שנערכה בגין ההוצאות הצפויות במיזוג בין בדמ"ש לבנק. **ההוצאות בגין הפסדי אשראי.** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 נרשמה הקטנת הוצאה בסך של 2 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאה בסך של 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות:

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
הכנסות ריבית, נטו			
83	(2)	1	82
- מחיצוניים			
(30)	8	(1)	(23)
- בינמגזרי			
53	6	-	59
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			
3	2	-	5
הכנסות מימון שאינן מריבית			
11	-	-	11
עמלות והכנסות אחרות			
67	8	-	75
סך-הכל הכנסות			
2	(3)	-	(1)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
22	6	(1)	27
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
4.2	3.0	(0.2)	3.4
תשואה להון (אחוזים)			
20,030	1,137	286	21,453
יתרה ממוצעת של נכסים			
765	21	-	786
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾			
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾			
52	5	6	63
- מחיצוניים			
(10)	(2)	(1)	(13)
- בינמגזרי			
42	3	5	50
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾			
(1)	(1)	-	(2)
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾			
10	1	-	11
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾			
51	3	5	59
סך-הכל הכנסות			
(7)	(4)	-	(11)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(12)	4	3	(5)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
(2.0)	1.5	0.7	(0.5)
תשואה להון (אחוזים)			
19,581	798	381	20,760
יתרה ממוצעת של נכסים			
1,333	46	-	1,379
יתרה ממוצעת של התחייבויות			

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) סווג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות (המשך):

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים			
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
הכנסות ריבית, נטו			
188	33	2	223
- מחיצוניים			
(60)	(12)	(1)	(73)
- בינמגזרי			
128	21	1	150
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			
6	3	-	9
הכנסות מימון שאינן מריבית			
28	2	-	30
עמלות והכנסות אחרות			
162	26	1	189
סך-הכל הכנסות			
3	(5)	-	(2)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
36	16	-	52
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
6.8	28.8	(3.1)	6.3
תשואה להון (אחוזים)			
19,944	1,161	312	21,417
יתרה ממוצעת של נכסים			
983	31	-	1,014
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽²⁾			
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾			
155	27	6	188
- מחיצוניים			
(42)	(9)	(1)	(52)
- בינמגזרי			
113	18	5	136
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾			
(4)	(2)	-	(6)
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾			
33	2	-	35
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾			
142	18	5	165
סך-הכל הכנסות			
(2)	(5)	-	(7)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(2)	11	3	12
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק			
(0.2)	15.1	-	1.4
תשואה להון (אחוזים)			
18,909	1,092	239	20,240
יתרה ממוצעת של נכסים			
1,373	52	-	1,425
יתרה ממוצעת של התחייבויות			

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) סווג מחדש - ראו "כללי" בתחילת הפרק לעיל.

מגבלות חקיקה ותקינה

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות מירביים בביטוח אגב הלוואה לדירור) התשע"ג-2012.

ביום 24 בספטמבר 2012, פורסמו התקנות, לפיהן דמי עמילות שישלם מבטח לסוכן ביטוח בשל ביטוח מקיף לדירה, במסגרת הלוואה לדירור, לא יעלו על 20% כולל מע"מ מדמי הביטוח שגבה המבטח מהמבוטח. תחילתן של התקנות נקבע ליום 1 בינואר 2013. התקנות יחולו על דמי עמילות המשולמים בגין חוזי הלוואה שייכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2013 או בגין הסכמים שיחודשו לאחר מועד זה.

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

הצעה לתיקון צו הבנקאות (עמלות פירעון מוקדם), התשס"ב-2012. ביום 15 בנובמבר 2012, הפיץ המפקח על הבנקים הצעה לתיקון צו הבנקאות, אשר תיכנס לתוקף תוך 30 ימים ממועד פרסום התיקון לצו. מועד הפרסום עדיין לא ידוע. עיקרי ההצעה מתייחסים לשינוי הנוסחה לחישוב עמלת פרעון מוקדם בהלוואה שנתן תאגיד בנקאי לרכישת דירת מגורים או במישכון דירת מגורים, ללקוחות שקיבלו הלוואה בריבית נמוכה מהריבית הממוצעת כהגדרתה בצו, במועד העמדת הלוואה. חישוב עמלת הפירעון המוקדם על פי טיוטת תיקון הצו,

תתחשב בפער בין הריבית הנמוכה שניתנה במועד העמדת ההלוואה ביחס לריבית הממוצעת, בעוד שערב תיקון הצו, פער זה לא נלקח בחשבון.

בנוסף, בהתאם להצעה, תבוטל עמלת אי הודעה מוקדמת בעת פרעון מוקדם במקרה של פטירת לווה. כמו כן, ההצעה כוללת שינוי בהסדרי הודעות של הלקוח בטרם ביצע פרעון מוקדם וכן שינוי באופן הגילוי שיש לתת ללקוח בעת פירעון מוקדם. בהתאם להצעה, התיקון יחול על כל הפירעונות המוקדמים שיבוצעו החל ממועד כניסת התיקון בצו לתוקף.

הנחיות והוראות של המפקח על הבנקים, שנועדו לגרום לריסון בשוק המשכנתאות

הוראה להגבלת שיעור המימון בהלוואות לדיור. ביום 4 בנובמבר 2012, פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא הגבלת שיעור המימון (LTV) בהלוואות לדיור, אשר תחול על הלוואות שניתן להן אישור עקרוני מיום 1 בנובמבר 2012 ואילך (בהוראה נקבעו תנאים מסויימים, שבהתקיימם תאגיד בנקאי יהיה רשאי לתת אישור עקרוני להלוואה לדיור לאחר מועד התחילה, מבלי שיחולו עליה המגבלות שבהוראה זו. כמו כן הובהר, כי אישור עקרוני שניתן לפני מועד התחילה ואשר חלפה תקופת שמירת הריבית שנקבעה בו, ייחשב כאישור עקרוני שפקע).

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי לא יאשר הלוואה לדיור, בשיעור מימון גבוה מ-70%, למעט הלוואות לדיור לצורך רכישת דירה ראשונה של לווה, לבגיה יחול שיעור מימון מירבי של 75%. על הלוואה לדיור המיועדת לרכישת דירה להשקעה יחול שיעור מימון מירבי של 50%. (דירה להשקעה - בהתאם לדיווח לרשויות המס, לרבות דירה הנרכשת על ידי תושב חוץ). המגבלות כאמור לא יחולו על הלוואה לדיור הניתנת לצורך פרעון הלוואה קיימת לדיור, לרבות מיחזור, בסכום שאינו עולה על סכום ההלוואה הנפרעת ועל הלוואה לדיור שלמעלה מ-50% ממנה ניתן מכספי המדינה ובאחריותה.

פרסום ההוראה הינו המשך לצעדים קודמים שננקטו על ידי הפיקוח על הבנקים בשוק האשראי לדיור, והיא נועדה לצמצם את ההשלכות המשמעותיות של התממשות משבר בשוק הנדל"ן באמצעות הקטנת הסיכון הגלום בתיק האשראי הבנקאי לדיור והפחתת הסיכון הגלום בלקיחת הלוואות לדיור בשיעור מימון גבוה.

לפרטים בדבר הנחיות והוראות נוספות של המפקח בענין זה, ראו בדוח שנתי 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 דירת המגורים שבבעלות החייב. במסגרת זו אמון האגף על אישור משכנתאות בפרופיל סיכון גבוה, חיתום האשראי לאחר שאושר, וכן על בחינת תיקי הלוואות טרם מתן ההלוואות. 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 היעוץ 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 תיק 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

כנשר 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 איפשר עד לאחרונה מתן הלוואות בביטוח עזר על ידי אי. אס. אי - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ. בענין זה נקבעה מגבלה לחשיפה המצרפית לחברה המבטחת. על רקע הוראת הפיקוח בדבר הגבלת שיעור המימון בהלוואות לדיר, הבנק אינו מאשר עוד הלוואות בביטוח האמור.

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.

מבצע לשיווק משכנתאות - מתווה דיסקונט. עם השלמת המיזוג בין בדמ"ש לבין הבנק, ביום 28 ביוני 2012, הופסקה הפעילות במסגרת מתווה דיסקונט. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 104).

לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיר, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 100-104). לפרטים בדבר סיכוני אשראי בהלוואות לדיר, 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בסך של 84 מיליון ש"ח, לעומת 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 189.7%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בסך של 128 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת 220 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 41.8%.

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 בספטמבר 2012					
–	45	56	69	28	198
הכנסות ריבית, נטו	–	–	–	27	27
הכנסות מימון שאינן מריבית	–	12	10	–	63
עמלות והכנסות אחרות	–	57	66	110	288
סך-הכל הכנסות	–	23	10	–	43
הוצאות בגין הפסדי אשראי	–	9	15	8	(4)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	–	0.8	3.1	8.4	(0.9)
תשואה להון (אחוזים)	16	7,432	6,444	5,039	16,135
יתרה ממוצעת של נכסים	182	2,245	2,178	9,255	33,789
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
1	25	80	38	31	175
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	–	–	–	(54)	(49)
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	–	10	18	36	(11)
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾	1	35	98	79	(34)
סך-הכל הכנסות	–	78	33	1	9
הוצאות בגין הפסדי אשראי	–	(21)	13	(12)	(19)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	–	(2.0)	1.5	(11.5)	19.5
תשואה להון (אחוזים)	8	4,884	7,213	4,813	14,914
יתרה ממוצעת של נכסים	26	1,887	5,684	14,669	8,051
יתרה ממוצעת של התחייבויות					

הערה:

(1) 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					
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
הכנסות ריבית, נטו	115	191	192	40	538
הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	3	119	122
עמלות והכנסות אחרות	36	32	115	(9)	174
סך-הכל הכנסות	151	223	310	150	834
הוצאות בגין הפסדי אשראי	64	49	1	14	128
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(1)	8	36	41	84
תשואה להון (אחוזים)	2.1	5.8	0.6	(0.9)	4.8
יתרה ממוצעת של נכסים	5,700	7,248	5,019	16,135	34,114
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,907	2,014	19,899	9,255	33,157
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	68	254	96	120	541
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	-	-	25	41	66
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾	36	57	113	(32)	174
סך-הכל הכנסות	104	311	234	129	781
הוצאות בגין הפסדי אשראי	125	85	3	7	220
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(33)	56	(40)	45	29
תשואה להון (אחוזים)	(9.0)	8.8	(24.3)	19.5	1.6
יתרה ממוצעת של נכסים	3,896	9,143	4,637	14,616	32,300
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,561	3,312	16,922	8,417	30,232

הערה:

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

התפתחויות במגזר

במהלך הרבעון השני פתח אי די בי ניו יורק סניף ייעודי נוסף לבנקאות פרטית, בניו ג'רסי, ובחודש יולי סגר את סניפו בברודוויי, בניו יורק, לאחר שעיקר פעילות סניף זה החלה להתבצע באמצעות מערכת מתקדמת של בנקאות אלקטרונית. כמו כן, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012, סגר אי די בי ניו יורק את משרדי הנציגות בבואנוס איירס ובריו דה ז'נרו, והשירות ללקוחותיהן ממשיך להינתן על ידי הבנק וכן, ממשרדי הנציגות באורוגוויי.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 20.46% מסך נכסי הסיכון ביום 30 בספטמבר 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: סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני נזילות. לסיכונים אלה נלווים סיכונים נוספים כדוגמת סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. מדיניות ניהול הסיכונים מכוונת להגדלת תוחלת הרווח כחלק מהאמצעים להשגת היעדים העסקיים שקבע הבנק לעצמו, תוך שמירה על רמת סיכון מאושרת ומבוקרת. לפרטים בדבר מבנה וארגון פונקציות ניהול הסיכונים, 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 המבוססים על פרמטרים מאקרו כלכליים אחידים. הבנק דיווח לפיקוח על הבנקים על המתודולוגיות שאימץ ועל תוצאת התרחישים, כנדרש. התוצאות החזויות הצביעו על נאותות הונית של הבנק, כך שיחסי הלימות ההון בקורות התרחיש יעלו על יחסי ההון הרגולטוריים המינימליים.

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 1-7). כמו כן, בנספח האמור מובאת גם טבלת הקשר בין דרישות הגילוי על פי הנדבך השלישי לבין המידע שנכלל בדוח (חלק ב', סעיף 8).

ניהול סיכוני 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 סיכוני האשראי, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 112-118).

מסמך מדיניות ניהול סיכוני אשראי. במהלך הרבעון הראשון אישר הדירקטוריון מסמך מדיניות ניהול סיכוני אשראי אשר נועד להוות תשתית לניהול סיכוני 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 סיכוני אשראי

ביום 26 ביוני 2012 הפיץ הפיקוח על הבנקים טיוטה של תיקון ההוראות בעניין ניהול סיכוני 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 הטיטות 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 סיכוני האשראי בין הגורמים השונים בתאגיד הבנקאי. הטיטה מבוססת על הגישה לפיה, לצורך ניהול אובייקטיבי של סיכון האשראי, נדרשת מעורבות גבוהה של גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות.

- בין היתר הובהר בטייטה, 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;
- טייטת 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.
 - טייטת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 319, בנושא בקרת אשראי, שתחליף את ההוראה הקיימת, בה הוסט הדגש ממדדים כמותיים, למדדים איכותיים, ולתוצרים הנדרשים מפעילות יחידת האשראי. הטייטה מרחיבה את תחולת האחריות של בקר האשראי, ובין השאר, כוללת דרישות להתמקדות בהערכת הסיכון ובשיקול הדעת שמפעילים הגורמים העסקיים בעת קבלת החלטות על מתן אשראי, לבחינה של איכות החלטות האשראי, לבחינה של נאותות הסיווג וההפרשה ולבחינה של מדיניות האשראי.

גילוי כמותי לסיכון האשראי

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

ממוצע ממוצע ממוצע	ממוצע ממוצע ממוצע	ממוצע ממוצע ממוצע	ממוצע ממוצע ממוצע	ממוצע ממוצע ממוצע	ממוצע ממוצע ממוצע
31 בדצמבר לתקופה (1)	31 בדצמבר לתקופה (1)	31 בדצמבר לתקופה (1)	31 בדצמבר לתקופה (1)	31 בדצמבר לתקופה (1)	31 בדצמבר לתקופה (1)
2011	2011	2011	2011	2012	2012
במיליוני שקלים חדשים					
152,220	157,532	150,892	158,416	154,751	156,489
26,534	31,343	25,332	26,361	34,629	36,439
7,756	7,715	7,766	7,863	7,593	7,738
60,646	60,065	60,791	58,693	60,091	60,011
2,056	1,769	2,128	2,490	1,760	1,741
249,212	258,424	246,909	253,823	258,824	262,418

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 מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

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

הפחתת סיכון אשראי

גילוי איכותי כללי בהתייחס להפחתת סיכון אשראי. הבנק פועל לפי מדיניות, נהלים ותהליכי עבודה לגבי קבלת הביטחונות וניהולם, הכוללים הנחיות לגבי שיעור 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 וכיוצא"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 בבטחונות נוספים על פי הוראת באזל II. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 119-121).

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

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

בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים, מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. 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 הרבעונים השני והשלישי 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 זילרים, 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. החל מחודש יולי 2012, חלה רגיעה במשבר החובות בגוש האירו, בעקבות הודעת הבנק המרכזי בגוש כי ירכוש איגרות חוב של מדינות הפריפריה בהיקף בלתי מוגבל, במטרה לשמור על המטבע האחד. רכישת איגרות החוב מותנית בבקשת סיוע מצד המדינה, ולאחרונה גוברות הציפיות כי ספרד תפנה בבקשת סיוע, אשר תאפשר לבנק המרכזי לרכוש איגרות חוב של ממשלת ספרד. הרגיעה הביאה לירידה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות במדינות הפריפריה. בנוסף, קיצוצים תקציביים נוספים ביוון והתקדמות במו"מ מול האיחוד האירופי הפחיתו את החששות באשר ליציאת יוון מגוש האירו.

המיתון בגוש ממשיך להעיב על השווקים. גוש האירו רשם נסיגה של 0.4% ברבעון השלישי של השנה (בשיעורים שנתיים), תוך צמיחה של 0.8% בגרמניה. מדדי מנהלי הרכש ואמון הצרכנים באירופה ממשיכים להיות ברמות המצביעות על המשך הפסימיות של העסקים והצרכנים בגוש.

חברת דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של צרפת ל-"AA+" ושל ספרד ל-"BBB-". כמו כן, תחזית דירוג האשראי של גרמניה והולנד הופחתה ל-"שליילי" ותחזית הדירוג של יוון הופחתה ל-"שליילי", תוך הנמכת תחזיות הצמיחה של הכלכלה היוונית.

בהתאם למדיניות הבנק, קטנו בשנת 2012 חשיפות הקבוצה למוסדות פיננסיים במדינות ה-PIIGS, לרמה זניחה. הבנק מקיים מדיניות אשראי זהירה ועוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשווקי מפתח ובמדינות בסיכון. חדר העסקאות של הבנק עוקב אחר השווקים לקבלת תמונה מקיפה ומנטר בזמן אמת את סיכוני המטבע בהתאמה לפרופיל הסיכון של כל לקוח ולמסגרות המאפשרות. כמו כן, החטיבות העסקיות מבצעות באופן שוטף בדיקה מקיפה לגבי לקוחות שעלולים להיפגע מהמשבר באירופה. כעולה מתוספת ג' לסקירת הנהלה להלן, בדבר "חשיפה למדינות זרות", החשיפה הישירה של הקבוצה למדינות האמורות אינה מהותית. עם זאת, לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה העקיפה, בפרט אם יתפתח משבר גלובלי בעקבות המשבר במדינות האמורות.

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-79% מהחשיפה ליום 30 בספטמבר 2012 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A-" ומעלה.

המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 בספטמבר 2012 כוללות בין היתר, את ארה"ב, בריטניה, גרמניה, שווייץ 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⁽¹⁾, על בסיס מאוחד:

חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾⁽⁴⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾
במיליוני שקלים חדשים		
30 בספטמבר 2012		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ⁽⁶⁾		
דירוג אשראי חיצוני ⁽⁷⁾		
2,308	315	1,993
AAA עד AA-		
4,798	313	4,485
A+ עד A-		
1,153	7	1,146
BBB+ עד BBB-		
536	6	530
BB+ עד B-		
242	57	185
ללא דירוג ⁽⁸⁾		
9,037	698	8,339
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
63	-	63
יתרת איגרות חוב בעייתיים		
31 בדצמבר 2011		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ⁽⁶⁾		
דירוג אשראי חיצוני ⁽⁷⁾		
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 ⁽⁸⁾		
8,151	736	7,415
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
*62	-	*62
יתרת איגרות חוב בעייתיים		

*סוג מחדש, על מנת לכלול איגרת חוב מסוימת שסוגה כפגומה.

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות 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 שוויצריים ופריטיים ומבנקים שוויצריים בבעלות בנקים במערב אירופה שדירוגם הינו A1 ומעלה.

בנוסף לחשיפה המוצגת בטבלה לעיל, לימים 30 בספטמבר 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 לוה בודד ושל קבוצת לווי" דהיינו, אחוז משתנה מיתרת עסקה עתידית, בסך של 289 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 ולתוך הבנק) והועברה לבנק והיא מוצגת עם הפעילות המתבצעת על ידי בנק מרכנתיל דיסקונט (אשר יכנו להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה").

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

ברבעון השלישי של שנת 2012, חלה התעוררות משמעותית בהיקף המשכנתאות, בשיעור של 26%, לעומת הרבעון השני של שנת 2012, והגיע להיקף של כ-14 מיליארד ש"ח, לאחר ירידה משמעותית שחלה במחצית השניה 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 בספטמבר 2012 מסתכם ב-20,174 מיליון ש"ח (31.12.2011 – 20,075 מיליון ש"ח). היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה מסתכם ב-2,059.9 מיליון ש"ח, מזה כ-211.8 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד כ-3,340.1 מיליון ש"ח וכ-274.6 מיליון ש"ח, בהתאמה).

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

%	
11.7	שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס
18.1	שיעור ההלוואות לדיור, שהחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה
62.6	שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽¹⁾

הערה:

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

גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים

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 לוויים 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 לוויים, ליום 30 בספטמבר 2012:

קבוצת לוויים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סך-הכל חוץ מאזנית	חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים
	במיליוני שקלים חדשים			
א'	3,029	*222	3,251	84

* סיכון אשראי חוץ מאזני כולל גם חשיפת אשראי פוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים בסך של 84 מיליון ש"ח

כעולה מהטבלה, ליום 30 בספטמבר 2012 היתה לקבוצת דיסקונט קבוצת לוויים 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 הלוויים 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.

סיכוני אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)

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

ניהול סיכוני השוק והנזילות

כללי. סיכוני השוק והנזילות מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכזי דיסקונט, אי די בי ניו יורק, אי די בי (סוויס) בנק, כאל והקופה לפיצויים של עובדי הבנק (הסיכונים המוצגים בסקירה מתייחסים גם לפעילות בדמ"ש, אשר מוזג ביום 28 ביוני 2012 עם ולתוך בנק דיסקונט).

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 אישר דירקטוריון הבנק מסמך מדיניות חדש לניהול סיכוני 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 הנזילות 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

עדכון מגבלות הדירקטוריון. בחודש ספטמבר 2012, אישר הדירקטוריון מספר שינויים במגבלות על החשיפה לסיכוני שוק ובאופן חישוב החשיפה. השינויים בוצעו בעקבות שינוי ההגדרה החשבונאית של ההשקעה באי די בי ניו יורק וביטול החיסוי בגינה. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 34 ו-131).

במסגרת העדכון, שונו המגבלות הקבוצתיות שתוחמות את החשיפה במונחי VaR, החשיפה במונחי שחיקת השווי הכלכלי בתרחיש קיצון ובמונחי חשיפת הבסיס במט"ח.

(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 שלישי 2012		טווח החשיפה					
מגזר	מגבלה	סוף תקופה מ-	עד	ממוצע	סוף שנה מ-	עד	ממוצע	ממוצע	ממוצע
צמוד מדד	60%-60%	24%	24%	29%	26%	29%	21%	36%	28%
מט"ח	45%-15%	28%	27%	28%	27%	25%	2%	25%	3%

הערה: בטבלה מוצגות המגבלות לאחר עידכון, כמפורט לעיל.

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 בפוזיציה המנוהלת: חיסוי המס, שנכלל במאזן ההצמדה, אך אינו נכלל בפוזיציה המנוהלת עד סוף שנת 2011; אי הכללת הפסדים או רווחים כתוצאה משינויים בשווי השוק של איגרות חוב במט"ח או צמודות מדד (התייחסות לערך הקניה בתוספת ריבית

צבורה); הוספת רכוש קבוע במט"ח כנכס כספי; העברת חובות פגומים לא צוברים במט"ח למגזר הצמדה שקלי. (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 בקופת הפיצויים לעובדי הבנק (ב.ל.ד.) אינה כלולה במאזן ההצמדה, היות ובמאזן הבנק נרשם רק הפער שבין העתודה ליעודה בקופה. לעומת זאת, החשיפה נכללת בפוזיציה המנוהלת. (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 בספטמבר 2012.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין ⁽¹⁾				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר	10%	5%	-5%	-10%
דולר	221	119	(118)	(231)
יורו	(15)	(8)	13	33
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 עיזכונים מסויימים ליום 30 בספטמבר 2012:

- השווי ההוגן של חובות פגומים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-60 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 תזרימי המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החזויים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-208 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 התזרימי המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 בספטמבר 2012 ל-4.16 שנים, לעומת 3.61 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 תזרימי 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-2 מיליון ש"ח (לעומת 7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרימי המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 בספטמבר 2012 ל-3.85 שנים, לעומת 3.80 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 בספטמבר 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)

מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽²⁾			
לא צמוד	צמוד	דולר	אירו	אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
30 בספטמבר 2012					
109,560	25,807	50,303	6,363	3,789	195,822
88,448	2,986	60,725	15,439	8,732	176,330
(97,952)	(22,144)	(56,623)	(8,718)	(4,232)	(189,669)
(98,907)	(4,480)	(52,106)	(13,395)	(8,226)	(177,114)
1,149	2,169	2,299	(311)	63	5,369
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					

31 בדצמבר 2011					
106,363	26,692	48,559	6,753	3,796	192,163
78,844	2,398	44,946	13,069	8,345	147,602
(96,630)	(21,789)	(55,009)	(8,930)	(4,231)	(186,589)
(85,490)	(5,129)	(39,530)	(10,801)	(7,980)	(148,930)
3,087	2,172	(1,034)	91	(70)	4,246
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					

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

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית ⁽⁴⁾			שיווי בשווי הוגן	
מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽²⁾	
השפעות			השפעות	
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד דולר	אירו	אחר
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
30 בספטמבר 2012				
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	707	2,153	2,117	(286)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	1,003	2,171	2,353	(299)
קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד	1,405	2,213	2,270	(310)
31 בדצמבר 2011				
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	2,759	2,161	(1,209)	77
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	3,048	2,172	(1,036)	56
קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד	3,433	2,184	(1,236)	29

(1) לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בביאור 8 לתמצית דוחות הכספיים.

(4) 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 מגזר ההצמדה.

השינוי בשווי ההוגן, נטו במטבע הישראלי הלא צמוד ובמטבע דולר, נובע בעיקר מביטול חיסוי ההשקעה באי די ניו יורק. לפרטים 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 (BPV) 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: חוב פגום לא צובר (בשווי הוגן חשבונאי נשאר במגזרים בהם נכלל במקור, בעוד שבשווי הוגן כלכלי ממוין למגזר הלא צמוד), תוכניות ברירה (בשווי הוגן חשבונאי מוצגות במגזר הראשי בעוד שבשווי הוגן כלכלי מתבצעת הפשטה של העסקה למרכיבים הפיננסיים הבסיסיים שלה, וכל מרכיב משוייך למגזר ההצמדה המתאים לו).

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

השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
30 בספטמבר 2012					
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(153)	(13)	122	6	(38)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	181	9	(353)	(4)	(167)
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 לסיכונים ריבית במגזרי ההצמדה השונים מבטאות במונחי הפגיעה המקסימלית בהון הכלכלי כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום התשואה ב-1% בכל אחד מהמגזרים. המגבלה שנקבעה היא בשיעור של 7.5% מסך כל ההון על החשיפה הקבוצתית לשינוי של 1% בעקומי הריבית, בנוסף למגבלות שקבעו חברות הבת הבנקאיות. ברבעון השלישי של שנת 2012, עמדו הבנק והקבוצה במגבלות החשיפה שנקבעו. בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, הבנק בוחן גם את החשיפה לשינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים. ברבעון השלישי של שנת 2012 לא היתה חריגה ממגבלות אלה. לאחרונה החל הבנק גם במדידה של סיכון המרווח, הסיכון להפסד כתוצאה משינוי במרווחים בין עקומי הריבית השונים.

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:

השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
30 בספטמבר 2012					
עליה של 100BP בשיעורי הריבית	(165)	(12)	134	(37)	(80)
ירידה של 100BP בשיעורי הריבית	190	8	(358)	40	(120)
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 (במהלך הרבעון עודכנה המגבלה ל-4% מההון). ה-VaR ברמת הקבוצה מחושב בתדירות חודשית.

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

30 בספטמבר 2012	31 בדצמבר 2011
במיליוני שקלים חדשים	
263	131
אומדן סכום ה-VaR (במיליוני ש"ח, הקבוצה)	

משקלו של ה-VaR ביחס להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ביום 30 בספטמבר 2012 עומד על 2.26%, 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).

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, נרשמה חריגה אחת מאומדן ה-VaR ברמת הבנק, בסך של 22.4 מיליון ש"ח. הבחינות שבוצעו עד כה מאששות את תקפות המודל.

(4) ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (STRESS TESTS)

מבחני 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 השלישי חרגה הקבוצה ממגבלה זו בעקבות יצירת הפוזיציה, בהיקף שווי ההשקעה באי די בי ניו יורק ומביטול החיסוי בגינה. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 34 ו-136-137). (במהלך הרבעון עודכנה המגבלה ל-17.5% מההון).

(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	
30 בספטמבר 2012	31 בדצמבר 2011
במיליוני שקלים חדשים	
הבנק:	
סיכון ריבית*	122
סיכון שער חליפין	37
סיכון מניות	-
סיכון אופציות	21
סך-הכל הקבוצה הבנקאית	180
הקצאה במונחי נכסי סיכון	150
1,875	2,255

* כולל סיכון ספציפי בסך של 2.9 מיליון ש"ח ו-6.2 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2012 ושנת 2011, בהתאמה.

(6) סיכונים אופציות

סיכונים אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של אופציות, לרבות סטיות התקן. דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי מספר עסקאות ונפח כולל והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחישי קיצון ובתרחיש מתון. גם הדירקטוריונים של חברות הבת הבנקאיות העיקריות קבעו מגבלות על הפעילות באופציות. ברבעון השלישי 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 הנומinal, ועבור מכשירים מסוגים מסויימים גם מגבלה על מספר העסקאות הפתוחות בכל רגע נתון. החשיפה נמדדת ומבוקרת באופן שוטף על ידי ה-Middle Office. ברבעון השלישי של שנת 2012, נרשמו שלוש חריגות נקודתיות, לא מהותיות, ממגבלת הדירקטוריון על החשיפה לסיכון בסיס של חדר עסקאות, שנסגרו תוך זמן קצר.

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

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
במיליוני שקלים חדשים		
686	1,541	נגזרים מגזרים
201,702 ⁽¹⁾	192,213	נגזרים ALM
19,078	14,537	נגזרים אחרים
2,274	2,834	נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
223,740	211,125	סך-הכל
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 השלישי של שנת 2012 לא נרשמו בבנק חריגות מהמגבלות שקבע הדירקטוריון.

טיטות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 342. בחודש אוגוסט 2011 הופצה טיטות הוראה 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות. מטרת ההוראה היא להתניע את תהליך האימוץ של הוראות באול III לניהול סיכון נזילות. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2011 (עמ' 140). בחודש מאי 2012 הופצה טיטות 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).

סיכונים טכנולוגיים המידע

טיטות חוזר בדבר "השלכות סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור". ביום 5 באפריל 2012, פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות חוזר שנועד להסדיר את הגילוי שנדרש בדבר סיכונים 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, שבעקבותיה גברו סיכונים אבטחת המידע, הבאים לידי ביטוי בתקריות קיברנטיות תכופות וחמורות יותר.

בהתאם לטיטות, 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 לבני הגילוי. הגילוי כאמור ייכלל החל מהדוחות ליום 31 בדצמבר 2012 ואילך. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, ראו בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 143-144).

סיכונים משפטיים וסיכונים רגולציה

בחודש באוקטובר 2012, אישר דירקטוריון הבנק את מסמך מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים של קבוצת דיסקונט. לפרטים נוספים בדבר סיכונים משפטיים וסיכונים 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 השלישי של שנת 2012 בוצעו המהלכים העיקריים הבאים:
- נמשך ניהולו של פרויקט הרוחב, 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 המשכיות העסקית. סיכונים המשכיות עסקית יעודכנו במפת הסיכונים וינהלו מולם תוכניות הפחתה;
 - ניהול פרויקט לשדרוג "השלד הארגוני" (מערכות התשתית בתחום הארגוני) במספר מבנים אסטרטגיים של הבנק;
 - לאור הקושי של חברת החשמל לספק את הביקוש לחשמל בחודשי הקיץ, הוכנה תוכנית מענה להתמודדות עם הפסקות חשמל יזומות של חברת חשמל;
 - גובשה מתודולוגיה ליישום תוכנית הטמעה ותרגול ובוצעו תרגילים לבחינת יישומן של תוכניות המענה, ובכלל זה: תרגול הנהלת הבנק בניהול משבר מתגלגל ומסלים; תרגול הפעלת אתר חלופי לטלבנק; תרגול הפעלת אתר חלופי להנפקת קודים סודיים; תרגול ביצוע סליקת שיקים מאתר חלופי; תרגול הפעלת סניף מגבה.

תרגיל לאומי בתרחיש רעידת אדמה - "נקודת מפנה 6". בחודש אוקטובר 2012 נערך תרגיל לאומי בתרחיש רעידת אדמה, בהובלת רשות החירום הלאומית, בו נטל חלק גם הבנק. הבנק ביצע, בין היתר, תרגול פינוי עובדים בסניפים וביחידות המטה, תרגול חדר מצב, תרגול מתן שירות ללקוחות בנהל עבודה ידנית, תרגול מתן שירות ללקוחות חסרי תיעוד, תרגול ביצוע מסחר בניירות ערך מאתר החירום של הבורסה לניירות ערך בתל אביב ודיון "שולחן עגול" בהשלכות הכלכליות של תרחיש רעידת אדמה, שנערך בפיקוח על הבנקים. לקראת הדיון נערך ניתוח של השפעת התרחיש על פעילות הבנק ונערכו דיונים מקדמיים בהנהלת הבנק.

סקר סיכונים תפעוליים. הבנק נמצא בעיצומו של סקר סיכונים תפעוליים, אשר החל ברבעון האחרון של שנת 2011, וצפוי להסתיים ברבעון הראשון של שנת 2013.

הקצאת הון בגין הסיכונים התפעוליים. הקצאת ההון בגין הסיכונים התפעוליים מחושבת על פי גישת "האינדיקטור הבסיסי", לפיה מכפילים את ההכנסה הגולמית במקדם קבוע. לקראת תום שנת 2012, יידרשו התאגידים הבנקאיים לעבור לחישוב הקצאת ההון בהתאם לגישה "הסטנדרטית", לפיה ההכנסה הגולמית מקווי עסקים שונים תוכלל במקדם שונה לכל קו עסקים. הבנק נערך בהתאם.

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 סיכונים 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. בתחילת חודש נובמבר 2012, התקבלה התייחסות הפיקוח על הבנקים, במסגרת הליך הסקירה וההערכה הפיקוחי (SREP). בדעת הבנק לפעול לשיפור בנושאים שהועלו על ידי הפיקוח.

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 בספטמבר 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 השלישי 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 בנגזרים;
 - הגדרת מסגרת כמותית למזילות, אשר מתייבה יחס מזילות לטווח של חודש, ויחס מזילות נוסף לטווח של שנה, שאופן חישובם צריך לשקף גם תרחיש קיצון;
 - 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.
- הבנק נערך כדי לעמוד בדרישות שנקבעו.

יחס הון הליבה של הבנק ליום 30 בספטמבר 2012 הוא 8.4%.

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), שציג את אופן ההשפעות, בהנחות מסויימות, בתום תקופת היישום של ההוראות באזל III (שנת 2022), בהתבסס על הנתונים ליום 31 בדצמבר 2011.

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. (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). החוזר כולל גם מתווה להמשך תהליך אימוץ באזל III, כלהלן:

- לאחר קבלת התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית, וניתוחם, יגבש הפיקוח טיטה 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 והמתכונת 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. הבנק פועל לעריכת תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה במדיניות המפקח על הבנקים ובלוחות הזמנים שפורסמו על ידו. במסגרת זו הבנק בוחן אפשרויות שונות להרחבת בסיס ההון, שאינן הנפקה נוספת של מניות הבנק, לרבות מכירת נכסים.

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

השפעת גורמים חיצוניים

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012

התפתחויות בכלכלת העולם

כללי. בתשעת החודשים הראשונים של השנה המשיכה הכלכלה העולמית להתרחב בקצב מתון, תוך שונות בשיעורי הצמיחה בין הכלכלות הגדולות. בארה"ב התרחב התוצר ברבעון השלישי של השנה בשיעור של 2% (במונחים שנתיים), בהמשך לצמיחה מתונה במחצית הראשונה של השנה. בולט לטובה השיפור בנדל"ן, לצד ההתאוששות בתעסוקה והמשך גידול מתון בצריכה הפרטית. מנגד, גוש האירו נכנס בתקופה הנסקרת למיתון, על רקע המשך המדיניות הפיסקלית המצמצמת, לצד ההתפתחויות במשבר החוב. ברבעון השלישי, נרשמה צמיחה שלילית בשיעור של 0.4%, בהמשך לירידה בשיעור של 0.8% בתוצר ברבעון השני. שיעור האבטלה בגוש האירו הגיע ברבעון השלישי לרמת שיא. החולשה בכלכלת גוש האירו הקיפה את מדינות הפריפריה, אך פגעה גם במדינות החזקות. קצב הצמיחה בגרמניה נחלש מרבעון לרבעון, ובצרפת נרשמה צמיחה שלילית ברבעון השני וצמיחה מתונה ברבעון השלישי. בספרד, איטליה, יוון ופורטוגל, נרשמה צמיחה שלילית בכל אחד משלושת הרבעונים של השנה. בסין, בשל הצעדים לצינון הכלכלה שנקטו בשנת 2011, והחולשה בביקושים בעולם, נרשמה האטה משמעותית בצמיחה, כאשר הצמיחה ברבעון השלישי (לעומת הרבעון המקביל אשתקד) הייתה הנמוכה מאז הרבעון הראשון של שנת 2009. משבר החובות בגוש האירו המשיך לעמוד במוקד התקופה הנסקרת. על רקע האיתות של ה-ECB על אפשרות רכישת איגרות חוב של ספרד, כמו גם הצהרות על אפשרות של רכישת איגרות חוב של מדינות הפריפריה, נרשמה רגיעה מסוימת במשבר מאז סוף חודש יולי. זאת, לאחר החמרה במשבר ברבעון השני ובתחילת הרבעון השלישי, בעיקר על רקע המצב בספרד והחששות למצב מערכת הבנקאות הספרדית. רמת ה-CDS והתשואות של ספרד ואיטליה ירדו משמעותית מאז סוף חודש יולי, אך הן עדיין גבוהות יחסית למצב לפני אמצע שנת 2011. 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 בתקופה

הנסקרת ירידה בסביבת האינפלציה. הירידה האמורה הקלה על המדיניות המוניטרית המרחיבה של הבנקים המרכזיים בעולם, אשר נועדה להתמודד עם ההאטה הכלכלית והחרפת המשבר בגוש האירו. מדיניות זו כללה, בין היתר, את הורדת הריביות, בחלק מהשווקים המתפתחים ובגוש האירו (לרמה של 0.75%), או הותרתן ברמה נמוכה בארה"ב ובאנגליה. כמו כן, ננקטו צעדים כמו רכישת נכסים פיננסיים (למשל רכישת MBS על ידי Fed, מבלי שנקב זמן קבוע מראש לסיום התוכנית), מתן הלוואות לשם הזרמת נזילות בשווקים והורדת יחס הרזרבה (בסין).

שווקים פיננסיים. השווקים הפיננסיים בעולם הושפעו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, מההתפתחויות במשבר החוב בגוש האירו, ובפרט מההצהרות והצעדים של ה-ECB וראשי האיחוד האירופאי. זאת, לצד נתוני המקרו והמדיניות המוניטרית של הבנק המרכזי בארה"ב, כמו גם מסימני ההאטה בפעילות הכלכלית בעולם. בסיכום תשעת החודשים, עלה מדד ה-S&P 500 בכ-15% ומדד ה-DAX הגרמני עלה בכ-22%. בפרט, עלו המדדים במהלך הרבעון השלישי של השנה בשיעורים של 6% ו-12.5%, בהתאמה. יצוין כי, בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2011 נרשמו במדדי ה-S&P 500 ומדד ה-DAX ירידות של 10%-20%, בהתאמה.

על רקע המגמות בכלכלה הריאלית, ההתפתחויות במשבר החוב בגוש האירו והמדיניות המוניטרית של הבנק המרכזי בארה"ב ובגוש האירו, נרשמה תנודתיות חדה בתשואות איגרות החוב של ממשלת ארה"ב ל-10 שנים. בעוד שברבעון הראשון של השנה נרשמה עליה ניכרת בתשואות, הרי שבהמשך השנה, ובפרט ברבעון השני, ירדו התשואות אל מתחת לרמתן בסוף שנת 2011. ירידת תשואות במהלך התקופה הנסקרת נרשמה גם באיגרות החוב הממשלתיות של גרמניה.

המסחר בשוקי המטבעות בעולם בתשעת החודשים הראשונים של השנה התאפיין אף הוא בתנודתיות. בסיכום התקופה התחזק הדולר מול האירו בכ-1% (כל התיסוף מול המטבע האירופאי נרשם במהלך הרבעון השני של השנה). מנגד, מול הפאונד הבריטי נחלש הדולר בכ-4%.

מדד הסחורות העולמי - CRB, עלה במהלך התקופה הנסקרת בשיעור של כ-1%, לעומת ירידה של כ-10% בתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, המגמה במדד לא הייתה אחידה. במהלך המחצית הראשונה של השנה, בעיקר על רקע סימני האטה בפעילות הכלכלית בעולם והמעבר לנכסים הבטוחים, נרשמה ירידה במדד. מנגד, במהלך הרבעון השלישי קוזה הירידה האמורה, על רקע בצורת קשה בארה"ב (אשר גרמה לעליית מחירי הסחורות החקלאיות), לצד הזרמת הנזילות, החלשות הדולר והירידה בשנאת הסיכון). מחיר הנפט ירד במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של כ-7% (כל הירידה נרשמה במהלך הרבעון השני של השנה), והושפע גם מההתפתחויות הגיאופוליטיות במזרח התיכון.

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

ברבעון השלישי של שנת 2012 צמח התוצר בקצב שנתי של 2.9%, לעומת 3.2% במחצית הראשונה של השנה. קצבי הצמיחה נמוכים בהשוואה לאלו שנרשמו אשתקד, 3.4%-5%, בהתאמה. ברבעון השלישי נרשמה נסיגה ביצוא וביבוא, נסיגה בהשקעה בנכסים קבועים, האטה בצריכה הפרטית, תוך נסיגה חדה בצריכת מוצרים בני-קיימא והאטה בצריכה הציבורית המקומית.

בתקופה הנסקרת נרשם שיפור בשוק התעסוקה, אשר בא לידי ביטוי בגידול במספר המועסקים וירידה בשיעור האבטלה, לרמה של 6.7% ברבעון השלישי של השנה.

התפתחות בענפי המשק

היצור התעשייתי רשם גידול בשיעור של כ-4% בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, ביצור ללא ענפי טכנולוגיה עילית, חלה נסיגה בשיעור של כ-1%. השונות בין המגזרים בולטת גם ברבעון השלישי - עליה בשיעור של 4% בסך היצור בהשוואה לרבעון השני, לעומת ירידה בשיעור של 1.5% ביצור ללא טכנולוגיה עילית.

בפדיון ענפי המסחר והשירותים נרשם בתשעת החודשים הראשונים של השנה גידול בשיעור של 1.5%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. נתוני המגמה של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מצביעים על האטה ניכרת בקצב ההתרחבות ברבעון השלישי של השנה. ההאטה נובעת, ברובה הגדול, מהחרפת הירידות במסחר הסיטונאי, האטה חדה בשירותים העסקיים והאטה במסחר הקמעונאי. יתר ענפי המסחר והשירותים רשמו אף הם, ברובם המכריע, האטה/נסיגה.

התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

ההשקעות הישירות של תושבי חוץ בישראל (באמצעות הבנקים) הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה בסך של 4.4 מיליארד דולר, גידול של 27% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, ברבעון השלישי של השנה חלה ירידה לעומת המחצית הראשונה. מנגד, בהשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים של תושבי חוץ בבורסה לניירות ערך בתל אביב נרשמו בשלושת הרבעונים הראשונים מימושים

בהיקף של 3.4 מיליארד דולר, לעומת השקעות בהיקף של 2.7 מיליארד דולר בחודשים המקבילים אשתקד. כל המימושים נרשמו במחצית הראשונה של השנה, ובעיקר במק"מ, בין היתר, על רקע הטלת מיסוי רווחי הון על ניירות ערך ממשלתיים עד שנה. מנגד, ברבעון השלישי נרשמו השקעות במניות ובאיגרות חוב ממשלתיות, לצד מימושים קלים במק"מ.

בהשקעות הישירות של תושבי ישראל בחו"ל (באמצעות הבנקים) נרשמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה מימושים של 120 מליון דולר, לעומת השקעות של 670 מליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההשקעות הפיננסיות בניירות ערך סחירים (ללא הבנקים) הסתכמו בסך של 2.9 מיליארד דולר, גידול בשיעור של כ-7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ההשקעות, רובן ככולן, היו במניות ובוצעו על ידי הגופים המוסדיים, בעיקר ברבעון השלישי של השנה. עם זאת, בעוד שההשקעות של הגופים המוסדיים במניות היו נמוכות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הרי שבהשקעות של משקי בית והמגזר העסקי נרשם גידול חד.

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הושפע שער החליפין של השקל, בעיקר, ממגמת המסחר במטבעות בעולם, כמו גם מהורדת הריבית על ידי בנק ישראל (וההערכות לגבי המשך תוואי הריבית). זאת, לצד ההשפעה של האירועים הגיאופוליטיים באזור, ובראשם ההתפתחויות בנושא הגרעין האיראני. בנוסף, הושפע שער החליפין מהמשך זרם השקעות ריאליות נטו חיובי לישראל, מחד, וזרם השקעות פיננסיות נטו שלילי, מאידך. כתוצאה מכך, נרשמה תנודתיות בשער החליפין של השקל. בסיכום התקופה נחלש השקל מול המטבע האמריקאי בשיעור של 2.4% (היחלשות של 4.6% במהלך החודשים ינואר-ספטמבר 2011). יצוין כי כל הפיחות בשער החליפין של השקל מול הדולר נרשם במהלך הרבעון השני של השנה, כאשר במהלך הרבעון השלישי שמר השקל על יציבות. מול האירו ומול השער הנומינלי האפקטיבי, נחלש השקל במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה ב-2.6% וב-3.6%, בהתאמה.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 2.1% (2.2% בתקופה המקבילה אשתקד). עליית מדד המחירים מתחילת שנת 2012, נבעה בעיקר מעליית מחירי הדירור (השכירות), החשמל והדלקים. מדד המחירים לחודש ספטמבר הפתיע לטובה, על רקע הירידה בתשלום עבור חינוך לגיל הרך. האינפלציה השנתית בחודש ספטמבר 2012 עמדה על 2.1% (2.9% בחודש ספטמבר 2011). ברבעון השלישי של השנה, על רקע עליית מחירי הסחורות בעולם והערכות לגבי השפעת המדיניות הפיסקלית של הממשלה (בפרט העלאת המע"מ), נרשמה עליה חדה בצפיית האינפלציה הנגזרת משוק ההון לכל הטווחים. זאת, לאחר ירידה מתונה בצפיית במהלך המחצית הראשונה של השנה.

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

מדיניות פיסקלית. בתשעת החודשים הראשונים של השנה, נרשם גידול ריאלי בשיעור של 1.3% בהכנסות המדינה ממסים, בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2011. עם זאת, בהשוואה ליעדי גביית המסים והאגרות לשנת 2012, נצבר מתחילת השנה חוסר של 2.5 מיליארד ש"ח. גרעון הממשלה (ללא מתן אשראי) הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-19 מיליארד ש"ח, לעומת גרעון של כ-10 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה, 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 2012. עם זאת, הרבעון השלישי התאפיין באי ודאות לגבי היכולת של הממשלה לעמוד ביעדי הגרעון החדשים, הדורשים בין היתר צמצום חד בהוצאות הממשלה.

מדיניות מוניטרית. בתשעת החודשים הראשונים של השנה ירדה הריבית פעמיים, מרמה של 2.75% בסוף שנת 2011 ל-2.25%. הורדת הריבית בשיעור של 0.25% התרחשו בחודשים פברואר ויוני של השנה, על רקע ההאטה בצמיחה בישראל והחשש מהחמרה במצב הכלכלה הגלובלית, ובפרט במשבר החוב בגוש האירו. הותרת הריבית בחודשים אוגוסט-ספטמבר ללא שינוי, נתמכה ברגיעה בחששות באשר להחרפה מיידיית במשבר החוב בגוש וברגיעה בשווקים הפיננסיים, כמו גם באינדיקטורים אשר הצביעו על צמיחת המשק בקצב דומה לרבעונים הקודמים. בנוסף, הושפעה המדיניות המוניטרית ברבעון השלישי מאי הודאות הפיסקלית בישראל והחשש מהתחממות שוק הנדל"ן.

שוק ההון

המסחר במניות בבורסה של תל אביב, בתשעת החודשים הראשונים של השנה, התנהל בעיקר על רקע המגמות בשווקי המניות המובילים בעולם, לצד ההשלכות של הצעדים להגברת התחרותיות במשק (בפרט בענף התקשורת), כמו גם על רקע הצעדים הרגולטוריים (בפרט בענף הביטוח), שנקטו על ידי קובעי המדיניות. כמו כן, הושפע המסחר במניות מההתפתחויות בנושא הגרעין האיראני והמתחיות הגיאופוליטיות באזור. כתוצאה מכך, נרשמה תנודתיות במחירי המניות, בעוד שבמחצית הראשונה של השנה ירד מדד המניות הכללי בכ-3% (ביצועי חסר לעומת המדדים המובילים בעולם), הרי שבמהלך הרבעון השלישי (בין היתר על רקע הרגיעה בנושא הגרעין האיראני), עלה המדד ב-6.8%, כך

שבסיכום התקופה נרשמה עליה של 4.1% (ירידה של כ-25% בתקופה המקבילה אשתקד). העלויות במחירי המניות במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה הקיפו את מרבית המדדים העיקריים של הבורסה. מדדי ת"א 25 ות"א 100 רשמו עליות של עד כ-10%, מדד ת"א בנקים עלה בכ-6% ומדד הבלוטק-50 עלה בכ-25%. ערך השוק של המניות וההמירים (לא כולל מוצרי מדדים) הסתכם בסוף חודש ספטמבר 2012 ב-608.8 מיליארד ש"ח, לעומת 600 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011.

המסחר באיגרות החוב הממשלתיות בישראל, בתשעת החודשים הראשונים של השנה, הושפע במידה רבה מהמגמות בתשואות איגרות החוב הממשלתיות בארה"ב, המהוות Benchmark עבור השוק המקומי. בנוסף, המסחר הושפע מתהליך הורדת הריבית בארץ (לצד ההערכות לגבי המשך תוואי הריבית), ההתפתחויות באינפלציה ואי הוודאות הפיסקלית (ברבעון השלישי). בסיכום התקופה עלה המדד לתשואה כוללת של איגרות החוב על כל סוגיהן בשיעור של 2.5% (עלייה של כ-1% בתקופה המקבילה אשתקד). מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בשיעור של 6% (כמחצית מהגידול נרשמה ברבעון השלישי של השנה) ומדד איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות עלה בשיעור של 4.2%.

במסחר באגרות החוב הקונצרניות נרשמה תנודתיות בתקופה הנסקרת, כאשר בסיכום התקופה עלה מדד איגרות החוב הקונצרניות בכ-5% (לעומת ירידה של כ-2% בתקופה המקבילה אשתקד). בפרט, עלה המדד ב-3.7%, במהלך הרבעון השלישי של השנה, בעיקר על רקע הרגיעה בשווקים הפיננסיים בעולם, לצד עליה בציפיות האינפלציה, שהגבירו ביקוש לנכסים צמודי מדד. אולם, במרווחי התשואה בין מדדי התל-בונד ה-20 וה-40 מול איגרות החוב הממשלתיות, נרשמו עליות במהלך התקופה הנסקרת. במדד התל בונד השקלי נרשמה עליה קלה במהלך החודשים ינואר-ספטמבר 2012.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו גיוסי ההון באמצעות איגרות החוב הקונצרניות בסך של 30.5 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-10% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2011. מתוך סכום זה, הנפקות אג"ח למוסדיים הסתכמו ב-4.4 מיליארד ש"ח, לעומת 5.4 מיליארד ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011.

מחזורי המסחר היומיים במניות והמירים עמדו בחודשים ינואר-ספטמבר 2012 על כ-1.1 מיליארד ש"ח בממוצע, לעומת כ-1.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה חדה בשיעור של כ-50% נרשמה גם במחזורי המסחר היומיים במק"מ, והם עמדו על 623 מליון ש"ח בממוצע. מנגד, מחזורי המסחר היומיים באיגרות החוב, עלו בתשעת החודשים הראשונים של השנה בכ-8%, ל-4.1 מיליארד ש"ח בממוצע.

תיק הנכסים שבידי הציבור

במהלך החודשים ינואר עד ספטמבר 2012, נרשמה עליה בשיעור של כ-5% בשווי תיק הנכסים שבידי הציבור, בחלקה הגדול ברבעון השלישי (3.5%), והוא הסתכם בסוף חודש ספטמבר 2012 ב-2.65 טריליון ש"ח. העליה בערך התיק במשך שלושת הרבעונים הראשונים של השנה נבעה מעליה בשווי הנכסים בכל האפיקים, שנתמכה בעלויות בכל המדדים הרלוונטיים בשוקי איגרות החוב והמניות. ברבעון השלישי בולטת העליה בשווי תיק המניות בארץ, כמו גם בתיק בחו"ל. העליה שיקפה עליית מחירים בארץ ובחו"ל, לצד האצה בזרם ההשקעות נטו במניות זרות.

להלן השינויים אשר נרשמו בהרכב התיק במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012:

- משקל המניות עלה מ-21.5% ל-22.1%;
- משקל הנכסים הלא צמודים ירד מ-35% ל-34.7%;
- משקל הנכסים הצמודים למדד ירד מ-32% ל-31.8%;
- משקל הנכסים הצמודים למט"ח ירד מ-31.5% ל-31.4%.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אוקטובר - נובמבר 2012¹

במהלך החודשים אוקטובר-נובמבר פורסמו בארה"ב נתונים חיוביים מהצפוי, בעיקר בתחום הנדל"ן. התחלות הבניה בחודש אוקטובר הגיעו לשיא מאז חודש יולי 2008, ואינדיקטורים אחרים, כגון מכירות בתים וביטחון הקבלנים, הצביעו על המשך ההתאוששות בשוק הנדל"ן. המכירות הקמעונאיות והיצור התעשייתי בחודש אוקטובר היו אמנם חלשים מהצפי הראשוני, אך זאת בשל השפעת הסופה בארה"ב, שצפויה לגרום לנזק מוגבל בזמן. ביטחון הצרכנים המשיך לעלות, לרמות שיא מאז שנת 2007, ונתוני התעסוקה לחודשים ספטמבר-אוקטובר הפתיעו לטובה. גם סקרי הציפיות בקרב הסקטור העסקי הפתיעו לטובה בהשוואה לתחזיות המוקדמות.

הבחירות בארה"ב הסתיימו עם בחירתו של הנשיא אובמה לתקופת כהונה נוספת, יחד עם המשך השליטה של הרפובליקאים בקונגרס. מצב זה

1 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באוקטובר 2012 ועד ליום 20 בנובמבר 2012.

הגביר את החששות בשוקים מהצוק הפיסקלי (דהינו, סיום הטבות המס וקיצוצים אוטומטים) בתחילת שנת 2013 והשלכותיו על הצמיחה, אם כי, סביר להניח שימצא לכך פיתרון עד סוף השנה.

בגוש האירו הוסכם על דחיית יעד הגירעון ליוון בשנתיים, אולם לא ברור כיצד תמומן הדחייה, ובמקביל, נמשכו הורדות הדירוג (כמו לצרפת והולנד). האינפלציה בגוש האירו ממשיכה להיות גבוהה (2.5%) מהיעד (עד 2%), והנתונים הכלכליים שפורסמו (כמו אבטלה, יצור תעשייתי), יחד עם מדדי אמון שונים, מצביעים על המשך החולשה בכלכלה.

בסין פורסמו מספר אינדיקטורים המעידים על שיפור במכירות הקמעונאיות וביצור התעשייתי, אולם קצב הצמיחה עדיין נמוך משנים עברו. בישראל, המדד המשולב לחודש אוקטובר מצביע על קצב גידול מתון בכלכלה (עליה בשיעור של 0.1%), ונתוני היצוא משקפים חולשה. סקרי הציפיות של העסקים והצרכנים ממשיכים להצביע על צפי לצמיחה מתונה.

מדד המחירים לחודש אוקטובר הפתיע לטובה, על רקע הירידה במחירי השכירות. בנק ישראל הוריד את הריבית לחודש נובמבר לרמה של 2%. מדד ה-S&P 500 ירד בשיעור של כ-2% בחודש אוקטובר, תוך המשך ירידות בחודש נובמבר, על רקע תוצאות הבחירות בארה"ב והחשש מהצוק הפיסקלי. המדד ירד במהלך התקופה בשיעור מצטבר של 3.7%. גם באירופה נרשמו ירידות. מדדי המניות המקומיים רשמו מתחילת חודש ספטמבר ביצועי יתר לעומת חו"ל, כשהאירועים הביטחוניים לאחרונה לא שינו באופן מהותי מגמה זו. מסוף חודש ספטמבר ועד כה עלו מדדי תל אביב 25 ותל אביב 100 בשיעור של כ-1%. בתשואות בארה"ב נרשמה עליה מסוימת באמצע חודש אוקטובר, אולם, נכון לאמצע חודש נובמבר עמדו התשואות ברמה הקרובה לרמתן בסוף חודש ספטמבר. המגמה בתשואות המקומיות היתה בדרך כלל דומה למגמה בארה"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 רבדי 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, נוטלי משכנתאות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים.

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

הבנק וחברות הבת פועלים על מנת לעמוד בחובות החלות עליהם מכוח הוראות הדין האמורות.

במסגרת החקיקה שהתקבלה בעקבות ועדת בכר, נקבעה במרבית החוקים החלים על פעילות הבנק האפשרות להטיל עליו עיצומים כספיים בגין הפרות של הוראות החוקים והוראות חקיקת המשנה (לרבות חוזרים והנחיות) שהוצאו או יוצאו מכוחם.

להלן, בתמצית, פירוט של שינויי חקיקה ויזמות 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. (לפרטים בדבר הצעה לתיקון תקנון הבנק, שהובאה לאסיפה מיוחדת של הבנק, ראו להלן "תיקון תקנון הבנק"). 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.

סיוע מסמך עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק

ביום 18 באפריל 2012, פרסם המפקח על הבנקים טיוטת מסמך עקרונות להערות הציבור, שנועדו להסדיר הליך מכירת גרעין שליטה של בנק באופן מבוצע, 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 יבוצר 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 טיוטת מסמך עקרונות מנחים, שיהוו את הבסיס לקביעת קריטריונים ותנאים למתן היתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה בגופים מפוקחים הפועלים בשוקי הכספים וההון.

בטיוטה 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 הלוואה, אלא אם מסר ללקוח הודעה בכתב לפחות 21 ימי עסקים בטרם נקיטה בפעולה. בהודעה על התאגיד הבנקאי להסביר ללקוח את המשמעות הנובעת 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 מס' 10 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 המטבע, 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 הנוגעים להחלת 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, פורסם 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 המכריז 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 כספים לישראל משטחי עזה, או המוציא כספים מישראל אל שטחי 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 שיטלו 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 שנייה ושלישית. עיקרי הצעת החוק הינם:

- הרחבת הגדרת המונח "כספים", באופן שכלול 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 שנייה 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 שנייה ושלישית. מטרת הצעת החוק הינה סיוע בהתמודדות עם תופעת ההסתננות לישראל. עיקרי הצעת החוק (לאחר הדיונים בוועדת הפנים) הינם: איסור על הוצאת רכוש (ובכללו כספים) מישראל של מסתנן, אלא בתנאים ובסכומים שנקבעו בחוק, ולאחר שנתקבל אישור הממונה על ביקורת הגבולות; איסור על הוצאת רכוש כאמור מישראל עבור מסתנן אלא בתנאים ובסכומים שנקבעו בחוק; קביעה כי הוצאת רכוש כאמור על ידי מסתנן או עבור מסתנן הינן עבירות. בהתאם להצעת החוק, החוק ייכנס לתוקף ארבעה חודשים מיום פרסומו ויעמוד בתוקף עד ליום 17 בינואר 2015.

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 7ג(ב) לחוק למניעת הסתננות (עבירות ושיפוט) בנוסח המוצע בהצעה שפורטה לעיל (קרי, עבירה של הוצאת כספים מחוץ לישראל עבור מסתנן), תיחשב כעבירת מקור על פי חוק איסור הלבנת הון. ההצעה עברה קריאה ראשונה והועברה לוועדת הפנים של הכנסת לצורך הכנתה לקריאה שנייה ושלישית.

לפרטים בדבר היבטים הנוגעים לאיסור הלבנת הון, במסגרת הצעת חוק העמקת גביית המסים והגברת האכיפה, ראו להלן "מיסוי".

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. במסגרת תיקון מס' 13 האמור, הוסמך הממונה על ההגבלים העסקיים להטיל עיצומים כספיים בגין הפרות שונות של החוק, ובכלל זה בגין סירוב בלתי סביר של מונופול לספק או לרכוש נכס שבמונופולין ובגין ניצול לרעה של מעמד מונופוליסטי. ביום 24 באוקטובר 2012, פורסמה ברשומות הודעה מטעם הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר המעשים והמחדלים שבנוגע אליהם ניתן יהיה להטיל עיצום כספי על בעלי מונופולין. עם פרסום ההודעה נכנסה לתוקף סמכות הממונה, להטיל עיצום כספי בגין פרקטיקות התנהגות המפורטות בהודעה.

בסוף חודש יולי 2012 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים שני גילויי דעת:

- הנחיות בדבר השימוש בהליכי אכיפה באמצעות עיצומים כספיים, במסגרתן מפורט מהן הפרות אשר ביחס אליהן כלי האכיפה המרכזי שיישקל על ידי הרשות הוא זה של עיצום כספי;
- הנחיות בדבר שיקולי הממונה על ההגבלים העסקיים בקביעת גובה עיצום כספי, ובכלל זה: משך ההפרה; מידת הפגיעה שההפרה עלולה לגרום לתחרות או לציבור; חלקו של המפר בהפרה ומידת השפעתו על ביצועה; קיומן או העדרן של הפרות קודמות ועוד.

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. ביום 20 בספטמבר 2012 העניק הממונה פטור זמני נוסף לשבא, לתקופה של 6 חודשים, במסגרתו חויבה שבא למכור את רשת מכשירי הבנק האוטומטיים (ATM) בתוך שמונה חודשים ונקבע שבתוך שישה חודשים תינתן החלטתו בעניין מערכת איסוף העסקאות. כמו כן העניק הממונה פטור זמני נוסף למסב, לתקופה של 3 חודשים, לצורך בחינה לעומק של פעילות סליקת חיובים וזיכויים. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 159). בענין דמי ההתחברות עבור מצטרפים חדשים, יאפשר הממונה לשבא ולמסב לגבות את העלויות הישירות הכרוכות בחיבור למערכותיהן, כאשר החישוב יאושר על ידו מראש.

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 בחן את השלכות התיקון על פעילותו. הבנק ביצע את השינויים הנדרשים כתוצאה מהתיקון האמור בטפסים הרלבנטיים הנהוגים בבנק.

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 שיציגו 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. לבעל התפקיד 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 לבעל התפקיד לעשות את השימוש המבוקש בנכס המשועבד ובלבד ששימוש זה משרת את מטרת ההבראה של החברה. תחילתו של החוק ביום 17 בינואר 2013, ואולם בית המשפט רשאי להורות, אם שוכנע שהדבר מוצדק והוגן בנסיבות הענין, כי הוראות החוק, כולן או חלקן, יחולו גם על הליך תלוי ועומד שהוגש לבית המשפט לפני יום התחילה. 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.

חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012

ביום 5 בנובמבר 2012, אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012 ("התיקון"), בענין תנאי כהונה והעסקה בחברות ציבוריות ובחברות איגרות חוב. התיקון מבוסס על המלצותיה של ועדת נאמן, שהוקמה לצורך בחינת הצעת חוק פרטיות שהוגשו להקטנת פערי השכר במשק. במסגרת התיקון הוטלה על חברות ציבוריות חובה לאמץ מדיניות לענין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה, שתתייחס, בין השאר, לשיקולים ולאמות המידה אשר פורטו במסגרת התיקון. במסגרת שיקולים אלה יש להתייחס, בין היתר, למטרות החברה, עמידה ביעדים, ניהול סיכונים, תרומתו של נושא המשרה להשאת הרווחים, כישוריו של נושא המשרה, פערי השכר בין נושאי משרה לעובדי החברה והשפעתם על יחסי העבודה בחברה, וכן לאפשרות לקביעת תקרה

עבור רכיבים משתנים. בנוסף, נקבעו הוראות לגבי השיקולים אליהם יש להתייחס בקביעת מענקי פרישה, וכן הוראות לעניין רכיבים משתנים המהווים חלק מהתגמול.

בנוסף, נקבעה חובה להקים ועדת תגמול, אשר הרכבה עומד בדרישות החלות על ועדת הביקורת, שתפקידה להמליץ לדירקטוריון על מדיניות התגמול ולאשר את תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה בחברה.

במסגרת התיקון נקבעו הוראות לענין אישור מדיניות התגמול, ותנאי התגמול של נושאי משרה בחברה. על פי התיקון, מדיניות התגמול תאושר באסיפה כללית ברוב מקרב בעלי המניות שאינם בעלי שליטה או בעלי ענין אישי ("רוב מיוחד"). עוד נקבע כי אישור תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה, יהיו טעונים אישור של ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית, ברוב מיוחד. לגבי נושאי משרה אחרים, שאינם דירקטורים, יובאו תנאי התגמול לאישור האסיפה הכללית ברוב מיוחד, רק במידה והם חורגים ממדיניות התגמול.

נקבע כי התיקון יכנס לתוקף תוך 30 יום מיום פרסומו. עם זאת, נקבע כי על חברה לאמץ מדיניות תגמול תוך 9 חודשים ממועד כניסת החוק לתוקף, וכי עד לאישור מדיניות כאמור, לא יחולו הוראות החוק לגבי אישור הארכת תנאי כהונה, ללא שינוי של תנאי כהונה וההעסקה, שנקבעו לפני מועד כניסתו של החוק לתוקף.

מיסוי

הצעת חוק העמקת גביית המיסים והגברת האכיפה (הוראת שעה), התשע"ג-2012

ביום 5 בנובמבר 2012, פורסמה הצעת חוק מטעם הממשלה, שעניינה העמקת גביית המסים והגברת האכיפה. במסגרת הצעת החוק מוצע לבצע תיקוני חקיקה בחוק איסור הלבנת הון ובחוקי מס שונים (לרבות פקודת מס הכנסה, חוק מע"מ, חוק מיסוי מקרקעין וחוק הבלו על דלק), שמטרתם הגברת אכיפת דיני המס, צמצום היקף העלמות המסים בישראל, שיפור וייעול גביית המסים, שיפור באיסוף המידע והדיווח לרשות המיסים, ומלחמה בתופעת הלבנת ההון וההון השחור.

ככל שהדבר נוגע להיבטי איסור הלבנת הון, עיקרי הצעת החוק הינם:

- הוספת עבירות מס חמורות כעבירות מקור על פי חוק איסור הלבנת הון. על פי ההצעה יתווספו לרשימת עבירות המקור עבירה על פי סעיף 220 לפקודת מס הכנסה, עבירה על פי סעיפים 117(ב)(1), (4) עד (8) ו-11(ב) לחוק מס ערך מוסף, ועבירה לפי סעיף 98(ג) לחוק מיסוי מקרקעין. ככלל הוראות אלה קובעות כעבירה פעולות שונות שנעשות בכוונה להתחמק מתשלום המס הרלבנטי או במטרה לעזור לאחר להתחמק מתשלום מס זה;
- מתן סמכויות חקירה, כניסה, תפיסה וחיפוש לפקיד מכס חוקר (כהגדרתו בחוק) בעבירות של הלבנת הון שנעברו ברכוש שמקורו בעבירות המס המפורטות לעיל;
- אפשרות להעברת מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון לפקיד המכס.

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 חלים 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 במשאבי כח אדם, משרדים, מערכות, הון, הסדרי מימון ונזילות, 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 וניתן יהיה להגיש את התוכנית במתכונת מצומצמת, אשר אותה יש להגיש עד חודש אפריל 2013. הבנק התקשר עם משרד עורכי דין אמריקאי לצורך טיפול בהכנת התוכנית כאמור.

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, נכנסה ההוראה לתוקף ביום 21 ליוני 2012, תוך מתן תקופת היערכות בת שנתיים ליישומה, עד ליום 21 ליוני 2014. במהלך תקופת היערכות, מצופה כי מוסדות פיננסיים יבנו תכנית פעולה ליישום ההוראה, על מנת להיות מוכנים ליישומה המלא עם סיומה. לאור התנגדות עולמית רחבת היקף לטיטוט התקנות, צפויים שינויים באופן יישום ההוראה.

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 ל-Major Swap Participant, להגדרת מונחים אלה בחקיקה, להירשם אצל הרשויות האמריקאיות (SEC, CFTC). בחודש אוגוסט 2012 פורסמה ההגדרה הסופית של המונח "Swap", והבנק החל בבחינת התאמת פעילות הנגזרים של הבנק להגדרות האמורות ובהתאם, בבחינת הצורך ברישום כאמור. חלק אחר של החקיקה בנושא המסחר בנגזרים לא סחירים, נוגע לשינויים באופן ביצוע המסחר והסליקה (clearing) של עסקאות מסוג זה באמצעות התקשרות עם גורם שלישי אשר יבצע סליקה מרכזית (CCP). הבנק בוחן השלכות נושא זה על פעילותו והשינויים התפעוליים והמיכונים שיידרשו כתוצאה מיישום החקיקה.

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-FATCA. בחודש פברואר 2012 פורסמה טיטוט התקנות ליישום החוק. תקנות סופיות צפויות להתפרסם עד סוף שנת 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 ל-FATCA ולטיטוט 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-FATCA 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 טיטוט לתיקון כללי הבנקאות (שירות 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 36(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.

חוזים אחידים - פסקי דין

ביום 19 בספטמבר 2012, ניתן פסק דין בבית המשפט העליון, בערעור שהוגש על ידי הבנק הבינלאומי למשכנתאות על פסק הדין של בית הדין לחוזים אחידים מיום 5 במאי 2009 (לפרטים נוספים, ראו "פס"ד בבית הדין לחוזים אחידים" בדוח שנתי 2011, עמ' 163). בהתאם לפסק הדין בוטלה קביעת בית הדין לחוזים אחידים לפיה ויתור של החייב על זכות לדירור חלוף בשמם של בני משפחתו הקטינים הוא מקפח. בנושא שיקול דעתו של הבנק בקביעת תנאי המשכנתא, נקבע כי שטר המשכנתא יכלול את התנאים שבהסכם ההלוואה ובלבד שלא יגרעו מזכויות הלווה, אלא אם הדבר הכרחי לצורך התאמתו לדין הקיים בעת הרישום. בסוגיית זקיפת תשלומים לפי שיקול דעת הבנק, נקבע כי רק בהעדר הוראה מפורשת של הלווה, יקבע הבנק את החלוקה בהתאם לשיקול דעתו, ובהלוואה לדירור יפעל בהתאם להוראת בנק ישראל, לפיה יש לזקוף את התשלומים להלוואה היקרה יותר. בנושא תנאי הערבות נקבע כי על אף ההתניות על חוק הערבות, המרחיבות את התחייבות הערב, עדיין אין המדובר בהתחייבות לשיפוי אלא בערבות. יחד עם זאת, לאור היקף אחריותו המוגדלת של הערב, מעבר לקבוע בחוק הערבות, על הבנק להדגיש בהסכם הערבות כי היקף התחייבות הערב על פי כתב התחייבות זה הינה רחבה יותר מהחבות הרגילה של ערב על פי חוק הערבות. **מכתב המפקח על הבנקים בנושא תיקון חוזה הלוואה לדירור.** ביום 13 בנובמבר 2012, הפיץ המפקח על הבנקים מכתב בנושא תיקון חוזה הלוואה לדירור בהתאם לפסק דין של בית המשפט העליון, מיום 19 בספטמבר 2012, בערעור שהגיש הבנק הבינלאומי למשכנתאות על פסק הדין של בית הדין לחוזים אחידים בעניינו (מחודש מאי 2009). המכתב מהווה המשך ישיר למכתב המפקח על הבנקים מיום 5 בדצמבר 2010, במסגרתו הורה המפקח על הבנקים לתקן את החוזים הנהוגים בבנקים בהתאם לקביעות בית הדין לחוזים אחידים, אשר פסל ו/או תיקן תנאים מקפחים בחוזה של הבנק הבינלאומי.

בהתאם למכתב (מיום 13 בנובמבר 2012), על הבנק לתקן ולהתאים, עד ליום 1 באפריל 2013, את החוזים הנהוגים בבנק בהלוואה לדירור בהתאם לקביעותיו של בית המשפט העליון וזאת בהתייחס ללקוחות חדשים. בנוסף, הבנק נדרש לתקן ולהתאים עד ליום 1 באוקטובר 2013 את כלל החוזים הנהוגים בבנק בהתאם לקביעות של בית המשפט העליון וזאת בהתייחס ללקוחות חדשים. על הבנק לפרסם בדיוור השנתי הקרוב, אשר יישלח ללקוחות וכן באתר האינטרנט של הבנק, הודעה בדבר פסק דינו של בית המשפט העליון, לרבות הפניה לצפיה בפסק הדין.

נושאים נוספים בתיאור הקבוצה

חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, הסתכמה ברווח בסך של 447 מיליון ש"ח, לעומת 686 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 871 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, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, מסתכמת בסך של 440 מיליון ש"ח, לעומת סך של 530 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-633 מיליון ש"ח בכל שנת 2011. (לפרטים בדבר הפסקת פעילות החיסוי, ראו בדוח השנתי לשנת 2011, עמ' 35-34).

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.

נתינים מאזניים	במיליוני דולר	
	31.12.2011	30.9.2012
סך-כל הנכסים	9,488	9,413
סך-כל האשראי	3,751	4,122
סך-כל הפקדונות	6,606	6,757
סך-כל ההון	788	831
יחס ההון לרכיבי סיכון	16.5%	15.2%
נתונים תוצאתיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת		
	2011	2012
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות	39	36
התשואה להון	6.6%	5.9%

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לרווח בסך של 118 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 20 מיליון ש"ח), לעומת רווח בסך של 238 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 14 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) מתורגם לשייח, לעומת רווח נקי בסך של 123 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בתוספת הפרשי שער על ההשקעה בסך של 115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים 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	30.9.2012
סך-כל הנכסים	25,039	26,095
סך-כל האשראי לציבור, נטו	15,716	16,433
סך-כל פקדונות הציבור	20,981	21,946
סך-כל ההון	1,764	1,791
יחס ההון לרכיבי סיכון	13.2%	14.2%
נתונים תוצאתיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת	2011	2012
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות	132	128
התשואה להון	10.7%	9.8%

חלוקת דיבידנד. בתקופת הדוח חילק בנק מרכנתיל דיסקונט דיבידנד בסך של 150 מיליון ש"ח.

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 השניה 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.

חילופי מנכ"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. ביום 31 באוקטובר 2012, החליט דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט למנות את מר אורי ברוך לתפקיד מנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט, בתוקף מיום 1 באפריל 2013, ובכפוף להסכמת המפקח על הבנקים.

לפרטים בדבר בקשה שנדחתה 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 4.4 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 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.

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 לשעבר, 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". לפרטים בדבר השפעת המיזוג על מערך הבקרה הפנימית על דיווח כספי, ראו "בקורות ונהלים" להלן. ביום 11 בנובמבר 2012, בהמשך למיזוג האמור, מוזגה בדמ"ש הנפקות בע"מ עם ולתוך דיסקונט מנפיקים בע"מ.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 בספטמבר 2012 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. יתרת המניות מוחזקות 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, הנהלת הבנק הבינלאומי שכרה את שירותיו של בנק השקעות לשם איתור רוכש למניות.

נתונים מאזניים	במיליוני שקלים חדשים	
	31.12.2011	30.9.2012
סך-כל הנכסים	8,723	9,110
סך-כל ההון	1,128	1,170
יחס ההון לרכיבי סיכון	16.7%	16.9%
נתונים תוצאתיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת	2011	2012
סך-כל ההכנסות	847	838
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות	185	162
התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק	130	113
התשואה להון	22.8%	19.1%

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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, הכריזה כאל וחילקה דיבידנד בסך כולל של 120 מיליון ש"ח. **שינוי מבנה ההון של כאל.** בישיבתו מיום 23 בספטמבר 2012, הנחה דירקטוריון כאל את הנהלתו לבחון תכנית לשינוי מבנה ההון של החברה, במסגרתה יחולק דיבידנד בהיקפים משמעותיים במקביל לגיוס הון משני חלקי הון ראשוני וזאת בכפוף לעמידה ביעדי ההון המינימליים שקבע דירקטוריון כאל ומבלי לפגוע ביעדי הצמיחה של החברה. התכנית האמורה טרם גובשה וטרם אושרה על ידי האורגנים המוסמכים. **ביקורת בכאל בנושא יישום "חוק איסור הלבנת הון".** בדוח שנתי 2011 (עמ' 172) תוארה ביקורת רוחב שערכה מחלקת הביקורת של בנק ישראל בכאל בנושא יישום חוק איסור הלבנת הון. ביום 20 ביוני 2010 נמסר לכאל דוח הביקורת. ביום 23 בספטמבר 2012, התקבלה בכאל הודעת המפקח על הבנקים, על הגשת בקשה להטלת עיצום כספי, לאור ממצאי דוח הביקורת.

סיום כהונת המנכ"ל. בישיבת הדירקטוריון של כאל, שהתקיימה ביום 18 באוקטובר 2012, הודיע מר ישראל דוד על החלטתו לסיים את כהונתו כמנכ"ל כאל. מועד סיום כהונתו טרם נקבע, והוא יתואם בין מר ישראל דוד לבין יו"ר דירקטוריון כאל, ד"ר יוסי בכר. דירקטוריון כאל הסמיך את יו"ר הדירקטוריון של החברה, ד"ר יוסי בכר, לאתר מועמד לכהונת המנכ"ל.

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 5.6 (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 5.7 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בין היתר נגד כאל ונגד דינרס, בענין העמדת אשראי באמצעות כרטיס "You Active", ראו ביאור 6 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 5.12.

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 בספטמבר 2012 החזיק הבנק ב-26.45% מהון המניות וזכויות 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 באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		נתונים תוצאתיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת
	2011	2012	
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות	291	449	54.3
התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק	69	31	(55.1)
התשואה להון המיוחס לבעלי המניות	6.9%	10.1%	
	31.12.2011	30.9.2012	
יחס ההון לרכיבי סיכון	13.09%	14.19%	

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 5.6 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תובענה מסויימת 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 7.1 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 7.2 לתמצית הדוחות הכספיים. (תביעה זו טרם הוגשה לבנק הבינלאומי).

לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כייצוגית, בענין יום הערך המיוחס לתשלומים ששלמו על ידי חייבים ישירות בתיק חובם בלשכת ההוצאה לפועל, ראו ביאור 5.11 לתמצית הדוחות הכספיים.

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 6.

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).

נתונים מאזניים	במיליוני שקלים חדשים	
	31.12.2011	30.9.2012
סך-כל הנכסים	787.1	850.1
סך-כל ההון	62.1	116.6
נתונים תוצאתיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת	2011	2012
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות	70.0	54.3
התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾	67.4	48.3

הערה:

⁽¹⁾ הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מההבדלים ביישום כללי חשבונאות.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, השתתפה דש"ה, באמצעות חברה בת, ב-15 הנפקות לציבור ו-7 הנפקות פרטיות, בהיקף כולל של כ-6.9 מיליארד ש"ח ובשתי עסקאות תיווך. זאת לעומת 42 הנפקות לציבור, בהיקף כולל של כ-12.8 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 והניהולי, לרבות שינוי בחלק מתנאי העסקתם ביחס לעובדים הקיימים במעמד "מן המניין" (ובכלל זה, ביטול רכיבים מסויימים, כגון מענק יובל, שכר לימוד לילדי עובדים, חזר 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).

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

ביום 17 ביולי 2012 נחתם הסכם קיבוצי בנושא קליטתם ושיבוצם של 23 עובדי בדמ"ש לשעבר, שנמנו על הדרג הניהולי בבדמ"ש. בהתאם להסכם, עובדים אלה יועסקו בבנק בחוזים אישיים.

לפרטים בדבר הסכם בעניין עובדי בדמ"ש, ראו "התפתחויות נוספות" להלן.

תוכנית פרישה 2011

במסגרת תוכנית פרישה 2011 (לפרטים ראו בדוח שנתי 2011, עמ' 184), פרשו 350 עובדים עד ליום 30 בספטמבר 2012 (4 מהם פרשו בשנת 2011). לפרטים נוספים, ראו ביאור 17 לתמצית הדוחות הכספיים. 3 עובדים נוספים פרשו במסגרת זו בחודש אוקטובר. **הסבת עובדי מיקור חוץ.** בתשעת החודשים הראשונים 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 והשלכותיו, שבעקבותיה הוחלט לבצע את המהלך הכולל על פני תקופה ארוכה יותר (עד סוף שנת 2013).

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 בבנק מרכנתיל דיסקונט. בחודש אוקטובר 2012, החליט דירקטוריון כאל, על דעת חברי הנהלת כאל, בהסכמתם, על הפחתת הבונוס לחברי ההנהלה, בגין שנת 2012, בשיעור ניכר. 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 ואשר עבדו 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. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012, סיימו 12 עובדים את עבודתם. 30 עובדים שהיו אמורים לסיים את עבודתם, נקלטו לעבודה בטלבנק, להשלמת כח אדם חסר ביחידה זו. 35 עובדים נוספים צפויים לסיים את עבודתם במהלך החודשים הקרובים.

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

תוכנית פרישה מוקדמת בבנק מרכנתיל דיסקונט. בתקופת הדוח השיק בנק מרכנתיל דיסקונט תוכנית לפרישה מרצון לכ-40 מעובדי המטה שלו, בעלות כוללת של כ-45 מיליון ש"ח. עד אמצע חודש נובמבר 2012, הגיע שיעור ההצטרפות לתוכנית לכ-70%.

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 שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח השנתי לשנת 2011 (עמ' 202-207).

מדידת מכשירים פיננסיים על פי שווים 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 נמדיים, 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.

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2012
דוח דירקטוריון

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 ההוגן של הפריטים המסווגים בהון תוך שימוש במחירים מצוטטים של הפריטים כאמור (או של מכשירים דומים) אשר נסחרים כנכסים.

(לפריטים נוספים, ראו ביאור ה' 6 לתמצית הדוחות הכספיים).

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה:

30 בספטמבר 2012					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נכסים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיצוז	סך-הכל שווי הוגן	יתרה מאזנית
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים					
21,101	15,168	-	-	36,269	36,269
1,218	96	-	-	1,314	1,314
1,070	-	-	-	1,070	1,070
נכסים בגין מכשירים נגזרים					
-	-	8	-	8	8
1	2,135	78	-	2,214	2,214
8	720	312	(69)	971	971
57	5	-	(6)	56	56
2	4	-	(1)	5	5
-	29	-	-	-	29
3	-	-	-	3	3
23,460	18,157	398	(76)	41,939	41,939
סך-הכל נכסים					
התחייבויות					
339	11	-	-	350	350
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
-	-	73	-	73	73
2	2,518	-	-	2,520	2,520
8	965	453	(69)	1,357	1,357
57	1	-	(6)	52	52
2	2	-	(1)	3	3
-	16	-	-	16	16
3	-	-	-	3	3
642	-	-	-	642	642
1,053	3,513	526	(76)	5,016	5,016
סך-הכל ההתחייבויות					

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

31 בדצמבר 2011					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
נתונים					
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים		מחירים	
		נצפים			

*מכשירים נגזרים, בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים, הועברו מרמה 2 לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

- 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;
 - בקבוצת איות הביניים (רמה 2), נכללים מכשירים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל, וקביעת שווים ההוגן מבוססת על ציטוטים המתקבלים מגופים בלתי תלויים (להלן: מכשירים ששוויים ההוגן 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 ההוגן 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 שווים ההוגן 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 (סך של 28 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2012). ברבעון השלישי של שנת 2012, בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים, הועברו מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים, מרמה 2 לרמה 3 (סך של 357 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012).

כעולה מהנתונים שהובאו בטבלה לעיל, שיעור סך המכשירים שסווגו ברמה 3, מתוך סך הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, עמד על 12.7% ביום 30 בספטמבר 2012, לעומת 18.6% ביום 31 בדצמבר 2011.

ההכנסה מנכסים והתחייבויות הנמדדים על בסיס שווי הוגן חוזר ונשנה, שנכללו ברמה 3, הגיעה לסך של 26 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, לעומת הוצאה של 23 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 וכיוצא 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 עסקות 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 וכיוצא 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 לדוחות 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 להפסד בסך של 23 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 בספטמבר 2012	
במיליוני שקלים חדשים		
3,271	3,359	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(6)	(6)	התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,580	4,097	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(49)	(26)	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.

זכויות עובדים

מפורט בדוח שנתי 2011 (עמ' 205-206), ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לעובדים מוצגת בדוחות הכספיים בהתאם להנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר "הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים", בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבות המחושב על בסיס אקטוארי לבין סכום ההתחייבות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת מס' 20 של לשכת רואי חשבון בישראל. ההתחייבות בגין מענקי יובל, והטבות לאחר פרישה מחושבת, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים, על בסיס אקטוארי ומוצגת בערך נוכחי. במסגרת החישובים האקטואריים כאמור, נעשה שימוש בשיעור היוון של 4%, בהתאם להוראת שעה של המפקח על הבנקים בדבר "שיעור

ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים". בחוות דעת האקטואר, אשר הועמדה לעיון, בהסכמת נותנה, באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2011, ציין האקטואר כלהלן: "התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 4% לשנה, בהתאם להוראות בנק ישראל. ההוראות נשארו בתוקף למרות ירידת שערי הריבית בעולם ובישראל הקטנת שיעור ההיוון תביא להגדלה של העתודות".

הבנק אמד את ההשפעה התאורטית של החלפת שיעור ההיוון כאמור בתשואות איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד, בהתאם למשך החיים הממוצע של ההתחייבות. בהתאם לאמדן כאמור, שנערך תוך שימוש בנתונים ליום 30 ביוני 2012, ההתחייבות בגין זכויות עובדים הייתה גדלה בסך של כ-540 מיליון ש"ח (לפני מס). השפעת השינוי התאורטי כאמור, לאחר השפעת המס, מוערכת בסך של כ-350 מיליון ש"ח.

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/ אישור הדירוג
בנק דיסקונט				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AA-	יציב	28 ביוני 2012 ⁽⁴⁾
	כתבי התחייבויות נדחים ⁽¹⁾	il A+	יציב	28 ביוני 2012 ⁽⁴⁾
	הון משני עליון (סדרה 1)	il A-	יציב	28 ביוני 2012 ⁽⁴⁾
	הון ראשוני מורכב (סדרה א')	il BBB	יציב	28 ביוני 2012 ⁽⁴⁾
מידרג	פקדונות לזמן ארוך	Aa2	יציב	18 באוקטובר 2012
	פקדונות לזמן קצר	P-1	יציב	18 באוקטובר 2012
	כתבי התחייבויות נדחים ⁽⁵⁾⁽¹⁾	Aa3	יציב	18 באוקטובר 2012
	שטרי הון נדחים (הון רוברד 1)	A-2	יציב	18 באוקטובר 2012
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 ⁽³⁾	פקדונות מט"ח לטווח ארוך	A-3	שלילי	28 בספטמבר 2012
	איתנות פיננסית	(BFSR) D+		28 בספטמבר 2012
בנק מרכנתיל דיסקונט				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AA-	יציב	6 בדצמבר 2011 ⁽²⁾
	כתבי התחייבויות נדחים	il A+	יציב	6 בדצמבר 2011
Discount Bank Latin America				
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	BB+	יציב	3 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.
- (5) כולל את סדרה א' שהונפקה בשעתו על ידי דיסקונט משכנתאות הנפקות בע"מ (מספר נייר 1094853), שהועברה לדיסקונט מנפיקים בע"מ (מספר נייר 7480122), בעקבות המיזוג ביניהן, שהושלם ביום 11 בנובמבר 2012.

במסגרת דירוג שטרי הון 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 הון 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 הון 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 / אישור דירוג
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	A-1	P-1	יציב	ספטמבר 2012
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A+	A-1	יציב	אוקטובר 2012
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	F-1	יציב	אפריל 2012

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 גי לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 406-415) וביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים מהותיים שהסתיימו ברבעון השלישי של שנת 2012

לפרטים בדבר פסק דין שניתן בחודש ספטמבר 2012, על פיו נדחתה הבקשה שתוארה בביאור 19 ג' 11.12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 (עמ' 411), ראו ביאור 6, סעיף 4.10, 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 ליהמן. להערכת הבנק, לא נדרשת הפרשה נוספת בגין ירידת ערך איגרות החוב האמורות.

אחת החברות בקבוצת ליהמן, עימה התקיימו יחסי בנק לקוח ערב קריסתה של הקבוצה, פנתה לאחרונה אל הבנק בטענות שונות, ובכלל זה טענה שקיזוז הכספים על ידי הבנק נעשה שלא כדין וכן טענה שהבנק חייב לה כספים בגין התחשבנות בהתייחס לסגירת עסקאות OTC שהיו תלויות ועומדות בין הבנק לבין החברה ביום קריסת הקבוצה. הבנק דחה את טענות החברה.

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 6.
3. לפרטים בדבר התנאים שקבעו המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים, באישורם להסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות, בעניין החזקות הבנק בבנק הבינלאומי הראשון, ראו ביאור 6 ה' (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 לעיל "חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ" בפרק "חברות מוחזקות עיקריות".
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".

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 השלישי של שנת 2012 הוגשו ונדונו דוחות תקופתיים כלהלן:
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון השני של שנת 2012 הוגש ביום 9 ביולי 2012 ונדון בועדת הביקורת ביום 5 באוגוסט 2012;
 - הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון השלישי של שנת 2012 הוגש ביום 23 באוקטובר 2012 ונדון בועדת הביקורת ביום 25 בנובמבר 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 השלישי 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 השלישי של שנת 2012:

סיוע לניצולי שואה לקראת ראש השנה. חלוקת כרטיסי מזון טעונים ב-300 ש"ח ישירות לניצולי שואה בכל רחבי הארץ, על ידי עובדי הבנק, תוך תיאום עם מחלקות הרווחה של רשויות מקומיות בהן פועלים סניפי הבנק.

בזאר מכירות מוצרים של עמותות. במהלך חודש ספטמבר התקיים בזאר מכירת מוצרי עמותות במתחם הבנק ברחוב הרצל 160 בתל אביב, במסגרתו נמכרו לעובדי הבנק מוצרים שיצרו על ידי בעלי צרכים מיוחדים הפועלים באמצעות העמותות הבאות: "בית מרים" (איל"ן), "שכולו טוב" (פגועי נפש) וכפר עידוד (פיגור קל). כל ההכנסות הוקדשו לפעילות החברים במרכזים. בזאר נוסף התקיים ברחבת מכללת דיסקונט בראשון לציון, בו נמכרו המוצרים של עמותת "אנוש" (פגועי נפש).

בזאר קיץ ב"מקום בלב". ילדים בסיכון המאמצים על ידי חטיבת טכנולוגיות ותכנון. מתנדבי החטיבה ארגנו ותפעלו את הבזאר. בנוסף, חולקו גם ילקוטים וציוד לימודי בסיסי ל-40 מהילדים שמגיעים לפעילות השבועית של עזרה בשיעורי הבית.

פרויקט "אופק לילדינו". במהלך חודשי הקיץ (יולי-אוגוסט) הועסקו בבנק בני נוער לקויי ראייה הפעילים בעמותת "אופק לילדינו". זו השנה השישית בה הבנק שותף פעיל בהכשרה הניתנת לבני הנוער כהכנה לעבודה בבנק. להכשרה הגיעו בני הנוער עם רכזי העמותה למכללת דיסקונט, שם קיבלו כלים בנושאי כישורים ומיומנויות בעבודה.

אחריות סביבתית - הגשת נתונים ל-CDP

לאחרונה הושלם מהלך הגשת נתוני הבנק ל-CDP, זו השנה השנייה ברציפות. ארגון ה-CDP (Carbon Disclosure Project) הוא ארגון עצמאי בינלאומי ללא מטרות רווח, שמושב בלונדון, הפועל לקידום הפחתת פליטות גזי חממה של חברות, ארגונים וערים בעולם, על ידי מנגנון דיווח ושקיפות וולונטריים. הארגון משמש כמקור מידע למשקיעים, חברות וממשלות, בבואם לבחון את ביצועיהן הסביבתיים של חברות וערים, ואת הסיכונים העתידיים להם הן תהיינה חשופות. ארגונים מדווחים יכולים לבחור שלא לחשוף את הדוח המלא שלהם לארגון, אלא רק את הציון הסופי שניתן לו, אולם הדבר מוריד מרמת השקיפות שמציג הארגון המדווח.

בין הבנקים המדווחים שמציגים את דיווחיהם לציבור נמצאים בנקים מובילים בעולם, כגון: Bank of America ו-The Royal Bank of Scotland. בנק דיסקונט הוא הבנק היחיד בארץ שבחר לדווח לארגון.

אמנות

סיוורים מודרכים לקהל. הסיוורים המודרכים באוסף האמנות של הבנק נערכים בימי שישי בבוקר במגדל דיסקונט. במהלך הרבעון השלישי נערכו כ-10 הדרכות באוסף הבנק, בהן נטלו חלק כ-300 מבקרים, לקבוצות של אנשי עסקים ולקוחות הבנק.

השאלות מאוסף האמנות של הבנק. "שש-בש", יצירתו של האמן ציבי גבע, הושאלה לתערוכת האמן "נראים אותו דבר", שנערכה במוזיאון אשדוד. יצירה של האמן גל ויינשטיין הושאלה לתערוכה "אמנות ישראלית עכשווית", שנערכה בפרדס.

פרויקט האמבטיה של יחזקאל שטרייכמן. בתום התערוכה במוזיאון אשדוד, הוצבו האריחים בתצוגת קבע בסניף הראשי בתל אביב (ראו דוח שנתי 2011, עמ' 220).

"מטבע העתיד". בתום התערוכה שהוצגה במוזיאון "הרצל לינבלום", במסגרתה הציגו כ-20 אמנים את חזונם כיצד ייראו מטבעות הכסף בעוד 20 שנה, רכש הבנק את היצירות מהמעצבים, והן מוצגות בתצוגת קבע במגדל דיסקונט.

חסויות

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

חסויות בתחום החברה והבריאות

בתחום זה ניתנו חסויות לערב גאלה לאירוע גיוס כספים למיגון בית החולים "בני ציון"; ל-60 שנה לארגון איל"ן - איגוד ישראלי לילדים נפגעים; לאירוע לנפגעי תקיפה מינית - מסל"ן; לעמותת "להושיט יד" - לסיוע לילדים חולי סרטן.

חסויות בתחום האנרגיה

בתחום זה ניתנה חסות לועידת האנרגיה של ישראל.

חסויות בתחום האמנות

בתחום זה ניתנה חסות לפסטיבל הבינלאומי לצילום, שנערך בחול המועד סוכות בנמל יפו.

"הרצלילינבלום" - מוזיאון לבנקאות ונוסטלגיה תל אביבית

סיורים. במהלך הרבעון השלישי ביקרו במוזיאון כ-11 אלף מבקרים, במסגרת של כ-150 סיורים וסדנאות שנערכו במוזיאון, לילדים, תלמידים, חיילים ומבוגרים.

אירועים שונים במוזיאון. במהלך הרבעון השלישי התקיימו במוזיאון 25 אירועים לחברות מסחריות ולקוחות סניפי הבנק.

כמו כן, התקיימו פורומים ומפגשים לגופים הבאים:

- **תגלית.** יום מסכם של תוכנית המנהיגות העסקית הצעירה, בו נטלו חלק 50 משתתפי התוכנית, סטודנטים מארה"ב, מנהלת ומדריכי התוכנית של "תגלית".

- **כנס מוזיאונים.** כנס בראשות מנהל מחלקת המוזיאונים במשרד החינוך, לרגל פתיחת שנת הלימודים והנושא המרכז לשנת הלימודים תשע"ג: דוד בן גוריון ומנחם בגין. בכנס נטלו חלק 30 משתתפים, מנהלי מוזיאונים ומנהלי הדרכה.

- **רב שיח כלכלי.** רב שיח בנושא "כלכלת ישראל לאן" בהנחיית הכתב הכלכלי של הגירוסלם פוסט.

"ויקיפדיה אוהבת אתרי מורשת". אירוח וסיור לצלמים מקצועיים וחובבים עם דגשים בנושא הארכיטקטורה ושימור בית שיף, במסגרת הפרויקט העולמי של ויקיפדיה לצילום אתרים ברחבי העולם. האירוע הניב סדרה מרשימה של צילומי המוזיאון, פנים וחץ, אשר יופיעו תחת הערך מוזיאון "הרצלילינבלום".

"שיאים ושערים", 100 שנות ספורט. התערוכה הוצגה במוזיאון עד סוף חודש נובמבר 2012. התערוכה פרסה מאה שנות ספורט בארץ ישראל, במגוון ענפי ספורט. שיאים והשיגים של ספורטאים וקבוצות ספורט במשחקים אולימפיים, במכביות, בכינוסי הפועל ובתחרויות שונות נשזרו על ציר של זמן בחלל התערוכה. פינה יחודית בתערוכה הוקדשה ל"א חללי מינכן, המונצחים בה על הישגיהם הספורטיביים ופריטים אישיים מעיזבוניהם.

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

- אירוע שחקני העבר של הפועל פתח תקווה - כדורסלנים וכדורגלנים. אירוע רב משתתפים, בו נכחו למעלה מ-100 משתתפים, בהם חברי הנהלת הבנק;

- אירוע בלוגריות ובלוגרים וילדיהם, הכותבים בתחומי סגנון החיים, ילדים, משפחה ופנאי. כ-40 איש השתתפו באירוע. האירוע זכה לכיסוי נרחב ברשתות החברתיות ובאתרי אינטרנט;

- "הגביע הוא שלנו" - סיורים ייעודיים לילדים ומשפחות, שנערכו במהלך חופשת הקיץ ובחופשות החגים.

עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי עניין

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 מיוחד מיום 7 במאי 2012 (מס' אסמכתא 118704-01-2012) ומיום 12 ביוני 2012 (מס' אסמכתא 154386-01-2012).

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 המנהל הבנק, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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, פרט לשינויים כתוצאה ממיזוג בדמ"ש, כמפורט להלן.

שינויים בבקרה הפנימית כתוצאה ממיזוג בדמ"ש. כאמור, ביום 28 ביוני 2012, הושלם מיזוג בדמ"ש עם ולתוך הבנק. המיזוג התפעולי, ובכלל זה ההסבה למערכות דיסקונט, מתבצע בשלבים, והוא יושלם בתחילת שנת 2013.

בגין פעילויות שהסבתן והטמעתן הושלמה ברבעון השלישי של שנת 2012, עודכנו נהלי העבודה ותהליכי העבודה בבנק, לרבות הבקורות הרלבנטיות, ככל שנדרש. בגין פעילויות שהסבתן כאמור טרם הושלמה, המשיכו צוותי עבודה של עובדי בדמ"ש לשעבר בביצוע הבקורות הרלבנטיות, בהתאם לנהלים ולתהליכי העבודה שנהגו בבדמ"ש.

במהלך ההסבה וההטמעה כאמור ננקטו על ידי הבנק אמצעי בקרה, שנועדו להבטיח את הסבתם הנאותה של הנתונים.

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. ציין כי הושלם מיפוי סביבת הבקרה הקשורה לתהליכי העבודה של חובות בעייתיים וחשוב 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 האורגן 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 ורואי החשבון המבקרים מוזמנים אף הם לדינוי וועדת גילוי, כמשקפים. 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 בטיבות 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). לצורך הדיון כאמור, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מתכנסת לשתי ישיבות מדי רבעון (או יותר, אם עולה הצורך בכך).

לקראת הדיון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, נמסרת לעיונם של חברי הוועדה טיטות הדוחות הכספיים בצירוף מסמכים נוספים שנועדו לסייע בהבנה וניתוח של הדוחות הכספיים, ופירוטים נרחבים בנושא חובות פגומים וההפרשה להפסדי אשראי (החל ממהלך אישור הדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני של שנת 2012, המסמכים כאמור מועברים לעיונם של כלל חברי הדירקטוריון, בסמוך להעברתם לחברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים). הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מקיימת דיון מפורט בדוחות בו נטלים חלק גם נושאי משרה בכירה הקשורים לדיווח הכספי (המנהל הכללי, החשבונאי הראשי וגורמים נוספים בבנק, אם עולה הצורך בכך). בדיון בהפרשה להפסדי אשראי נטלים חלק ראש החטיבה העסקית, מנהל אגף אשראים מיוחדים וגורמים נוספים בבנק, אם עולה הצורך בכך. לדיון מוזמנים, כמשקיפים, המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים של הבנק.

במסגרת הדיון נמסרים לוועדה דיווחים של החשבונאי הראשי בנושאים הקשורים לדוחות הכספיים, או נושאים שיש להם השלכה על הדוחות הכספיים, כגון הוראות רגולטוריות חדשות או כאלה שצפויות להתקבל. הוועדה מוסמכת לדון ולהחליט בעניין גילוי על מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.

במסגרת הדיון בדוחות הכספיים הוועדה דנה בעניינם של לקוחות שההפרשה שמומלץ לבצע בגין חובותיהם לבנק עולה על סכום שקבע הדירקטוריון, וממליצה לדירקטוריון על סכום ההפרשה שיש לבצע בגינם.

לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כמו גם לוועדת הביקורת של הדירקטוריון, נמסר דיווח על הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח הכספי, אם עולה הצורך בכך, ועל תרומת, במידה ובוצעה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

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

דירקטוריון הבנק. לאחר הדיון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מתקיים דיון במליאת הדירקטוריון, לצורך אישור הדוחות הכספיים. הדיון כאמור נחלק, החל ממהלך אישור הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2012, לשתי ישיבות. בראשונה מקיים הדירקטוריון דיון מפורט בטיטות הדוחות הכספיים ובשניה דן הדירקטוריון בעניינים שעדיין טעונים ליבון, לפי הצורך, ומאשר את הדוחות הכספיים.

לקראת הדיון נמסרת לחברי הדירקטוריון הטיטה המתוקנת של הדוחות הכספיים (לאחר ששולבו בה המלצות וההחלטות שהתקבלו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים), בצירוף המסמכים שהונחו בפני חברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לצורך הדיון בדוחות הכספיים.

לדיון במליאת הדירקטוריון מוזמנים גם נושאי משרה בכירה הקשורים לדיווח הכספי (המנהל הכללי, החשבונאי הראשי וגורמים נוספים בבנק, אם עולה הצורך בכך). לדיון מוזמנים כמשקיפים גם המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים של הבנק.

הדיון כולל סקירת הדוחות הכספיים על ידי המנהל הכללי והחשבונאי הראשי ודיווח על יישום המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים.

רואי החשבון המבקרים מדווחים על ממצאי סקירת הדוחות הרבעוניים, ככל שהיו, ועל עניינים אחרים שלדעת רואי החשבון ראוי להביאם לידיעת חברי הדירקטוריון.

במהלך הדיון מפנים חברי הדירקטוריון להנהלה ולגורמים אחרים הקשורים לדיווח הכספי שאלות ובקשות לקבלת הבהרות לגבי נושאים שונים שנכללו (או שאמורים היו להיכלל) בדוחות הכספיים. בתום הדיון, בכפוף לקבלת תשובות מספקות מצד הנהלת הבנק, מאשר הדירקטוריון את הדוחות הכספיים.

תיקון תקנון הבנק

ביום 28 בנובמבר 2012, הובאה לאסיפה מיוחדת של הבנק הצעה לתיקון תקנון הבנק, כמפורט בדוח מיידי מיום 23 באוקטובר 2012 (מס' אסמכתא 2012-01-262488).

בחודש מרס 2012, נכנס לתוקף חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012 ("התיקון"), אשר כולל, בין היתר, הוראות בענין מינוי, כהונה והפסקת כהונה של דירקטורים בתאגיד בנקאי שהוא חברה ציבורית וכן הוראות בענין הצעת מועמדים לכהונת דירקטור, מינוי, כהונה והפסקת כהונה של דירקטורים בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרתו בסעיף 11ב(ג) לפקודת הבנקאות, 1941. (יצוין כי למועד הדוח הבנק איננו נחשב "תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה").

לאור התיקון, ובהמשך להנחיות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק לבחון את תקנון הבנק ולהתאימו לתיקון, במידת הצורך. עיקר השינויים שהוצעו, הם אלה הנגזרים מהתיקון האמור וכן מחקיקת חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, וחוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13), התשע"ב-2012, אשר במסגרתם נוספו הליכי אכיפה מנהליים.

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ב' סעיפים 4.5, 5 ו-7.1 בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מוחזקות וסעיף 6 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. הדירקטורים החיצוניים ממשיכים בכהונתם עד תום תקופת כהונתם על פי דין. על סדר היום של אסיפה מיוחדת שזומנה ליום 28 בנובמבר 2012, הונחה הצעה למנות את גב' עליזה רוטברג כדירקטור בבנק, בנוסף לדירקטורים המכהנים.

ישיבות הדירקטוריון ועדותיו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, קיים הדירקטוריון 20 ישיבות. כן התקיימו 64 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ראובן שפיגל
המנהל הכללי



ד"ר יוסי בכר
יו"ר הדירקטוריון

28 בנובמבר 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 בספטמבר 2012			
רווח כולל אחר מצטבר			עלות מופחתת
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
13	13	599	599
ענפים שונים*			
238	54	3,762	3,946
שרותים פיננסיים ⁽¹⁾			
251	67	4,361	4,545
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
איגרות חוב ממשלתיות			
18	46	3,975	3,947
ממשלת ארצות הברית**			
17	364	20,627	20,280
ממשלת ישראל			
-	7	474	467
ממשלות אחרות			
35	417	25,076	24,694
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
16	22	2,307	2,301
Freddie Mac			
25	95	4,498	4,428
Fannie Mae			
41	117	6,805	6,729
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
327	601	36,242	35,968
סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באגרות חוב הכלולות בו עולה על 282 מיליון ש"ח.

** כולל איגרות חוב מסוג Ginnie Mac בשווי הוגן של 3,624 מיליון ש"ח.

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

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

30 בספטמבר 2012			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
237	52	3,230	3,415
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽²⁾			
-	-	41	41
ביטוח וגמל			
1	2	491	490
אחרים			
238	54	3,762	3,946
סך-הכל שירותים פיננסיים			

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

219	21	1,429	1,627
צפון אמריקה ⁽³⁾			
14	9	759	764
מערב אירופה ⁽⁴⁾			
2	18	706	690
ישראל			
2	2	179	179
אוסטרליה			
-	2	157	155
אחר			
237	52	3,230	3,415
סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות			

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

דירוג			
-	-	36	36
AA			
-	-	4	4
AA-			
98	2	707	803
A+ עד A-			
41	2	437	476
BBB+ עד BBB-			
69	-	193	262
BB+ עד B-			
11	17	52	46
ללא דירוג			
219	21	1,429	1,627
סך-הכל			

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

10	6	428	432
אנגליה			
1	3	151	149
שוויץ			
3	-	180	183
אחר*			
14	9	759	764
סך-הכל			

* 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 בספטמבר 2012			
עלות מופחתת	שווי הוגן	לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
11	11	-	-
ענפים שונים*			
222	235	15	2
שרותים פינוסיים			
233	246	15	2
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
4,135	4,344	209	-
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
533	542	10	1
Freddie Mac			
458	462	5	1
Fannie Mae			
2	2	-	-
סוכנויות ממשלתיות אחרות			
993	1,006	15	2
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
1,781	1,931	150	-
סך-הכל איגרות חוב מוניציפליות של מדינות ארה"ב			
7,142	7,527	389	4
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באיגרות חוב הכלולות בו עולה על 11 מיליון ש"ח.

3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

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

30 בספטמבר 2012			
עלות מופחתת	שווי הוגן	לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
29	25	-	4
ענפים שונים*			
70	51	1	20
שרותים פינוסיים			
99	76	1	24
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
1,206	1,209	3	-
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
27	27	1	1
סך-הכל סוכנויות של ממשלת ארה"ב			
1,332	1,312	5	25
סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר			

* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באיגרות חוב הכלולות בו עולה על 11 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2012 לא היתה ירידת ערך בגין ניירות הערך האמורים.

5. הפסדים שטרם מומשו - מניות זמינות למכירה

למיום 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012					
36	6	6	11	59	עד 20%
36	6	6	11	59	סך-הכל
30 בספטמבר 2011					
7	-	1	8	16	עד 20%
7	-	1	8	16	סך-הכל
31 בדצמבר 2011					
18	1	-	9	28	עד 20%
18	1	-	9	28	סך-הכל

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

להלן פירוטים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012						
דירוגי ניירות הערך						
Fitch	S&P	Moody's	מועד פרעון סופי	הפסד שטרם מומש	שווי הוגן	עלות מופחתת
המנפיק / הקבוצה המנפיקה						
באלפי שקלים חדשים						
פירוט בדבר ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 40%-20%						
BBB	BBB	Baa2	2027	(54,326)	161,577	215,903
BB	BB+	Ba2	2028	(54,135)	149,078	203,213
BB	BB+	Baa3	2028	(20,115)	60,554	80,669
NR	NR	NR	2037	(6,150)	11,736	17,886
NR	NR	NR	2037	(5,895)	12,323	18,218
BB	BB+	Baa3	2027	(4,996)	14,564	19,560
NR	BBB	Baa2	2027	(3,998)	15,022	19,020
BB+	BBB-	Baa3	2028	(900)	2,985	3,885
				(150,515)	427,839	578,354
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 40%-20%						

הערות:

NR - לא מדורג.

הנתונים בטבלה קובצו לפי קבוצת המנפיק.

ליום 30 בספטמבר 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						
באלפי שקלים חדשים						
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						
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש מעל 40%						
				(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. Chase Morgan						
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						
סך-הכל ניירות ערך עם הפסד שטרם מומש של 40%-20%						
				(210,571)	566,605	777,176

הערות:

NR - לא מדורג.

הנתונים בטבלה קובצו לפי קבוצת המנפיק.

ליום 30 בספטמבר 2012 כל ההפסדים 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 התנודתיות במחירי ניירות הערך המוצגים לעיל לאחר תאריך המאזן (ועד ליום 16 בנובמבר 2012) לא העלתה שינוי משמעותי לעומת מחירי השוק ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012.

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

JPM JP Morgan Chase. דיווח ברבעון השלישי של שנת 2012, על רווח נקי בסך של 5.7 מיליארד דולר, לעומת 4.5 מיליארד דולר ברבעון השני של שנת 2012 ו-4.2 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הכנסות שאינן מריבית הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2012 בסך של 13.7 מיליארד דולר, לעומת 9.9 מיליארד דולר ברבעון השני של השנה ו-11.1 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2012 בסך של 1.8 מיליארד דולר, לעומת 200 מיליון דולר ברבעון הקודם, ו-2.3 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח למניה עמד על 1.40 דולר, לעומת 1.21 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 2.32 טריליון דולר, לעומת 2.29 טריליון דולר בסוף הרבעון הקודם. יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו בסוף הרבעון השלישי של שנת 2012, עמד על 4.8%, לעומת 4.7% בסוף הרבעון הקודם. יחס ההפרשה להפסדי אשראי לסך ההלוואות שאינן נושאות הכנסה עמד בסוף הרבעון השלישי של שנת 2012 על 63.2%, לעומת 66.7% בסוף הרבעון הקודם.

JPM הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 14.69% ליום 30 בספטמבר 2012, לעומת 14.04% ליום 30 ביוני 2012. דירוג ניירות הערך האמורים הורד בחודש יוני 2012, על ידי סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's, מ-"A2" ל-"Baa2", אך נותר בדירוג השקעה. **Bank of America Corporation (BOA)**. דיווח ברבעון השלישי של שנת 2012 על רווח נקי בסך של 340 מיליון דולר, לעומת 2.4 מיליארד דולר ברבעון השני של שנת 2012 ו-6.2 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הנמוך הושפע מירידה בהכנסות ממסחר ובהכנסות אחרות, מגידול בהוצאות תפעוליות ומהוצאות הקשורות בתביעות ובהסדרים בתחום המשכנתאות. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2012 בסך של 1.8 מיליארד דולר, בדומה לרבעון הקודם. הרווח למניה היה זניח, לעומת 0.19 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 7.91% בסוף הרבעון השלישי של שנת 2012, לעומת 7.7% בסוף הרבעון הקודם. יחס ההפרשה להפסדי אשראי לסך ההלוואות שאינן נושאות הכנסה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2012 עמד על 35.1%, לעומת 42.1% בסוף הרבעון הקודם.

BOA הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 17.16% ליום 30 בספטמבר 2012, לעומת 17.51% ליום 30 ביוני 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". **Sun Trust Banks, Inc (STI)**. דיווח ברבעון השלישי של שנת 2012 על רווח נקי בסך של 1.1 מיליארד דולר, לעומת 274 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2012 ו-215 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הושפע, בעיקר, ממימוש מניות חברת קוקה קולה. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2012 בסך של 450 מיליון דולר, לעומת 302 מיליון דולר ברבעון הקודם. הרווח למניה עמד על 1.98 דולר, לעומת 0.50 דולר ברבעון הקודם. סך הנכסים עמד על 173.1 מיליארד דולר, לעומת 178.3 מיליארד דולר בסוף הרבעון הקודם.

יחס ההלוואות שאינן נושאות הכנסה לסך הלוואות ברוטו עמד על 3.15% בסוף הרבעון השלישי של שנת 2012, ירידה לעומת 3.61% בסוף הרבעון הקודם. יחס ההפרשה להפסדי אשראי לסך ההלוואות שאינן נושאות הכנסה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2012 עמד על 56%, לעומת 50% בסוף הרבעון הקודם.

STI הוא מוסד בעל הון הולם (well capitalized) עם יחס הון כולל של 12.95% ליום 30 בספטמבר 2012, לעומת 12.84% ליום 30 ביוני 2012.

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

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

אשראי	איגרות חוב	אחרים ⁽¹⁾	ערבויות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות ⁽²⁾	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
30 בספטמבר 2012					
23,432	28,394	–	1	27	51,854
904	3,820	–	341	35	5,100
11,653	2,051	–	94	949	14,747
70,406	1,732	–	35,095	653	107,886
2,243	–	–	–	–	2,243
18,041	–	–	19,372	47	37,460
10,261	–	–	4,067	4	14,332
19,549	–	–	1,041	26	20,616
–	442	–	–	–	442
–	–	7,738	–	–	7,738
156,489	36,439	7,738	60,011	1,741	262,418
סך-הכל					
30 בספטמבר 2011					
25,747	18,922	–	1	34	44,704
675	3,862	–	201	23	4,761
11,802	1,973	–	73	836	14,684
72,715	1,575	–	34,857	1,517	110,664
806	–	–	–	–	806
17,470	–	–	18,314	26	35,810
9,802	–	–	4,154	6	13,962
19,399	–	–	1,093	48	20,540
–	29	–	–	–	29
–	–	7,863	–	–	7,863
158,416	26,361	7,863	58,693	2,490	253,823
סך-הכל					
31 בדצמבר 2011					
26,390	24,061	–	1	33	50,485
637	4,109	–	624	41	5,411
12,351	1,520	–	64	793	14,728
69,023	1,623	–	35,874	841	107,361
2,149	–	–	–	–	2,149
17,523	–	–	18,034	16	35,573
9,872	–	–	4,021	3	13,896
19,587	–	–	1,447	42	21,076
–	30	–	–	–	30
–	–	7,715	–	–	7,715
157,532	31,343	7,715	60,065	1,769	258,424
סך-הכל					

הערות:

- (1) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (2) סיכון אשראי חוץ מאזני היו 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⁽¹⁾

עד שנה	מל שנה ועד חמש שנים	מל חמש שנים פרעון ⁽²⁾	ללא תקופת מל	סך הכל תזרימי מזומנים
במיליוני שקלים חדשים				
30 בספטמבר 2012				
90,062	43,228	23,846	3,027	160,163
8,801	15,857	32,250	-	56,908
2,567	362	642	4,261	7,832
אשראי				
אגרות חוב				
אחרים ⁽³⁾				
ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון				
41,074	12,509	4,917	1,330	59,830
לקוחות ⁽⁴⁾				
2,248	1,161	1,488	-	4,897
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁵⁾				
144,752	73,117	63,143	8,618	289,630
סך-הכל				
30 בספטמבר 2011				
92,137	43,082	24,954	2,666	162,839
5,017	13,124	31,765	-	49,906
2,453	699	178	4,594	7,924
אשראי				
אגרות חוב				
אחרים ⁽³⁾				
ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון				
38,915	13,801	4,267	1,553	58,536
לקוחות ⁽⁴⁾				
19,397	3,898	3,406	-	26,701
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁵⁾⁽⁶⁾				
157,919	74,604	64,570	8,813	305,906
סך-הכל				
31 בדצמבר 2011				
90,100	43,487	25,205	2,916	161,708
10,105	15,592	26,463	-	52,160
2,214	394	622	4,575	7,805
אשראי				
אגרות חוב				
אחרים ⁽³⁾				
ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון				
40,175	13,711	4,499	1,509	59,894
לקוחות ⁽⁴⁾				
*2,460	*955	*1,304	*-	4,719
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁵⁾				
145,054	74,139	58,093	9,000	286,286
סך-הכל				

* 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 תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.
- (2) כולל נכסים שזמן פרעונם עבר בסך 1,696 מיליון ש"ח (30.9.11: 1,571 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 סיכונים אשראי חוץ מאזני של הנגזרים כאמור, ראו ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

3. טבלה 5 - סכומי החשיפה לפי משקלי סיכון^{[1][2]}

סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי

סך-הכל	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
במיליוני שקלים חדשים							
30 בספטמבר 2012							
ריבוניות	49,963	983	875	32	–	–	51,853
סקטור ציבורי	–	3,490	1,599	9	–	–	5,098
תאגידים בנקאיים	–	12,026	1,913	803	1	–	14,743
תאגידים	–	544	703	102,350	3,120	106,717	–
נדל"ן מסחרי	–	–	–	2,234	–	–	2,234
קמעונאי יחידים	–	–	–	36,729	174	170	37,073
הלוואות לעסקים קטנים	–	–	–	13,777	136	232	14,145
משכנתאות	–	–	16,511	3,150	660	121	20,442
איגוח	–	411	31	–	–	–	442
אחרים	2,253	45	–	–	4,891	549	7,738
סך-הכל	52,216	17,499	16,511	5,121	53,656	111,289	260,485

30 בספטמבר 2011							
ריבוניות	43,417	602	35	–	647	–	44,701
סקטור ציבורי	–	3,826	920	–	11	–	4,757
תאגידים בנקאיים	–	12,204	1,945	–	531	–	14,680
תאגידים	–	816	686	–	105,738	2,373	109,613
נדל"ן מסחרי	–	–	–	–	806	–	806
קמעונאי יחידים	–	–	–	–	34,872	367	35,445
הלוואות לעסקים קטנים	–	–	–	–	13,459	26	13,730
משכנתאות	–	–	16,670	–	2,930	92	20,310
איגוח	–	–	–	29	–	–	29
אחרים	1,869	–	–	–	5,479	515	7,863
סך-הכל	45,286	17,448	16,670	3,615	51,261	114,223	251,934

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

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. טבלה 5 - סכומי החשיפה לפי משקלי סיכון^{[1][2]} (המשך)

סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי

סך-הכל	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
במיליוני שקלים חדשים							
30 בספטמבר 2012							
ריבוניות	52,153	–	32	–	875	–	983
סקטור ציבורי	4,798	–	9	–	1,299	–	3,490
תאגידים בנקאיים	15,908	1	802	–	7,530	–	7,575
תאגידים	101,454	2,908	97,299	–	703	–	544
נדל"ן מסחרי	2,222	–	2,222	–	–	–	–
קמעונאי יחידים	28,607	154	171	28,282	–	–	–
הלוואות לעסקים קטנים	11,419	214	122	11,083	–	–	–
משכנתאות	20,407	121	659	3,150	–	16,477	–
איגוח	442	–	–	–	31	–	411
אחרים	7,738	549	4,891	–	–	–	45
סך-הכל	245,148	3,947	106,207	42,515	10,438	16,477	13,048

30 בספטמבר 2011							
ריבוניות	44,993	–	647	–	35	–	602
סקטור ציבורי	4,606	–	10	–	770	–	3,826
תאגידים בנקאיים	15,056	–	531	–	7,636	–	6,889
תאגידים	105,154	2,250	101,544	–	686	–	674
נדל"ן מסחרי	784	–	784	–	–	–	–
קמעונאי יחידים	26,951	196	337	26,418	–	–	–
הלוואות לעסקים קטנים	11,042	227	15	10,800	–	–	–
משכנתאות	20,277	92	618	2,927	–	16,640	–
איגוח	29	–	–	–	29	–	–
אחרים	7,863	515	5,479	–	–	–	–
סך-הכל	236,755	3,280	109,965	40,145	9,156	16,640	11,991

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
סך-הכל	239,749	3,193	106,305	40,118	9,664	17,178	12,129

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)).

4. טבלה 7 - הפחתת סיכוני אשראי

חשיפת אשראי ברוטו לפני הפרשה להפסדי אשראי (2)(1)	חשיפת אשראי ברוטו לאחר הפרשה להפסדי אשראי (2)(1)	חשיפת אשראי המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר (4)(3)	סך הכל סכומים שנגרעו (5)	סך הכל סכומים שנוספו (5)	חשיפת אשראי נטו
במיליוני שקלים חדשים					
30 בספטמבר 2012					
51,854	51,853	-	-	300	52,153
5,100	5,098	-	(300)	-	4,798
14,747	14,743	(6,101)	-	7,266	15,908
107,886	106,717	(4,646)	(617)	-	101,454
2,243	2,234	(12)	-	-	2,222
37,460	37,073	(1,832)	(6,634)	-	28,607
14,332	14,145	(2,711)	(15)	-	11,419
20,616	20,442	(35)	-	-	20,407
442	442	-	-	-	442
7,738	7,738	-	-	-	7,738
262,418	260,485	(15,337)	(7,566)	7,566	245,148
סך-הכל					
30 בספטמבר 2011					
44,704	44,701	-	-	292	44,993
4,761	4,757	(1)	(150)	-	4,606
14,684	14,680	(6,674)	-	7,050	15,056
110,664	109,613	(3,857)	(602)	-	105,154
806	806	(22)	-	-	784
35,810	35,445	(1,938)	(6,556)	-	26,951
13,962	13,730	(2,654)	(34)	-	11,042
20,540	20,310	(33)	-	-	20,277
29	29	-	-	-	29
7,863	7,863	-	-	-	7,863
253,823	251,934	(15,179)	(7,342)	7,342	236,755
סך-הכל					
31 בדצמבר 2011					
50,485	50,484	-	-	123	50,607
5,411	5,411	(1)	(123)	-	5,287
14,728	14,723	(6,818)	-	7,070	14,975
107,361	106,295	(5,211)	(426)	-	100,658
2,149	2,142	(152)	-	-	1,990
35,573	35,201	(1,893)	(6,625)	-	26,683
13,896	13,675	(2,675)	(19)	-	10,981
21,076	20,851	(28)	-	-	20,823
30	30	-	-	-	30
7,715	7,715	-	-	-	7,715
258,424	256,527	(16,778)	(7,193)	7,193	239,749
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) 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 בספטמבר	
2011	2011	2012
במיליוני שקלים חדשים		
שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים ⁽¹⁾		
חוזי ריבית:		
2	1	8
1,972	1,820	2,214
שקל-מדד		
1,093	1,251	1,069
אחר		
177	276	62
חוזי מטבע חוץ		
27	468	6
חוזים בגין מניות		
3,271	3,816	3,359
חוזי סחורות ואחרים		
1,550	1,904	1,844
סך-הכל שווי ההוגן ברוטו חיובי של חוזים		
(3,052)	(3,230)	(3,462)
חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית ⁽²⁾		
1,769	2,490	1,741
הטבות קיזוז		
(30)	(68)	(170)
חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז ⁽²⁾		
ביטחון שמוחזק		
1,739	2,422	1,571
חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים		

הערות:

- (1) לרבות נגזרים משובצים בסך של 29 מיליון ש"ח (30.9.11: 39 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 בספטמבר			
2011	2011	2012			
במיליוני שקלים חדשים					
ניירות ערך מגובי משכנתאות:					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
30	29	53			
30	29	53	סך-כל ניירות הערך מגובי משכנתאות		
ניירות ערך מגובי נכסים:					
אגרות חוב מובטחות מסוג CLO					
-	-	389			
-	-	389	סך-כל ניירות הערך מגובי נכסים		
30	29	442	סך-כל ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים		
30 בספטמבר					
31 בדצמבר					
2011		2011		2012	
דרישת חשיפה		דרישת חשיפה		דרישת חשיפה	
הון	חשיפה	הון	חשיפה	הון	חשיפה
9%		9%		9%	
במיליוני שקלים חדשים					
משקל סיכון:					
-	-	-	-	7	411
20%					
1	30	1	29	1	31
50%					
1	30	1	29	8	442
סך-הכל					

7. טבלה 13 - פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

להלן נתונים לגבי השקעות במניות

31 בדצמבר		30 בספטמבר			
2011		2011		2012	
יתרה במאזן	עלות	יתרה במאזן	עלות	יתרה במאזן	עלות
במיליוני שקלים חדשים					
השקעות במניות של חברות כלולות (א):					
53	53	60	60	54	54
מניות שאינן סחירות					
מניות בתיק הזמין למכירה:					
33	28	32	28	27	26
מניות סחירות					
625	625	603	603	609	609
מניות שאינן סחירות					
658	653	635	631	636	635
סך-כל המניות בתיק הזמין למכירה					
711	706	695	691	690	689
סך-כל ההשקעה במניות					

הערות:

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

דרישות ההון בגין פוזיציות במניות⁽¹⁾

30 בספטמבר			31 בדצמבר
2012	2011	2011	
במיליוני שקלים חדשים			
74	70	71	בגין השקעות בקרנות הון סיכון, בקרנות השקעה פרטיות ובקרן של קרנות גידור ⁽²⁾
8	13	12	בגין השקעה במניות אחרות ⁽³⁾
1	2	1	בגין הלוואות בעלים ⁽³⁾
83	85	84	סך-הכל דרישת ההון בגין פוזיציות במניות
1,584	1,512 ⁽⁶⁾	1,556 ⁽⁵⁾	השקעות שנוכו מההון ⁽⁴⁾

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 IAS 12, 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 בדוח זה
טבלה 1	תחולת היישום	באזל II – יישום המלצות ועדת באזל בישראל	148-150	74
טבלה 2 א	מבנה ההון – גילוי איכותי	ביאור 14 לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 4	374-383	192
טבלה 2 ב, ג, ה	מבנה ההון – גילוי כמותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק ביאור 14(1), 14(4) לדוחות הכספיים ברבעון – ביאור 4	375-376	192-193
טבלה 3 א	הלימות ההון – גילוי איכותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק	33-36	20-21
טבלה 3 ב, ד, ה, ו, ז	הלימות ההון – גילוי כמותי	האמצעים ההוניים – הלימות ההון של הבנק ביאור 14(3) לדוחות הכספיים ברבעון – ביאור 4	375	192
סעיף 824	גילוי איכותי כללי	מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה, מבנה וארגון פונקצית ניהול הסיכונים, הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים	108-112	61
טבלה 4 א	סיכון אשראי – גילוי איכותי	ניהול סיכונים אשראי	112-127	61-66
טבלה 4 ב	סיכון אשראי – חשיפות לפי סוגים עיקריים	ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	119	62
טבלה 4 ג	סיכון אשראי – חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'	282-286	140-144
טבלה 4 ד	סיכון אשראי – חשיפות לפי צד נגדי	ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	252	114
טבלה 4 ה	סיכון אשראי – חשיפות לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון	נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב' ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי	253	115
טבלה 4 ו	סיכון אשראי – חובות בעייתיים	תוספת ה' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ד'	280-281	145-147
טבלה 4 ז	סיכון אשראי – חובות בעייתיים לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	תוספת ו' לסקירת הנהלה, ברבעון – תוספת ג'	282-286	140-144
טבלה 4 ח	סיכון אשראי – תנועה בהפרשה להפסדי אשראי	ביאור 4 ד' לדוחות הכספיים, ברבעון – ביאור 3 ד'	350-352	188-190
טבלה 5	סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	ניהול סיכונים אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית	254-255	116-117
טבלה 7	הפחתת סיכונים אשראי	ניהול סיכונים אשראי – הפחתת סיכונים אשראי	256	118
טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב' ניהול סיכונים אשראי – גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	121-122	62
טבלה 9	חשיפות איגוח	נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב' ניהול סיכונים אשראי – חשיפות איגוח	257	119
טבלה 10	סיכון שוק	ניהול סיכונים השוק והנזילות	122-123	63
טבלה 12	סיכון תפעולי	סיכונים תפעוליים	258	120
טבלה 13	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	127-139	66-72
טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב' ניהול סיכונים השוק והנזילות	141-143	73
		פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	140	121
		נספח לדוח הדירקטוריון – חלק ב' ניהול סיכונים השוק והנזילות	259	66-72

* 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 בספטמבר 2012	ליום 31 בספטמבר 2011	במיליוני שקלים חדשים
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים		
בדירוג AA+	–	208
בדירוג AA	1	126
בדירוג AA–	307	502
בדירוג A+	64	443
בדירוג A	842	158
בדירוג A–	302	–
בדירוג BBB+	2	29
בדירוג BBB	32	–
לא מדורגים	13	36
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים	1,563	1,502
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים	1,248	1,054
סך-כל היתרות המאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	2,811	2,556

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

ליום 30 בספטמבר 2012	ליום 31 בספטמבר 2011	במיליוני שקלים חדשים
יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד מוסדות פיננסיים זרים		
בדירוג AA+	–	16
בדירוג AA	33	41
בדירוג AA–	3	145
בדירוג A+	10	11
בדירוג A	152	20
בדירוג A–	54	–
בדירוג BBB+	8	–
בדירוג BBB	6	–
לא מדורגים	23	1
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים זרים	289	234
סך-הכל כנגד מוסדות פיננסיים ישראלים	219	17
סך-כל היתרות החוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	508	251

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 בספטמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2011
במיליוני שקלים חדשים		
12	11	2
חקלאות		
תעשיה:		
91	580	139
201	359	292
31	31	36
אחר		
323	970	467
סך-הכל תעשיה		
בינוי ונדל"ן:		
93	-	-
רכישת נדל"ן לבניה		
2	160	287
אחזקות נדל"ן		
27	6	47
אחר		
122	166	334
סך-הכל בינוי ונדל"ן		
76	48	29
חשמל ומים		
72	167	44
מסחר		
1	23	4
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל		
71	253	30
תחבורה ואחסנה		
3	11	3
תקשורת ושירותי מחשב		
שירותים פיננסיים:		
11	445	74
מוסדות כספיים (למעט בנקים)		
172	1,956	116
לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון		
17	57	47
מוסדות אחזקה פיננסיים		
163	338	205
שירותי ביטוח וקופות גמל		
363	2,796	442
סך-הכל שירותים פיננסיים		
21	26	19
שירותים עסקיים ואחרים		
68	26	143
שירותים ציבוריים וקהילתיים		
34	14	13
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור		
125	214	87
אנשים פרטיים - אחר		
1,291	4,725	1,617
סך-הכל		

* 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 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		
30 בספטמבר 2012 31 בדצמבר 2011		
הענף	במיליוני שקלים חדשים	
תעשייה	595	*700
בינוי ונדל"ן	862	962
חשמל ומים	137	134
מסחר	398	*404
תקשורת ושירותי מחשב	98	108
שירותים פיננסיים	441	352
שירותים עסקיים אחרים	200	203
סך-הכל	2,731	2,863

* סווג מחדש בגין מיון חשיפה מענף תעשייה לענף מסחר.

החשיפה בגין מימון ממונף (כהגדרתה בדוח שנתי 2011, עמ' 127) ליום 30 בספטמבר 2012, הסתכמה ב-2,731 מיליון ש"ח, לעומת 2,863 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, ירידה בשיעור של 4.6%. 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 בספטמבר 2012, בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך:

31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2012		
שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
22,895	22,814	25,238	25,064	של ממשלת ישראל
⁽³⁾ 394	⁽³⁾ 394	352	352	של ממשלת ארה"ב
⁽²⁾ 496	492	⁽²⁾ 512	509	של ממשלות אחרות
23,785	23,700	26,102	25,925	סך-הכל

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 30.9.2012 עולה על 356 מיליון ש"ח. (31.12.2011: 315 מיליון ש"ח).

(3) סווג מחדש – מיון איגרות חוב מוניציפאליות של מדינות בארה"ב מ–"של ממשלות זרות" ל–"של אחרים זרים".

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר						
2011			2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון ⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים
מטבע ישראלי לא צמוד:						
	5.34	1,312 ⁽⁹⁾	100,226		4.47	1,198
108,964 ⁽⁵⁾⁽⁴⁾ נכסים						
השפעת נגזרים: ⁽³⁾						
		-	-			14
54 נגזרים מגדרים						
		351	80,480			507
89,311 נגזרים משובצים ו-ALM						
3.73		1,663	180,706	3.51		1,719
198,329 סך-כל הנכסים						
	(2.38)	(542) ⁽¹⁰⁾	(91,781)		(1.74)	(421)
(97,622) ⁽⁵⁾ התחייבויות						
השפעת נגזרים: ⁽³⁾						
		-	-			(15)
(54) נגזרים מגדרים						
		(403)	(81,317)			(556)
(100,190) נגזרים משובצים ו-ALM						
(2.20)		(945)	(173,098)	(2.02)		(992)
(197,866) סך-כל ההתחייבויות						
1.53	2.96			1.49	2.73	
פער הריבית						
מטבע ישראלי צמוד למדד:						
	5.76	377 ⁽⁹⁾	26,749		6.59	414
25,726 ⁽⁵⁾⁽⁴⁾ נכסים						
השפעת נגזרים: ⁽³⁾						
		44	2,415			66
2,890 נגזרים משובצים ו-ALM						
5.90		421	29,164	6.88		480
28,616 סך-כל הנכסים						
	(5.86)	(302)	(21,074)		(6.97)	(347)
(20,419) ⁽⁵⁾ התחייבויות						
השפעת נגזרים: ⁽³⁾						
		(151)	(4,517)			(61)
(4,859) נגזרים משובצים ו-ALM						
(7.27)		(453)	(25,591)	(6.61)		(408)
(25,278) סך-כל ההתחייבויות						
(1.37)	(0.10)			0.27	(0.38)	
פער הריבית						
נערות לטבלה ראו בעמ' 130						

הערות לטבלה ראו בעמ' 130

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות)	
כולל	ללא	יתרה	יתרה	כולל	ללא	יתרה	יתרה
השפעת	השפעת	ממוצעת	ממוצעת	השפעת	השפעת	ממוצעת	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע חוץ: (6)							
38.36		(9)4,858		4.60		700 61,960	
נכסים (5)(4)							
השפעת נגזרים: (3)							
		42 671				3 1,510	
		4,286 48,353				697 74,742	
						ALM	
39.24		9,186 106,480		4.11		1,400 138,212	
(34.15)		(4,698) (61,642)		(2.65)		(442) (67,401)	
התחייבויות (5)							
השפעת נגזרים: (3)							
		(59) (682)				(13) (1,569)	
		(9)(4,247) (46,537)				(658) (63,882)	
						ALM	
(37.42)		(9,004) (108,861)		(3.39)		(1,113) (132,852)	
סך-כל ההתחייבויות							
1.82 4.21				0.72 1.95			
פער הריבית							
הערות לטבלה ראו בעמ' 130							

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות (הוצאות)	יתרה	כולל	ללא	הכנסות (הוצאות)	יתרה
השפעת נגזרים ⁽³⁾	השפעת נגזרים	מימון ⁽²⁾	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת נגזרים ⁽³⁾	השפעת נגזרים	מימון ⁽²⁾	ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
סך-הכל:							
הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁴⁾							
14.97		6,547	184,431	4.79		2,312	196,650
השפעת נגזרים ⁽³⁾							
		42	671			17	1,564
נגזרים מגדרים							
		4,681	131,248			1,270	166,943
נגזרים משובצים ו-ALM							
15.03		11,270	316,350	4.00		3,599	365,157
סך-כל הנכסים							
ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾							
(13.32)		(5,542)	(174,497)	(2.64)		(1,210)	(185,442)
השפעת נגזרים ⁽³⁾							
		(59)	(682)			(28)	(1,623)
נגזרים מגדרים							
		(4,801)	(132,371)			(1,275)	(168,931)
נגזרים משובצים ו-ALM							
(14.23)		(10,402)	(307,550)	(2.85)		(2,513)	(355,996)
סך-כל ההתחייבויות							
0.80	1.65			1.15	2.15		
פער הריבית							
		21 ⁽⁹⁾				6	
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
		1 ⁽⁹⁾				10	
		121 ⁽⁹⁾				117	
הכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾							
		2 ⁽⁹⁾				-	
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽¹¹⁾							
		1,013				1,219	
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
		(226)				(233)	
רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי							
		787				986	
ערת לטבלה ראו בעמ' הבא.							

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2011	2012	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
סך-הכל:		
184,431	196,650	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
2,191	3,587	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
⁽⁹⁾ 1,969	1,887	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾
(1,809)	(1,797)	הפרשה להפסדי אשראי
186,782	200,327	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-הכל:		
(174,497)	(185,442)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(3,293)	(4,303)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(3,361)	(4,298)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(181,151)	(194,043)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
5,631	6,284	סך-כל עודף הנכסים הכספיים על ההתחייבויות הכספיות
6,073	5,618	נכסים לא כספיים
(851)	(224)	התחייבויות לא כספיות
10,853	11,678	סך-כל האמצעים ההוניים

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן": 2012 - 296 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 101 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- (246) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ; 2011 - 6 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (21) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- (87) 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) הוצג מחדש, בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (11) 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⁽¹⁾ (המשך)

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
במיליוני דולר של ארה"ב*				במיליוני דולר של ארה"ב*			
באחוזים				באחוזים			
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב:*							
				נכסים ⁽⁵⁾⁽⁴⁾			
3.22				16,039			
130				116			
16,324				2.92			
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
-				392			
198				-			
104				19,154			
14,958				98			
234				35,585			
31,480				214			
2.43				3.01			
(17,728)				(17,776)			
(0.88)				(0.88)			
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
(5)				(409)			
(201)				(3)			
(14,448)				(16,488)			
(101)				(98)			
(32,377)				(34,673)			
(1.62)				(140)			
(145)				(1.80)			
89				74			
2.34				2.04			
1.21				0.81			
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 משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה: 2012 - (56) מיליון דולר; 2011 - (28) מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)					
כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	ללא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	כולל השפעת נגזרים ⁽³⁾	ללא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:							
5.00		3,578 ⁽⁹⁾	96,042	4.56		3,634	106,768 ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			14	18
		3,092	75,296			1,751	83,283
5.22		6,670	171,338	3.81		5,399	190,069
(2.03)		(1,323) ⁽¹⁰⁾	(87,033)	(1.86)		(1,335)	(96,044) ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		-	-			(15)	(18)
		(3,174)	(76,759)			(1,980)	(93,144)
(3.68)		(4,497)	(163,792)	(2.35)		(3,330)	(189,206)
1.54		2.97		1.46		2.70	
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
7.23		1,463 ⁽⁹⁾	27,231	5.98		1,170	26,294 ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		37	1,757			110	2,756
6.96		1,500	28,988	5.92		1,280	29,050
(7.19)		(1,131)	(21,168)	(6.21)		(953)	(20,617) ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(503)	(4,713)			(87)	(4,973)
(8.51)		(1,634)	(25,881)	(5.46)		(1,040)	(25,590)
(1.55)		0.04		0.46		(0.23)	
מטבע חוץ: ⁽⁶⁾							
10.57		4,514 ⁽⁹⁾	57,684 ⁽⁹⁾	4.93		2,218	60,392 ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		46	295			81	1,120
		4,180	48,645			2,421	68,192
11.08		8,740	106,624	4.88		4,720	129,704
(7.91)		(3,677)	(62,612)	(3.05)		(1,515)	(66,447) ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים: ⁽³⁾							
		(64)	(298)			(104)	(1,167)
		(3,836) ⁽⁹⁾	(45,351)			(2,107)	(57,580)
(9.44)		(7,577)	(108,261)	(3.99)		(3,726)	(125,194)
1.64		2.66		0.89		1.88	
הערות לטבלה ראו בעמ' 134							

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	(2)	נגזרים	נגזרים	מימון	(2)
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים		באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
סך-הכל:							
הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון							
7.10		9,555	180,957	4.87		7,022	193,454
השפעת נגזרים:							
		46	295			95	1,138
		7,309	125,698			4,282	154,231
							ALM
7.41		16,910	306,950	4.38		11,399	348,823
סך-כל הנכסים							
ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון							
(4.81)		(6,131)	(170,813)	(2.78)		(3,803)	(183,108)
השפעת נגזרים:							
		(64)	(298)			(119)	(1,185)
		(7,513)	(126,823)			(4,174)	(155,697)
							ALM
(6.18)		(13,708)	(297,934)	(3.19)		(8,096)	(339,990)
סך-כל ההתחייבויות							
1.23	2.29			1.19	2.09		
פער הריבית							
		(12)				9	
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)							
		(10)				15	
		305				282	
		(1)				-	
הכנסות מימון אחרות							
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
		3,484				3,609	
		(526)				(474)	
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי							
		2,958				3,135	
ערות לטבלה ראו בעמ' הבא.							

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2011	2012	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים		
סך-הכל:		
180,957	193,454	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
2,067	3,009	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
2,027 ⁽⁹⁾	2,443	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾
(1,903)	(1,855)	הפרשה להפסדי אשראי
183,148	197,051	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-הכל:		
(170,813)	(183,108)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
(3,121)	(4,157)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
(3,797)	(3,712)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(177,731)	(190,977)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
5,417	6,074	סך-כל עודף הנכסים הכספיים על ההתחייבויות הכספיות
6,129	5,620	נכסים לא כספיים
(833)	(294)	התחייבויות לא כספיות
10,713	11,400	סך-כל האמצעים ההוניים

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן": 2012 - 204 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 77 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- (230) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ; 2011 - (12) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 15 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- (99) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (7) לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (8) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (9) סווג מחדש, בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).
- (10) הוצג מחדש, בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (11) הכנסות ריבית, נטו, בתוספת הכנסות מימון שאינן מריבית ובנטול רווחים מהשקעה במניות מרכיבים את הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)					
כולל	ללא	הכנסות		כולל	ללא	הכנסות	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה	השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני דולר של ארה"ב*				במיליוני דולר של ארה"ב*			
באחוזים				באחוזים			
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב ⁽⁶⁾ *							
נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾							
3.32				3.03			
השפעת נגזרים ⁽³⁾							
399				366			
16,102				16,181			
נגזרים מגדרים							
-				15			
92				304			
274				207			
14,292				18,050			
673				588			
30,486				34,535			
2.95				2.28			
(1.04)				(0.97)			
(139)				(130)			
(17,816)				(17,902)			
התחייבויות ⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽³⁾							
(5)				(21)			
(93)				(317)			
(180)				(174)			
(13,340)				(15,354)			
(324)				(325)			
(31,249)				(33,573)			
(1.38)				(1.29)			
349				263			
2.28				2.06			
1.57				0.99			
263				263			

* 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 - (53) מיליון דולר; 2011 - (28) מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

30 בספטמבר 2012

מל 3 עד 5 מעל 10 שנים	מל 3 עד 5 מעל 10 שנים	מל 3 עד 5 מעל 10 שנים	מל 3 עד 5 מעל 10 שנים	מל 3 עד 5 מעל 10 שנים	מל 3 עד 5 מעל 10 שנים	מל 3 עד 5 מעל 10 שנים
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים						
4,737	3,209	4,275	6,617	22,502	66,855	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
6,492	5,745	6,618	18,226	29,546	19,905	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
76	58	139	907	578	86	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
11,305	9,012	11,032	25,750	52,626	86,846	סך-הכל שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים						
746	1,078	4,803	11,457	6,650	73,181	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
6,532	7,788	6,865	19,002	33,726	23,267	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
8	6	8	1,002	414	274	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	1	6	3	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
7,286	8,872	11,677	31,467	40,793	96,722	סך-כל השווי ההוגן
מכשירים פיננסיים, נטו						
4,019	140	(645)	(5,717)	11,833	(9,876)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
(246)	(4,265)	(4,405)	(3,760)	1,957	(9,876)	החשיפה המצטברת במגזר
מטבע ישראלי צמוד למדד						
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים						
5,820	4,971	8,994	3,264	1,254	492	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
801	681	490	843	16	132	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
2	3	8	4	1	-	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
6,623	5,655	9,492	4,111	1,271	624	סך-כל השווי ההוגן
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים						
6,365	3,468	6,752	3,035	1,013	570	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
1,026	237	1,759	1,083	202	5	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
3	22	94	32	4	3	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	1	7	1	1	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
7,394	3,727	8,606	4,157	1,220	579	סך-כל השווי ההוגן
מכשירים פיננסיים, נטו						
(771)	1,928	886	(46)	51	45	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
2,093	2,864	936	50	96	45	החשיפה המצטברת במגזר

- (1) לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושוי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2012
סקירת הנהלה

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012					
משך חיים	שיעור	סך-כל	משך חיים	שיעור	סך-כל	משך חיים	שיעור	ללא תקופת סך-כל	מעל 20	מעל 10 עד 20	
ממוצע	תשואה	השווי	ממוצע	תשואה	השווי	ממוצע	תשואה	פרעון	שנה	שנה	
אפקטיבי	פנימי	ההוגן	אפקטיבי	פנימי	ההוגן	אפקטיבי	פנימי	השווי ההוגן			
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
במיליוני שקלים חדשים											
0.81	5.08%	106,363	0.79	5.14%	101,118	0.75	4.86%	109,560	788	36	541
1.21		76,040	1.21		82,232	1.19		86,577	-	-	45
0.01		2,804	0.01		1,975	0.01		1,871	-	-	27
(2)0.96		185,207	(2)0.97		185,325	(2)0.94		198,008	788	36	613
0.29	2.26%	96,630	0.29	2.57%	93,137	0.28	2.03%	97,952	4	-	33
1.21		82,990	1.21		84,815	1.17		97,180	-	-	-
0.01		2,490	0.01		2,322	0.01		1,717	-	5	-
0.01		10	0.76		9	0.01		10	-	-	-
(2)0.70		182,120	(2)0.72		180,283	(2)0.76		196,859	4	5	33
		3,087			5,042			1,149	784	31	580
								1,149		365	334
3.55	2.65%	26,692	3.53	2.97%	26,682	3.64	2.10%	25,807	41	32	939
2.25		2,342	2.16		2,514	3.42		2,968	-	-	5
0.01		56	0.01		44	0.01		18	-	-	-
(2)3.44		29,090	(2)3.41		29,240	(2)3.61		28,793	41	32	944
3.98	2.20%	21,789	3.99	2.32%	22,137	3.97	1.43%	22,144	-	2	939
3.23		4,841	3.34		4,873	3.03		4,312	-	-	-
0.01		277	0.01		236	0.01		158	-	-	-
0.82		11	0.98		10	0.65		10	-	-	-
(2)3.81		26,918	(2)3.84		27,256	(2)3.80		26,624	-	2	939
		2,172			1,984			2,169	41	30	5
								2,169		2,128	2,098

הערות כלליות:

- (א) 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".
- (ב) שיעור תשואה פנימי היוו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.
- (ג) 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 בספטמבר 2012					
עם דרישה עד חודש	עד 3 חודשים	מעל חודש עד 3 שנה	מעל 3 שנה עד 5 שנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 10 שנים עד 30 שנים
במיליוני שקלים חדשים					
מטבע חוץ⁽⁴⁾					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	26,051	12,909	7,855	5,269	2,867
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	23,819	23,085	22,805	2,946	2,825
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	2,267	2,173	1,433	43	(10)
סך-כל השווי ההוגן	52,137	38,167	32,093	8,258	5,682
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾	38,457	9,661	12,790	4,468	1,302
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	19,616	22,623	15,132	2,775	3,086
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	2,081	2,330	1,306	84	20
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	1	-	-
סך-כל השווי ההוגן	60,154	34,614	29,229	7,327	4,408
מכשירים פיננסיים, נטו					
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(8,017)	3,553	2,864	931	1,274
החשיפה המצטברת במגזר	(8,017)	(4,464)	(1,600)	(669)	605
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
נכסים פיננסיים ^{(1),(3)}	93,398	36,665	17,736	18,538	11,047
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	43,856	52,647	41,874	10,054	9,251
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	2,353	2,752	2,344	190	51
סך-כל השווי ההוגן	139,607	92,064	61,954	28,782	20,349
התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾	112,208	17,324	27,282	16,023	5,848
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	42,888	56,551	35,217	11,399	11,111
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	2,358	2,748	2,340	186	48
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	1	4	71	2	-
סך-כל השווי ההוגן	157,455	76,627	64,910	27,610	17,007
מכשירים פיננסיים, נטו					
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(17,848)	15,437	(2,956)	1,172	3,342
החשיפה המצטברת במגזר	(17,848)	(2,411)	(5,367)	(4,195)	(853)

הערות:

- (1) לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2012
סקירת הנהלה

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012					
משך חיים	שיעור	מסך-כל	משך חיים	שיעור	מסך-כל	משך חיים	שיעור	מסך-כל	ללא	מעל 20	מעל 10
ממוצע	תשואה	השווי	ממוצע	תשואה	השווי	ממוצע	תשואה	השווי	תקופת	שנה	שנה
אפקטיבי	פנימי	ההוגן	אפקטיבי	פנימי	ההוגן	אפקטיבי	פנימי	ההוגן	פרעון		
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
במיליוני שקלים חדשים											
1.12	3.50%	59,108	1.08	3.92%	59,868	1.18	2.74%	60,455	1,020	-	958
0.67		58,270	0.62		61,907	0.58		79,066	-	-	-
0.01		8,090	0.01		17,549	0.01		5,830	-	-	(23)
(2)0.84		125,468	(2)0.74		139,324	(2)0.80		145,351	1,020	-	935
0.74	1.57%	68,170	0.72	1.44%	67,197	0.61	0.75%	69,573	-	-	12
0.82		50,139	0.79		58,177	0.75		67,894	-	-	5
0.01		8,170	0.01		17,019	0.01		5,832	-	(5)	4
0.70		2	0.67		3	0.67		1	-	-	-
(2)0.72		126,481	(2)0.66		142,396	(2)0.65		143,300	-	(5)	21
		(1,013)			(3,072)			2,051	1,020	5	914
									2,051	1,031	1,026
1.29	4.26%	192,826	1.28	4.44%	188,307	1.27	3.85%	196,460	2,487	68	2,438
1.00		136,652	0.98		146,653	0.94		168,611	-	-	50
0.01		10,950	0.01		19,568	0.01		7,719	-	-	4
(2)1.13		340,428	(2)1.08		354,528	(2)1.09		372,790	2,487	68	2,492
0.88	2.00%	186,589	0.90	2.12%	182,471	0.83	1.49%	189,669	4	2	984
1.14		137,970	1.11		147,865	1.05		169,386	-	-	5
0.01		10,937	0.01		19,577	0.01		7,707	-	-	4
0.41		26	0.24		77	0.09		78	-	-	-
(2)0.96		335,522	(2)0.94		349,990	(2)0.92		366,840	4	2	993
		4,906			4,538			5,950	2,483	66	1,499
									5,950	3,467	3,401

הערות כלליות:

(א) 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".

(ב) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן שלו.

(ג) מסך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרו כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

תוספת ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

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⁽⁶⁾

30 בספטמבר 2012

חשיפה מאזנית⁽²⁾

חשיפה מאזנית מעבר לגבול

המדינה	לממשלות ⁽⁴⁾	לבנקים	לאחרים
במיליוני שקלים חדשים			
ארצות הברית	1,467	2,142	1,811
בריטניה	-	1,984	146
ארצות ה-PIIGS ⁽⁵⁾	-	9	13
אחרות	285	3,598	4,141
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,752	7,733	6,111
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	129	912	920

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 ביתירות 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 בספטמבר 2012, לא הייתה לבנק חשיפה כאמור.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

2. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש

ליום 30 בספטמבר 2012, לא הייתה לבנק חשיפה כאמור.

30 בספטמבר 2012									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)		חשיפה חוץ מאזנית (2)(3)(6)		חשיפה מאזנית (2)					
		מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ		סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	מאזני בעייתי	סך-כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות
במיליוני שקלים חדשים									
696	4,724	-	8,200	204	731	16,347	10,927	18,323	29,250
683	1,447	-	96	698	724	3,038	908	215	1,123
9	13	-	12	1	1	22	-	-	-
3,630	4,394	-	1,747	664	657	8,024	-	1,698	1,698
5,018	10,578	-	10,055	1,567	2,113	27,431	11,835	20,236	32,071
1,044	917	-	250	29	21	1,961	-	1,487	1,487

שורת "סך הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים".

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.

חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

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

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 בספטמבר 2011

חשיפה מאזנית⁽²⁾

חשיפה מאזנית מעבר לגבול

המדינה	לממשלות ⁽⁴⁾	לבנקים	לאחרים
במיליוני שקלים חדשים			
ארצות הברית	1,392	1,932	1,871
בריטניה	-	1,922	57
ארצות ה-PIGS ⁽⁵⁾	-	30	17
אחרות	185	2,612	4,914
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,577	6,496	6,859
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	15	593	817

31 בדצמבר 2011

חשיפה מאזנית⁽²⁾

חשיפה מאזנית מעבר לגבול

המדינה	לממשלות ⁽⁴⁾	לבנקים	לאחרים
במיליוני שקלים חדשים			
ארצות הברית	1,452	1,940	1,764
בריטניה	-	1,659	119
ארצות ה-PIGS ⁽⁶⁾	-	28	18
אחרות	227	2,762	4,342
סך-כל החשיפות למדינות זרות	1,679	6,389	6,243
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	57	607	664

הערות:

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, 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 פינוסיים 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 בספטמבר 2011									
חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽²⁾					חשיפה מאזנית ⁽²⁾				
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾			מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ		חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים		
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה		מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות
במיליוני שקלים חדשים									
1,988	3,207	–	7,790	268	603	14,547	9,352	18,975	28,327
607	1,372	1	5,370	607	716	2,817	838	260	1,098
8	39	–	23	23	23	47	–	–	–
3,214	4,497	17	4,010	692	785	7,798	87	1,541	1,628
5,817	9,115	18	17,193	1,590	2,127	25,209	10,277	20,776	31,053
558	867	–	356	7	–	1,425	–	1,225	1,225
31 בדצמבר 2011									
חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽²⁾					חשיפה מאזנית ⁽²⁾				
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾			מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ		חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים		
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה		מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי 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⁽¹⁾ (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

לימים 31 בדצמבר 2011 ו-30 בספטמבר 2011, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

1. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

יתרות מאזניות					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה					
ביום 30 בספטמבר 2011			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011		
במיליוני שקלים חדשים					
יוון	אירלנד	פורטוגל*	יוון	אירלנד	פורטוגל*
2	97	24	2	97	24
סכום החשיפה בתחילת שנה					
שינויים ביתר החשיפות:					
-	(45)	(24)	-	(45)	(24)
סכומים שנגבו					
(2)	(21)	-	(2)	(23)	-
שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)					
-	31	-	-	29	-
סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח					

* פורטוגל הוגדרה כמדינה עם בעיית נזילות החל מהדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011.

2. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש

לימים 31 בדצמבר 2011 ו-30 בספטמבר 2011, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

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

30 בספטמבר 2012							
סיכון אשראי לציבור*				הפסדי אשראי ⁽⁴⁾			
בסיכון אשראי לציבור נכלל:							
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי כולל ⁽²⁾	סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	אשראי פגום לציבור	ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאית נטו לתקופה	ההפרשה להפסדי אשראי	יתרת
במיליוני שקלים חדשים							
1. בגין פעילות לווים בישראל							
882	221	1,103	38	30	2	17	חקלאות
12,295	5,599	17,894	1,092	639	79	244	תעשייה
14,637	9,911	24,548	1,631	1,103	57	303	בינוי ונדל"ן ⁽⁵⁾
1,551	920	2,471	18	-	-	9	חשמל ומים
10,263	2,379	12,642	441	240	18	151	מסחר
1,803	263	2,066	322	302	2	16	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
2,630	502	3,132	78	46	(2)	20	תחבורה ואחסנה
2,149	425	2,574	181	21	(1)	38	תקשורת ושירותי מחשב
8,448	2,056	10,504	657	442	156	116	שירותים פיננסיים
5,435	1,826	7,261	205	153	26	88	שירותים עסקיים אחרים
1,482	663	2,145	161	155	-	13	שירותים ציבוריים וקהילתיים
19,851	795	20,646	391	-	5	213	אנשים פרטיים-הלוואות לדיור
16,630	19,089	35,719	398	154	55	407	אנשים פרטיים-אחר
98,056	44,649	142,705	5,613	3,285	349	1,635	סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
329	40	369	-	-	-	-	תנועות ההתיישבות ⁽⁵⁾
159	19	178	5	1	-	-	רשויות מקומיות ⁽⁶⁾
2. בגין פעילות לווים בחו"ל							
208	165	373	8	9	6	11	חקלאות
5,073	2,738	7,811	288	7	(1)	88	תעשייה
7,608	1,549	9,157	1,892	1,616	43	215	בינוי ונדל"ן ⁽⁵⁾
272	59	331	-	-	8	1	חשמל ומים
4,726	2,651	7,377	446	285	21	100	מסחר
944	6	950	148	148	-	5	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
583	453	1,036	54	53	1	20	תחבורה ואחסנה
115	72	187	-	-	1	2	תקשורת ושירותי מחשב
3,746	1,378	5,124	510 ⁽⁷⁾	31	3	37	שירותים פיננסיים
1,808	923	2,731	222	80	17	52	שירותים עסקיים אחרים
188	9	197	-	-	1	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
17	-	17	-	-	-	-	אנשים פרטיים-הלוואות לדיור
1,303	646	1,949	10	9	(1)	17	אנשים פרטיים-אחר
26,591	10,649	37,240	3,578	2,238	124	549	סך-הכל בגין פעילות לווים בחו"ל
124,647	55,298	179,945	9,191	5,523	473	2,184	סך-הכל
* סיכון אשראי מאזני וחוזי 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 121,042 מיליון ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 3,164 מיליון ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 441 מיליון ש"ח, בהתאמה.							
(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מנבלות חבות של לווה.							
(3) סיכון אשראי מאזני וחוזי 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) כולל סיכון אשראי בעייתי בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 440 מיליון ש"ח.							
8,179	1,096	9,275	571	470	(31)	44	מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בישראל
6,168	1,476	7,644	1,243	968	(5)	12	פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בחו"ל
304	622	926	-	-	-	-	קבוצות רכישה בגין פעולות לווים בישראל

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

30 בספטמבר 2011							
סיכון אשראי לציבור*				הפסדי אשראי ⁽⁴⁾			
בסיכון אשראי לציבור נכלל:							
סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	אשראי פגום לציבור	ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי ⁽⁸⁾	מחיקות חשבונאית נטו לתקופה ⁽⁶⁾	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני שקלים חדשים							
1. בגין פעילות לווים בישראל							
865	249	1,114	38	31	5	8	21
12,591	6,203	18,794	932 ⁽⁹⁾	671	53	90	215
13,818	11,491	25,309	1,777	1,009	22	40	387
1,114	763	1,877	7	7	–	1	1
9,064	2,688	11,752	338	222	8	(9)	136
1,851	271	2,122	383	368	(7)	(3)	16
2,701	642	3,343	60	35	4	7	16
2,404	514	2,918	230	24	10	4	30
8,924	2,341	11,265	348 ⁽⁹⁾	285	22	67	24
5,607	2,006	7,613	199	150	25	51	97
1,549	674	2,223	280	168	2	5	15
19,612	426	20,038	509	–	(3)	4	233
16,841	18,093	34,934	390	216	111	159	406
96,941	46,361	143,302	5,491	3,186	252	424	1,597
(56)	–	(56)	–	–	–	–	–
96,885	46,361	143,246	5,491	3,186	252	424	1,597
סך-הכל בגין פעולות לווים בישראל							
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
243	21	264	–	–	–	–	–
140	54	194	3	1	–	–	–
2. בגין פעילות לווים בחו"ל							
181	87	268	17	17	2	–	3
5,521	2,940	8,461	339 ⁽⁹⁾	7	32	22	69
8,301	1,020	9,321	1,934	1,798	170	75	259
289	87	376	–	–	–	11	–
4,446	2,406	6,852	134	37	13	27	62
880	25	905	242	242	8	7	4
540	533	1,073	51	51	(1)	–	11
113	51	164	–	–	–	1	1
3,626	2,798	6,424	584 ⁽⁹⁾⁽⁷⁾	32	15	19	58
1,936	872	2,808	292	164	45	16	58
70	59	129	–	–	–	–	1
16	–	16	–	–	–	–	–
1,108	678	1,786	12 ⁽⁸⁾	12	(14)	2	18
27,027	11,556	38,583	3,605	2,360	270	180	544
123,912	57,917	181,829	9,096	5,546	522	604	2,141
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 120,480 מיליון ש"ח, השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך של 2,482 מיליון ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 950 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 ותאגידיים שבשליטת תנועות ההתיישבות.							
(6) לרבות תאגידיים בשליטתם.							
(7) סווג מחדש, על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 308 מיליון ש"ח.							
(8) סווג מחדש, בעקבות שינויים בסיווג בין ענפים בחברה בת.							
(9) סווג מחדש, על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין עסקאות בנגזרים.							
(10) מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בישראל							
8,445	1,492	9,937	598	489	17	14	136
6,887	876	7,763	1,350	1,228	89	27	133
264	875	1,139	–	–	–	–	–
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(4)			
בסיכון אשראי לציבור נכלל:							
סיכון אשראי מאזני(1)	סיכון אשראי חוץ מאזני(2)	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי בעייתי(3)	אשראי פגום לציבור	ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונית נטו לתקופה	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני שקלים חדשים							
1. בגין פעילות לווים בישראל							
903	208	1,111	42	30	5	8	20
11,186	5,602	16,788	944(8)	674	97	142	208
14,369	10,112	24,481	1,775	1,253	48	38	404
1,064	1,094	2,158	7	–	1	1	1
9,060	2,959	12,019	330(8)	267	(11)	–	107
1,829	231	2,060	367	353	(11)	(9)	20
2,621	425	3,046	58	27	4	6	16
2,245	445	2,690	227	25	8	(4)	36
8,903	1,601	10,504	340(8)	276	42	78	35
5,502	1,940	7,442	206	139	49	56	128
1,561	766	2,327	291	164	3	5	16
19,659	419	20,078	469	–	(4)	7	230
17,043	17,985	35,028	338	197	150	184	423
95,945	43,787	139,732	5,394	3,405	381	512	1,644
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
240	20	260	–	–	–	–	–
132	63	195	2	1	1	–	–
2. בגין פעילות לווים בחו"ל							
199	91	290	17	17	4	–	5
4,550	3,713	8,263	25	3	5	12	54
7,718	1,431	9,149	1,863(8)	1,661	248	208	187
150	116	266	–	–	–	18	–
4,697	2,524	7,221	466	31	36	31	81
918	7	925	229	229	9	7	13
610	469	1,079	52	52	8	–	19
33	27	60	3	2	–	1	–
2,995	1,498	4,493	958(7)	76	26	19	68
1,960	791	2,751	279	132	69	36	59
27	16	43	–	–	–	–	–
16	–	16	–	–	–	–	–
1,281	542	1,823	5	3	(12)	6	17
25,154	11,225	36,379	3,897	2,206	393	338	503
121,099	55,012	176,111	9,291	5,611	774	850	2,147
* סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור פגום, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחוונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.							
הערות:							
(1)	אשראי לציבור בסך של 118,358 מיליון ש"ח, השקעות באגירות 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 וחץ מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או השנחה 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)	סווג מחדש, על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 608 מיליון ש"ח.						
(8)	סווג מחדש, על מנת לכלול סיכון אשראי בעייתי בגין עסקאות בנגזרים.						
(9)	מזה: פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בישראל 8,432 1,785 10,217 673 570 56 4 177						
	פעילות בנדל"ן בגין פעולות לווים בחו"ל 6,381 1,350 7,731 1,334 1,157 84 59 89						
	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 בספטמבר 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

28 בנובמבר 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 בספטמבר 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

28 בנובמבר 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 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים הביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 בי סעיפים 4.5, 5 ו-7.1 בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מוחזקות וסעיף 6 בדבר קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

28 בנובמבר 2012

תמצית מאזן מאוחד

מבוקר	בלתי מבוקר	ביאור	
31.12.11	30.9.11	30.9.12	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
30,329	29,316	27,544	מזומנים ופקדונות בבנקים
42,898	37,774	45,334	2 ניירות ערך
145	157	678	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
118,358	120,480	121,042	3 אשראי לציבור
(1,975)	(1,964)	(2,002)	3 הפרשה להפסדי אשראי
116,383	118,516	119,040	אשראי לציבור, נטו
1,640	1,641	1,734	אשראי לממשלות
(2)(3)1,591	(2)(3)1,555	1,621	השקעות בחברות כלולות
3,080	3,057	2,970	בניינים וציוד
152	154	145	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,114	3,560	3,254	7 נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,131	3,241	2,913	נכסים אחרים
8	5	6	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
202,471	198,976	205,239	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
153,368	149,197	154,688	פקדונות הציבור
4,249	4,362	5,412	פקדונות מבנקים
925	881	1,059	פקדונות הממשלה
6,700	6,523	5,752	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
12,239	12,426	12,422	כתבי התחייבות נדחים
4,432	4,797	4,005	7 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(2)9,538	(2)10,038	9,959	(1) התחייבויות אחרות
191,451	188,224	193,297	סך-כל ההתחייבויות
(2)(3)10,701	(2)(3)10,448	11,612	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
(2)319	(2)304	330	זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
11,020	10,752	11,942	סך-כל ההון
202,471	198,976	205,239	סך-כל ההתחייבויות וההון

הערות:

- (1) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.9.12, 30.9.11 ו-31.12.11, בסך של 182 מיליון ש"ח, 177 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:
28 בנובמבר 2012

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

מבוקר	בלתי מבוקר				
לשנה					
שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
2011 ⁽¹⁾	2011 ⁽¹⁾	2012	2011 ⁽¹⁾	2012	ביאור
במיליוני שקלים חדשים					
8,413	6,421	6,213	2,105	2,076	הכנסות ריבית
(2)3,796	(2)2,912	2,820	(2)954	934	הוצאות ריבית
4,617	3,509	3,393	1,151	1,142	9 הכנסות ריבית, נטו
778	526	474	226	233	3 הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,839	2,983	2,919	925	909	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
92	101	284	(110)	91	10 הכנסות מימון שאינן מריבית
2,676	2,016	2,034	663	696	עמלות
162	128	144	76	68	הכנסות אחרות
2,930	2,245	2,462	629	855	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
3,459	2,631	2,648	873	877	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,159	849	894	283	297	משכורות והוצאות נילוות
17	15	8	11	3	אחזקה ופחת בניינים וציוד
1,203	882	886	311	312	הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
5,838	4,377	4,436	1,478	1,489	הוצאות אחרות
931	851	945	76	275	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
114	246	300	(52)	78	רווח לפני מיסים
817	605	645	128	197	הפרשה למיסים (חסכון במס) על הרווח
(2)102	(2)81	(3)33	(2)10	39	רווח לאחר מיסים
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס					
רווח נקי:					
919	686	678	138	236	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
(2)(71)	(2)(58)	(45)	(2)(17)	(15)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
848	628	633	121	221	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
0.80	0.60	0.60	0.11	0.21	רווח נקי למניה, המיוחס לבעלי המניות של הבנק

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) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון

קרנות הון													רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				
התאמות													התאמות				
בגין													בגין				
הצגת													הצגת				
מהטבה													סך-כל				
בשל													הון				
עסקאות													המניות				
תשלום													הנפרע				
מבוסס													וקרנות				
הון													לפי שווי				
המניות													התאמות				
הנפרע													מזומנים				
מכרמיה מניות													מזומנים				
אחרות													מזומנים				
ההון													מזומנים				
במיליוני שקלים חדשים													מזומנים				
א. דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנת 2012 ולשנת 2011 (בלתי מבוקר)																	
11,632	326	11,306	6,817	(10)	73	115	4,311	212	5	3,429	665	יתרה ליום 30 ביוני 2012					
236	15	221	221	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה					
(4)	-	(4)	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון					
275	-	275	-	-	-	275	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
(121)	-	(121)	-	-	-	(121)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד					
(55)	-	(55)	-	-	-	(55)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס					
(9)	-	(9)	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים					
(11)	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות					
(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים					
1	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס					
11,942	330	11,612	7,038	(11)	64	210	4,311	212	5	3,429	665	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012					
10,652	319	10,333	6,075	1	(5)	(49)	4,311	212	8	3,426	665	יתרה ליום 30 ביוני 2011					
138	(17)	121	121	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה					
(30)	(19)	(11)	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1	-	פקיעת אופציות (3)					
55	-	55	-	-	-	55	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
(35)	-	(35)	-	-	-	(35)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד					
(6)	-	(6)	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס					
(13)	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות					
(16)	-	(16)	-	(16)	-	-	-	-	-	-	-	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים					
7	-	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס					
10,752	304	10,448	6,185	(8)	(5)	(35)	4,311	212	7	3,427	665	תרה ליום 30 בספטמבר 2011					

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.
- (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 IAS 12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

קורות הון												רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			
מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס				סך-כל בגין הצגת הון נניירות ערך המניות זמינים הנפרע למכירה וקרנות לפי שווי הוגן				התאמות רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי התאמות תזרים מתרגום ⁽¹⁾ מזומנים				הון המניות הנפרע מפרמיה מניות			
הון המניות הנפרע מפרמיה מניות				אחרות ההון				התאמות רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי התאמות תזרים מתרגום ⁽¹⁾ מזומנים				הון המניות הנפרע מפרמיה מניות			
במיליוני שקלים חדשים															
ב. דוח על השינויים בהון לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנת 2012 ולשנת 2011 (בלתי מבוקר)															
11,020	319 ⁽⁴⁾	10,701	6,405 ⁽⁵⁾	(8)	(4)	(3) ⁽⁴⁾	4,311	212	6	3,428	665	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
678	45	633	633	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1	-	פקיעת אופציות ⁽³⁾			
(8)	-	(8)	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	הפרשה למס על ההשקעה בחברה כלולה בגין סעיפים שנרשמו בהון			
614	-	614	-	-	-	614	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
(270)	-	(270)	-	-	-	(270)	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד			
(123)	-	(123)	-	-	-	(123)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס			
68	-	68	-	-	68	-	-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים			
(34)	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות			
(6)	-	(6)	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים			
3	-	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס			
11,942	330	11,612	7,038	(11)	64	210	4,311	212	5	3,429	665	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012			
11,138	328	10,810	6,606 ⁽⁵⁾	-	(236)	129	4,311	212	24	3,410	665	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)			
												השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי			
(835)	(5)	(830)	(830)	-	-	-	-	-	-	-	-	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			
10,303	323	9,980	5,545	-	(5)	129	4,311	212	24	3,410	665	רווח נקי בתקופה			
686	58 ⁽⁴⁾	628	628 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
(30)	(19) ⁽⁴⁾	(11)	(11) ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות ⁽³⁾			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	17	-	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			
(131)	-	(131)	-	-	-	(131) ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד			
(135)	(4)	(131)	-	-	-	(131)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס			
89	1	88	-	-	-	88	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות			
(55)	(55)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים			
(14)	-	(14)	-	(14)	-	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס			
6	-	6	-	6	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011			
10,752	304	10,448	6,185	(8)	(5)	(35)	4,311	212	7	3,427	665				

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 כעבר כיחידה אוטונומית). בהתאם לכך נכללו בספיקר זה מקורות הימון של השקעה זו והשפעת המס המתייחס, עד לתאריך זה: בעקבות אימוץ IAS 21, סווגה היתרה האמורה לעדושים. החל מיום 1.1.2012, כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת – דיסקונט בנקורף 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 (8,106,618 בתקופה מקבילה אשתדק).
- (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 IAS 12, מסים 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 בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן											הון המניות הנפרע			
מפרמיה											מניות			
מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס											סך-כל הון			
הון המניות הנפרע											הון המניות הנפרע			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			
מפרמיה											מניות			

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 כ"יחידה אוטונומית"). בהתאם לכך נכללו בסעיף זה מקורות המימון של השקעה זו והשפעת המס המתייחסת, עד לתאריך זה. בעקבות אימוץ IAS21, סווגה היתרה האמורה לעודפים.
- (2) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.
- (3) בגין סך של 8,433,498 כתבי 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 IAS 12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
מבוקר	בלתי מבוקר			
לשנה שהסתיימה ב-	לשנת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשנת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשנת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשנת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
31.12.11	2011	2012	2011	2012
במיליוני שקלים חדשים				
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות				
(1)(2)919	(1)686	678	(1)138	236
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:				
(1)(127)	(1)(91)	(121)	(1)(10)	(45)
592	428	441	139	153
17	15	8	11	3
32	(5)24	28	(5)10	2
1,178	783	818	325	341
(258)	(232)	(301)	(76)	(117)
(18)	1	(7)	(16)	-
-	-	113	-	-
(26)	(25)	-	-	-
(11)	(15)	(3)	-	-
(26)	(26)	(1)	-	(6)
(131)	(52)	16	(82)	50
140	201	55	(91)	(29)
פצויו פרישה - גידול (קישור) בעודף עתודה על יעודה				
שינוי נטו בנכסים שוטפים:				
(274)	(95)	1,199	(229)	221
(456)	(2,253)	(3,612)	(2,121)	(423)
(84)	(84)	(94)	(32)	(31)
(100)	(113)	(533)	(76)	(255)
(1,075)	(1,521)	(140)	(1,652)	151
(1,158)	(1,614)	1,315	(1,932)	162
567	371	200	337	78
219	144	73	192	(3)
(893)	(5)(834)	(43)	(5)(1,742)	788
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון				
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:				
862	974	1,163	210	1,060
15,556	11,487	1,498	10,600	3,967
464	419	134	100	29
(527)	(704)	(949)	521	(116)
1,217	1,582	(427)	1,287	(368)
(1)(505)	(1)(32)	244	(1)514	(153)
-	-	28	-	(32)
16,094	9,424	1,780	6,507	5,663
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת				

הערות:

- (1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור 1 ה' 3.2.
- (2) הוצג מחדש, בגין יישום למפרע של IAS 12, מסים על ההכנסה, ראו ביאור 1 ה' 2.2.
- (3) סווג מחדש, בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בדבר "דוח על תזרימי מזומנים", ראו ביאור 1 ד' (2).
- (4) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12.
- (5) סווג מחדש, בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור 1 ד' (1).

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

מבוקר	בלתי מבוקר			
לשנה שהסתיימה ב- 31.12.11	לתשעת החודשים 30 בספטמבר 2011	לתשעת החודשים 30 בספטמבר 2012	לשלושת החודשים 30 בספטמבר 2011	לשלושת החודשים 30 בספטמבר 2012
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(645)	(97)	(1,614)	(9)	(89)
רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
1,506	1,068	840	740	164
תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
166	164	-	15	-
תמורה ממכירת איגרות חוב מוחזקות לפדיון בחברה מאוחדת				
(21,168)	(13,309)	(18,501)	(6,310)	(6,239)
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה				
11,093	9,958	11,583	2,983	4,063
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה				
5,706	4,271	4,826	1,710	2,004
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה				
(5)	(4)	-	-	-
תוספת השקעה בחברות כלולות				
165	164	-	6	-
תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות ודיבידנד				
(520)	(347)	(333)	(112)	(97)
רכישת בניינים וציוד				
49	49	15	4	8
תמורה ממימוש בניינים וציוד				
(3,653)	1,917	(3,184)	(973)	(186)
מזומנים, נטו, מפעילות בהשקעה				
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
344	344	440	85	-
הנפקת כתבי התחייבות נדחים				
(677)	(486)	(551)	(64)	(183)
פדיון כתבי התחייבות נדחים				
34	34	-	34	-
מכירת מניות בחברה בת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
(55)	(55)	(34)	(13)	(11)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות				
(354)	(163)	(145)	42	(194)
מזומנים נטו מפעילות מימון				
12,087	11,178	(1,549)	5,576	5,283
גידול (קיטון) במזומנים				
16,042	16,042	27,910	21,692	21,013
יתרת מזומנים לתחילת התקופה				
(219)	(144)	(37)	(192)	28
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים ⁽¹⁾				
27,910	27,076	26,324	27,076	26,324
יתרת מזומנים לסוף התקופה				
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו				
(2)8,048	5,846	6,165	1,734	1,942
ריבית שהתקבלה				
(2,913)	(2,281)	(2,544)	(647)	(714)
ריבית ששולמה				
485	120	242	6	31
דיבידנדים שהתקבלו				
(429)	(265)	(360)	(56)	(126)
מסים על הכנסה ששולמו				

הערות:

(1) סווג מחדש, בעקבות יישום לראשונה של 7 IAS בדבר "דוח על תזרימי מזומנים" ראו ביאור 1 ד' (2).

(2) סווג מחדש - ניכוי ריבית שלא הוכרה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח:

מבוקר לשנה שהסתיימה 31.12.11	בלתי מבוקר			
	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר ב-		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר ב-	
	2011	2012	2011	2012
במיליוני שקלים חדשים				
25	3	10	-	1
				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 בספטמבר 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 28 בנובמבר 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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, נזקף סכום מתאים לסעיף "הפרשה למסים על הרווח".

להלן פירוט תוספות (גריעות) בסעיפי דוח רווח והפסד, כתוצאה משינויי הסיווג האמורים:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011						לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
סיווג סעיפי סיווג רווח מפעולות			סיווג סעיפי סיווג רווח מפעולות			סיווג סעיפי סיווג רווח מפעולות		
המימון			ממניות			המימון		
רגילות			ממניות			רגילות		
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽¹⁾			(1,067)			-		
הכנסות ריבית, נטו			1,157			-		
הכנסות מימון שאינן מריבית			(136)			26		
עמלות תפעוליות ⁽¹⁾			(621)			-		
עמלות			663			-		
רווחים מהשקעות במניות, נטו ⁽¹⁾			-			(26)		
הכנסות אחרות			3			-		
הפרשה למסים על הרווח			-			-		
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות ⁽¹⁾			-			-		
			(61)			-		

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 ⁽¹⁾	(4,785)	-	-
הכנסות ריבית, נטו	4,630	-	-
הכנסות מימון שאינן מריבית	(44)	92	44
עמלות תפעוליות ⁽¹⁾	(2,489)	-	-
עמלות	2,676	-	-
רווחים מהשקעות במניות, נטו ⁽¹⁾	-	(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 ⁽¹⁾	-	-	(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 4,159 מיליון ש"ח ושל 4,390 מיליון ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 12,176 מיליון ש"ח ושל 11,431 מיליון ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 144 מיליון ש"ח ושל 192 מיליון ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 מידת 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";
- IAS 23, בנושא "עלויות אשראי";

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- 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 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"

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 פעולות הקצאת אשראי ועמלות 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 בנקאים) 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 ככפעילות 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 יאחר 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 הוויתור 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 2011-03 ASU 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 2011-04 ASU 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.

טיוטת תיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידת שווי הוגן". ביום 12 בספטמבר 2012, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידת שווי הוגן". הטיוטה נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא זה לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן, כפי שנקבעו ב-ASU 2011-04, אשר כאמור מיושמים על ידי הבנק החל מיום 1 בינואר 2012. בנוסף, בטיטת החוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב-ASU 2011-04. הבנק התאים את הביאורים בנושא שווי הוגן, במטרה להתאימם למתכונת הגילוי החדשה.

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 בספטמבר 2011			31 בדצמבר 2011		
1,574	(19)	1,555	1,611	(20)	1,591
9,969	69	10,038	9,463	75	9,538
10,491	(43)	10,448	10,745	(44)	10,701
349	(45)	304	370	(51)	319
10,840	(88)	10,752	11,115	(95)	11,020
ליום 31 בדצמבר 2010					
סך-כל ההון			11,152	(14)	11,138

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. נתונים תוצאתיים – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שדווחו בעבר
במיליוני שקלים חדשים								
948	6	954	2,906	6	2,912	3,783	13	3,796
הוצאות ריבית חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס								
9	1	10	80	1	81	106	(4)	102
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות								
23	(6)	17	64	(6)	58	84	(13)	71
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק								
121	–	121	630	(2)	628	852	(4)	848

ו. עדכון צפוי ללוחות התמורות בישראל – שינוי אמדן

בחודש יולי 2012, פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון טיוטת נייר עמדה, אשר כוללת עדכון אפשרי ללוחות התמורות, לאור מחקר חדש המצביע על עליה בתוחלת החיים. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, הבנק אמד ההשפעה של העדכון הצפוי ללוחות התמורות, על החישובים האקטואריים המשמשים בחישוב העתודות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישתם, בבחינת האמדן הטוב ביותר ליום 30 בספטמבר 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. יצויין כי בסכומים האמורים ייתכנו שינויים אם וככל שיחולו שינויים בלוחות התמורות הסופיים שיפרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

ז. 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 מיום 25 ביולי 2012, נקבע כי ההוראות בענין זה ייושמו מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

הבנק בוחן את ההשלכות הצפויות מיישום ההוראה לראשונה. בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת היישום 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"). התקן אינו חל על תאגידים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בחודש יוני 2009, פירסם המפקח על הבנקים חוזר בעניין "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- בנושאים שהם בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2013. ההחלטה הסופית תיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקנה 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 עובד", שטרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, לכשיפורסמו, בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

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 התקנה 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 1/או הנחיות המתייחסות אליו. התקנים החדשים הם אלה:

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

4. **טיטות תיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא "דוח על רווח כולל".** ביום 12 בספטמבר 2012, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא "דוח על רווח כולל". הטיטה נועדה להתאים את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות של העידכונים בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) ולאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם לטיטה, השינויים ברווח כולל אחר יוצגו בדוח נפרד שייקרא "דוח על הרווח הכולל", אשר יוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, התנועה בדוח על השינויים בהון העצמי בגין הסעיפים הכלולים ב"רווח כולל אחר מצטבר" תוצג בסכום אחד ופירוט והרכב התנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.

בהתאם לטיטה, התיקונים הכלולים בה יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויישומם בדרך של יישום למפרע. ליישום התיקונים לראשונה לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי.

5. **טיטות תיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות".** ביום 12 בספטמבר 2012, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות". הטיטה נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא זה לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (ובפרט התיקונים שנכללו ב-ASU 2011-11 ו-FSP FAS39-1) ובגין אותן ההתחייבויות, יש לו זכות חוקית בת אכיפה לקיצוז ההתחייבויות מהנכסים; (2) בכוונתו לפרוע את ההתחייבויות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית; (3) גם התאגיד הבנקאי וגם הצד הנגדי חייבים זה לזה סכומים הניתנים לקביעה.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

כמו כן, בתנאים מסויימים תאגיד בנקאי יהיה רשאי לקזז סכומי שווי הוגן שהוכרו בגין מכשירים נגזרים וסכומי שווי הוגן שהוכרו בגין הזכות לדרוש חזרה ביטחון במזומן (חייבים) או בגין המחויבות להשיב ביטחון במזומן (זכאים) הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו עם אותו צד נגדי בהתאם להסדר להתחשבנות נטו (master netting arrangement), גם אם תנאי הכוונה לפרוע על בסיס נטו או בו זמנית אינו מתקיים. תאגיד בנקאי יידרש לקבוע מדיניות חשבונאית אשר תיושם בעקביות לגבי קיזוז סכומי שווי הוגן כאמור.

בנוגע לעסקאות רכש חוזר, תאגיד בנקאי יהיה רשאי לקזז בין "ניירות ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר" לבין "ניירות ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר", אם מתקיימים תנאים מסויימים שנקבעו בנושא זה בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

בטיטוט החוזר הובהרו שיקולים מסויימים שהתאגידים הבנקאיים יידרשו להביא בחשבון בכדי לקבוע האם קיים ספק לגבי קיום התנאים לקיזוז. בין היתר, לענין זכות הקיזוז, תתווסף דרישה כי רואה החשבון המבקר של תאגיד בנקאי יבחן אם קיימת זכות קיזוז חוזית בת אכיפה (לצורך הקיזוז), בשינויים המתחייבים, באותו אופן שבו הוא בוחן כיום האם נכסים פיננסיים שהועברו בודדו מעבר להישג ידו של המעביר ושל נושיו (לצורך גריעת נכסים פיננסיים).

בנוסף, בטיטטה נכללו דרישות גילוי רחבות, לרבות מתן גילוי לגבי מדיניות התאגיד הבנקאי שקובעות האם לקזז או לא לקזז מכשירים נגזרים כאמור.

בהתאם לטיטטה, התיקונים הכלולים בה יחולו על דוחות כספיים לתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ויישמו בדרך של יישום למפרע. הבנק בוחן את השלכות יישום הטיטטה.

2. ניירות ערך - מאוחד

א. הרכב הסערך

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2012				
הערך במאזן	עלות מופחתת	לשווי הוגן	הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
של ממשלת ישראל	3,252	3,252	174	3,426
של ממשלות זרות ⁽⁶⁾	31	31	3	34
של מוסדות פיננסיים בישראל	88	88	1	89
של מוסדות פיננסיים זרים	82	82	1	81
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	1,700	1,700	58	1,756
של אחרים זרים ⁽⁶⁾	1,989	1,989	152	2,141
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	7,142	7,142	389	7,527

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2012				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
של ממשלת ישראל	20,627	20,280	364	20,627
של ממשלות זרות ⁽⁷⁾	826	819	7	826
של מוסדות פיננסיים בישראל	747	730	19	747
של מוסדות פיננסיים זרים	2,582	2,783	33	2,582
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	10,801	10,696	164	10,801
של אחרים בישראל	601	602	14	601
של אחרים זרים ⁽⁷⁾	58	58	-	58
סך-הכל איגרות חוב	36,242	35,968	601	36,242 ⁽²⁾
מניות	636	635	1	636 ⁽⁴⁾
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה	36,878	36,603	602 ⁽³⁾	36,878 ⁽³⁾

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2012				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾
הערך במאזן				
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
1,185	1,182	4	1	1,185
4	4	-	-	4
9	9	-	-	9
42	61	1	20	42
47	47	-	-	47
23	26	-	3	23
2	3	-	1	2
1,312	1,332	5	25	1,312
2	5	-	3	2
1,314	1,337	5 ⁽⁵⁾	28 ⁽⁵⁾	1,314
45,334	45,082	996	359	45,719
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
סך-הכל ניירות ערך				

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 5,511 מיליון ש"ח (כ-1,409 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 609 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) כולל איגרות חוב מוניציפליות של מדינות בארה"ב וסוכנויות של ממשלת ארה"ב בשווי הוגן וערך במאזן בסך של 2,130 מיליון ש"ח ו-1,979 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (7) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב בשווי הוגן וערך במאזן בסך של 39 מיליון ש"ח בהתאמה.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
2,633	2,633	45	1	2,677
של ממשלת ישראל				
43	43	4	-	47
של ממשלות זרות ⁽⁶⁾				
65	65	1	-	66
של מוסדות פיננסיים זרים				
1,073	1,073	37	-	1,110
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
2,370	2,370	90	1	2,459
של אחרים זרים ⁽⁶⁾				
6,184	6,184	177	2	6,359
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
12,072	12,052	108	88	12,072
של ממשלת ישראל				
561	561	2	2	561
של ממשלות זרות ⁽⁷⁾				
826	828	9	11	826
של מוסדות פיננסיים בישראל				
2,252	2,498	11	257	2,252
של מוסדות פיננסיים זרים				
10,950	10,781	185	16	10,950
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
254	267	10	23	254
של אחרים בישראל				
236	236	-	-	236
של אחרים זרים ⁽⁷⁾				
27,151	27,223	325	397	27,151 ⁽²⁾
סך-הכל איגרות חוב				
635	631	4	-	635 ⁽⁴⁾
מניות				
27,786	27,854	329 ⁽³⁾	397 ⁽³⁾	27,786
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
3,637	3,633	8	4	3,637
11	12	-	1	11
3	3	-	-	3
51	67	-	16	51
47	47	-	-	47
34	37	-	3	34
16	17	-	1	16
3,799	3,816	8	25	3,799
5	8	-	3	5
3,804	3,824	8 ⁽⁵⁾	28 ⁽⁵⁾	3,804
37,774	37,862	514	427	37,949
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
סך-הכל ניירות ערך				

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 6,189 מיליון ש"ח (כ-1,667 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 603 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) סווג מחדש - כולל איגרות חוב מוניציפליות של מדינות בארה"ב וסוכנויות של ממשלת ארה"ב בשווי הוגן וערך במאזן בסך של 2,435 מיליון ש"ח ו-2,345 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (7) סווג מחדש - כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב בשווי הוגן וערך במאזן בסך של 205 מיליון ש"ח בהתאמה.

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 ⁽¹⁾	במיליוני שקלים חדשים
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
2,605	2,605	81	–	2,686
43	43	4	–	47
58	58	1	–	59
1,028	1,028	38	–	1,066
2,161	2,161	97	1	2,257
5,895	5,895	221	1	6,115
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
מבוקר				
31 בדצמבר 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	במיליוני שקלים חדשים
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
16,991	16,844	217	70	16,991
837	833	5	1	837
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
199	199	–	–	199
32,976	33,006	413	443	32,976 ⁽²⁾
658	653	5	–	658 ⁽⁴⁾
33,634	33,659	418 ⁽³⁾	443 ⁽³⁾	33,634
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה				

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 ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
של ממשלת ישראל	3,218	3,210	9	1
של ממשלות זרות	6	6	-	-
של מוסדות פינוסיים בישראל	4	4	-	-
של מוסדות פינוסיים 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
סך-הכל ניירות ערך למסחר	3,369	3,386	(9)	(26)
סך-הכל ניירות ערך	42,898	42,940	648	470

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.
- (6) סווג מחדש - כולל איגרות חוב מוניציפליות של מדינות בארה"ב וסוכנויות של ממשלת ארה"ב בשווי הוגן וערך במאזן בסך של 2,237 מיליון ש"ח ו-2,141 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (7) סווג מחדש - כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב בשווי הוגן וערך במאזן בסך של 167 מיליון ש"ח בהתאמה.

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 בספטמבר 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 בספטמבר 2012 כולל גם איגרות חוב מובטחות מסוג (CLO) Collateralized Loan Obligations, שנרכשו ברבעונים השני והשלישי של שנת 2012.**
- ד. **מרבית ההפסדים שטרם מומשו ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני, פרט לניירות ערך מסויימים, שבגינם נערכה הפרשה לירידת ערך בסך של 28 מיליון ש"ח.**
- ה. **תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2011, נכללו ניירות ערך בסך של 6,062 מיליון ש"ח, 7,339 מיליון ש"ח ו-5,876 מיליון ש"ח, בהתאמה, ששועבדו למלווים.
- ז. **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2011, נכללו ניירות ערך בסך של 37,583 מיליון ש"ח, 30,987 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 ומגובי נכסים

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 2012			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
135	-	3	132
ניירות ערך בערבות GNMA			
2,555	-	94	2,461
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2,690	-	97	2,593
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
7,699	59	65	7,693
ניירות ערך שהונפקו ע"י FHLMC, FNMA או GNMA או בערבותם			
23	-	1	22
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
7,722	59	66	7,715
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
10,412	59	163	10,308
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
92	-	6	86
ניירות ערך בערבות GNMA			
85	-	6	79
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
177	-	12	165
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
1,515	2	34	1,483
ניירות ערך שהונפקו ע"י FHLMC, FNMA או GNMA או בערבותם			
64	-	12	52
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
1,579	2	46	1,535
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
1,756	2	58	1,700
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	-	-	2
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
45	*-	-	45
ניירות ערך שהונפקו ע"י FHLMC, FNMA או GNMA או בערבותם			
47	*-	-	47
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
12,215	61	221	12,055
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
389	*-	1	388
אגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
389	*-	1	388
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
12,604	61	222	12,443
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

*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 ומגובי נכסים (המשך)

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 2011			
עלות מופחתת	מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	מהתאמות מומשו	הפסדים שטרם מומשו
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
1. ניירות ערך זמינים למכירה			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
185	7	-	192
GNMA ניירות ערך בערבות			
2,751	86	-	2,837
FHLMC ו־FNMA ניירות ערך שהונפקו ע"י			
2,936	93	-	3,029
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
7,845	92	16	7,921
GNMA או FNMA, FHLMC ניירות ערך שהונפקו ע"י או בערבותם			
7,845	92	16	7,921
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים			
10,781	185	16	10,950
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
99	5	-	104
GNMA ניירות ערך בערבות			
108	6	-	114
FHLMC ו־FNMA ניירות ערך שהונפקו ע"י			
207	11	-	218
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
811	21	-	832
GNMA או FNMA, FHLMC ניירות ערך שהונפקו ע"י או בערבותם			
55	5	-	60
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
866	26	-	892
סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים			
1,073	37	-	1,110
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Through Mortgage Pass):			
3	-	-	3
FHLMC ו־FNMA ניירות ערך שהונפקו ע"י			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
44	-	*-	44
GNMA או FNMA, FHLMC ניירות ערך שהונפקו ע"י או בערבותם			
47	-	*-	47
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
11,901	222	16	12,107
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			

*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 ומגובי נכסים (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2011			
עלות מופחתת	מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	מהתאמות מומושו	הפסדים שטרם מומושו
במיליוני שקלים חדשים			
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
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 FNMA, FHLMC 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
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
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
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
770	22	–	792
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC 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
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
3	–	–	3
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
51	–	–	51
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
54	–	–	54
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
12,791	199	28	12,962
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			

*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 ומגובי נכסים

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

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 2012			
פחות מ-12 חודשים 12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
11	483	48	3,611
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
11	483	48	3,611
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
11	483	48	3,611
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך מוחזקים לפידיון			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
-	-	2	185
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
-	-	2	185
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
-	-	2	185
סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)			
ניירות ערך למסחר			
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
*-	9	*-	18
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
*-	9	*-	18
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
11	492	50	3,814
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS):			
אגרות חוב מסוג CLO			
-	-	*-	172
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)			
-	-	*-	172
11	492	50	3,986
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים			

*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

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

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 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

ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):

8	352	8	1,376	ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם
8	352	8	1,376	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
8	352	8	1,376	סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)

ניירות ערך למסחר

ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):

-	-	*-	26	ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם
-	-	*-	26	סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)
8	352	8	1,402	סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)

*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

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

מבוקר			
31 בדצמבר 2011			
פחות מ- 12 חודשים			
הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן	12 חודשים ומעלה	
במיליוני שקלים חדשים			

ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):

ניירות ערך זמינים למכירה

א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):

130	1	-	-
FHLMC וע"י FNMA			
130	1	-	-
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות			

ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):

2,622	18	387	9
FHLMC וע"י FNMA או GNMA או בערבותם			
2,622	18	387	9
סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים			
2,752	19	387	9
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)			

ניירות ערך למסחר

ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):

23	*-	-	-
FHLMC וע"י FNMA או GNMA או בערבותם			
23	*-	-	-
סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)			
2,775	19	387	9
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 בספטמבר 2012			
30 בספטמבר 2011			
31 בדצמבר 2011			
במיליוני שקלים חדשים			
82	58	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 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012			
הפרשה	יתרת חוב	הפרשה	יתרת חוב	הפרשה	יתרת חוב	הפרשה	יתרת חוב	הפרשה
להפסדי	רשומה	להפסדי	רשומה	להפסדי	רשומה	להפסדי	רשומה	להפסדי
נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו
במיליוני שקלים חדשים								
61,850	1,185	63,035	62,843	1,185	64,028	62,203	1,244	63,447
אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני ⁽¹⁾								
54,533	790	55,323	55,673	779	56,452	56,837	758	57,595
אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי ⁽²⁾								
116,383	1,975	118,358	118,516	1,964	120,480	119,040	2,002	121,042
סך-הכל אשראי לציבור								
מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים								
193	2	195	210	2	212	328	3	331

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 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 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	5,093	404	5,497	5,080	434	5,514
אשראי פגום לציבור ⁽¹⁾								
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים ⁽²⁾								
100	18	118	52	7	59	47	7	54
56,615	732	57,347	57,698	774	58,472	57,076	803	57,879
אשראי לציבור אחר שאינו פגום ⁽²⁾								
סך-הכל אשראי לציבור שאינו פגום⁽²⁾								
56,715	750	57,465	57,750	781	58,531	57,123	810	57,933
סך-הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני								
61,850	1,185	63,035	62,843	1,185	64,028	62,203	1,244	63,447

הערות:

- (1) אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסויים בארגון מחדש כמפורט בסעיף 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 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2012	
יתרת חוב רשומה					
במיליוני שקלים חדשים					
2,136		1,896		2,246	
3,434		3,601		3,268	
5,570		5,497		5,514	
3,049		3,023		2,033	
2,521		2,474		3,481	
5,570		5,497		5,514	

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		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2012		30 בספטמבר 2012	
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי
במיליוני שקלים חדשים									
428	119	547	498	124	622	860	21	881	21
שאינו צובר הכנסות ריבית, צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר									
1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים									
10	-	10	26	1	27	25	1	26	1
2,442	45	2,487	2,308	45	2,353	1,432	40	1,472	40
צובר הכנסות ריבית									
2,881	164	3,045	2,832	170	3,002	2,317	62	2,379	62
סך-הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)									

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

בלתי מבוקר				
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2011	2012	2011	2012	
במיליוני שקלים חדשים				
5,502	5,402	5,388	5,332	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
162	85	67	28	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*
503	258	176	85	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
55	37	19	16	*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	חודשיים עד 3 חודשים	מל 3 עד חודשים	מל 6 עד חודשים	מל 15 עד חודשים	מל 33 עד חודשים	מל 33 עד חודשים	מל 33 עד חודשים	סך-הכל	יתרת הלוואות בפיגור שמוחזרו ⁽³⁾
בלתי מבוקר									
30 בספטמבר 2012									
במיליוני שקלים חדשים									
–	–	8	8	10	188	214	4	218	סכום הפיגור
–	–	1	1	1	90	93	–	93	מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾
19,289	277	135	88	42	163	428	18	20,012	יתרת חוב רשומה
39	–	3	14	21	135	173	9	221	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
19,250	277	132	74	21	28	255	9	19,791	יתרת חוב נטו
בלתי מבוקר									
30 בספטמבר 2011									
–	–	5	8	14	177	204	5	209	סכום הפיגור
–	–	1	1	1	70	73	–	73	מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾
19,062	238	129	84	61	190	464	21	19,785	יתרת חוב רשומה
28	–	1	13	30	149	193	11	232	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
19,034	238	128	71	31	41	271	10	19,553	יתרת חוב נטו
מבוקר									
31 בדצמבר 2011									
–	–	5	8	13	175	201	6	207	סכום הפיגור
–	–	1	1	2	88	92	–	92	מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾
19,185	236	134	78	57	157	426	21	19,868	יתרת חוב רשומה
32	–	1	11	31	144	187	11	230	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
19,153	236	133	67	26	13	239	10	19,638	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 הסילוקין 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 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 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	37	12	49	5	4	9
אשראי פגום לציבור								
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר								
82	28	110	89	29	118	55	19	74
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים								
74	24	98	76	23	99	72	21	93
אשראי לציבור אחר שאינו פגום								
34,707	499	35,206	35,918	483	36,401	36,914	493	37,407
34,895	560	35,455	36,120	547	36,667	37,046	537	37,583
סך-הכל								

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתו*			
על בסיס פרטני	לפי עומק פיגור	אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים			
357	225	1,504	2,086
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):			
208	(4)	29	233
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(160)	-	(79)	(239)
מחיקות חשבונאיות			
55	-	53	108
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(105)	-	(26)	(131)
מחיקות חשבונאיות נטו			
1	-	-	1
הפרשי שער בגין חברת בת בחו"ל			
461	221	1,507	2,189
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)			

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתו*			
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)			
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):			
397	(4)	81	474
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(576)	(5)	(208)	(789)
מחיקות חשבונאיות			
174	-	170	344
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(402)	(5)	(38)	(445)
מחיקות חשבונאיות נטו			
3	-	6	9
הפרשי שער בגין חברת בת בחו"ל			
461	221	1,507	2,189
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 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			
2,029	1,408	243	378
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)**:			
226	41	(10)	195
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(223)	(41)	(1)	(181)
מחיקות חשבונאיות			
113	44	-	69
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(110)	3	(1)	(112)
מחיקות חשבונאיות נטו			
2,145	1,452	232	461
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)			

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי*			
סך-הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני
במיליוני שקלים חדשים			
2,223	1,492	241	490
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות (נתוני פרופורמה) (מבוקר)			
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)**:			
526	57	(5)	474
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(887)	(233)	(4)	(650)
מחיקות חשבונאיות			
283	136	-	147
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(604)	(97)	(4)	(503)
מחיקות חשבונאיות נטו			
2,145	1,452	232	461
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)			

* 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	על בסיס פרטני
		פיגור	
במיליוני שקלים חדשים			
הרכב יתרת הפרשה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):			
2,003	1,348	221	434
בגין אשראי לציבור			
5	5	-	-
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
181	154	-	27
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)			
2,189	1,507	221	461
סך-הכל			
הרכב יתרת הפרשה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):			
1,964	1,296	232	436
בגין אשראי לציבור			
4	4	-	-
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
177	152	-	25
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים			
2,145	1,452	232	461
סך-הכל			
הרכב יתרת הפרשה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):			
1,975	1,310	230	435
בגין אשראי לציבור			
4	4	-	-
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
172	144	-	28
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים			
2,151	1,458	230	463
סך-הכל			

3. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

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

בלתי מבוקר						
30 בספטמבר 2012						
הלוואות לדיור	הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים	יתרת הפרשה להפסדי אשראי אחרת		יתרת חוב רשומה ⁽²⁾⁽⁴⁾		
		לפי עומק הפיגור ⁽⁶⁾	יתרת חוב רשומה ⁽¹⁾	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾	218	446	221	-	-	221
הלוואות לדיור אחרות ⁽³⁾	-	-	-	2	-	2
סך-הכל	20,012	218	446	221	-	223
30 בספטמבר 2011						
בלתי מבוקר						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾	209	485	232	-	-	232
הלוואות לדיור אחרות ⁽³⁾	1	-	-	2	-	2
סך-הכל	19,785	209	485	232	-	234
31 בדצמבר 2011						
מבוקר						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾	207	447	230	-	-	230
הלוואות לדיור אחרות ⁽³⁾	-	-	-	2	-	2
סך-הכל	19,868	207	447	230	-	232

הערות:

- (1) כולל ריבית על סכום הפיגור.
- (2) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך של 12,198 מיליון ש"ח (30.9.11: 12,106 מיליון ש"ח; 31.12.11: 12,307 מיליון ש"ח).
- (3) כולל יתרת אשראי בבנק בסך של 143 מיליון ש"ח (30.9.11: 191 מיליון ש"ח; 31.12.11: 182 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: הלוואות לדיור לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך של 1,130 מיליון ש"ח (30.9.11: 1,139 מיליון ש"ח; 31.12.11: 1,171 מיליון ש"ח).
- (5) מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות אשר נמצאות בהליכי בניה בסך של 304 מיליון ש"ח (30.9.11: 264 מיליון ש"ח; 31.12.11: 299 מיליון ש"ח).

30 בספטמבר			31 בדצמבר		(6)
2012	2011	2011	2011	2011	
במיליוני ש"ח					
69	58	79	יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור		
33	29	47	מזה: חושבה על בסיס פרטני		
36	29	32	מזה: חושבה על בסיס קבוצתי		

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 בספטמבר 2012 הוא 8.4%.

1. הון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2011	2011	2012	
במיליוני שקלים חדשים			
11,888 ⁽⁶⁾⁽⁵⁾	11,637 ⁽⁶⁾⁽⁵⁾	12,637	הון רובד 1 לאחר ניכויים
7,173	7,061	7,051	הון רובד 2 לאחר ניכויים
19,061	18,698	19,688	סך-כל ההון הכולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2011	2011	2012	
במיליוני שקלים חדשים			
120,256	124,647	122,982	סיכון אשראי
1,875	2,365	2,255	סיכונים שוק
13,418	13,419	13,475	סיכון תפעולי
135,549	140,431	138,712	סך-הכל יתרות משוקללות

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 בספטמבר	
2011	2011	2012
באחוזים		
א. הבנק		
8.1	7.6	8.4
יחס הון רובד 1 מקורי לרכיבי סיכון		
8.8	8.3	9.1
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.1	13.3	14.2
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
9.7	10.1 ⁽⁴⁾	9.9
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.2	13.7 ⁽⁴⁾	14.2
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.0	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
2. דיסקונט בנקופר אינק[®]		
14.3	13.6	14.0
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
16.5	15.8	15.2
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
8.0 ⁽²⁾	8.0 ⁽²⁾	8.0 ⁽²⁾
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
16.2	15.7	16.5
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
16.7	16.2	16.9
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.0 ⁽³⁾	9.0 ⁽³⁾	9.0 ⁽³⁾
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

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 בספטמבר 2011, בסך של 81 מיליון ש"ח. (השפעת התיקון האמור על הבנק היתה זניחה).
- (5) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של IAS 12, 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 בספטמבר 2012							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	צמוד למדד המחירים		לא צמוד	
				דולר			
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
27,544	–	797	518	4,147	368	21,714	מזומנים ופקדונות בבנקים
45,334	638	415	489	18,186	5,090	20,516	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
678	–	–	–	–	–	678	אשראי לציבור, נטו
119,040	–	2,332	5,410	26,929	17,914	66,455	אשראי לממשלות
1,734	–	7	–	78	1,625	24	השקעות בחברות כלולות
1,621	1,616	–	–	–	2	3	בניינים וציוד
2,970	2,970	–	–	–	–	–	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
145	145	–	–	–	–	–	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,254	54	137	234	762	33	2,034	נכסים אחרים
2,913	185	140	1	1,059	44	1,484	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
6	6	–	–	–	–	–	
205,239	5,614	3,828	6,652	51,161	25,076	112,908	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
154,688	–	4,159	8,501	46,853	10,702	84,473	פקדונות הציבור
5,412	–	70	205	2,187	206	2,744	פקדונות מבנקים
1,059	–	–	–	704	106	249	פקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
5,752	–	–	–	5,752	–	–	כתבי התחייבות נדחים
12,422	–	–	–	–	9,428	2,994	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,005	54	206	364	706	470	2,205	התחייבויות אחרות
9,959	193	70	36	617	128	8,915	
193,297	247	4,505	9,106	56,819	21,040	101,580	סך-כל ההתחייבויות
11,942	5,367	(677)	(2,454)	(5,658)	4,036	11,328	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:							
–	–	470	2,077	8,794	(905)	(10,436)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
–	–	18	49	(127)	–	60	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
–	–	16	26	(30)	–	(12)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
11,942	5,367	(173)	(302)	2,979	3,131	940	סך-הכל כללי
–	–	(4)	68	(238)	–	174	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
–	–	(11)	17	(771)	–	765	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

בלתי מבוקר							
30 בספטמבר 2011							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
		במיליוני שקלים חדשים					
נכסים							
29,316	–	699	404	3,527	504	24,182	מזומנים ופקדונות בבנקים
37,774	640	379	715	17,202	5,597	13,241	ניירות ערך
157	–	–	–	–	–	157	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
118,516	–	2,733	5,812	27,547	18,555	63,869	אשראי לציבור, נטו
1,641	–	5	–	19	1,594	23	אשראי לממשלות
⁽²⁾⁽³⁾ 1,555	⁽²⁾⁽³⁾ 1,550	–	–	–	–	5	השקעות בחברות כלולות
3,057	3,057	–	–	–	–	–	בניינים וציוד
154	154	–	–	–	–	–	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,560	250	*200	*66	*1,464	6	1,574	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,241	481	156	35	997	50	1,522	נכסים אחרים
5	5	–	–	–	–	–	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
198,976	6,137	4,172	7,032	50,756	26,306	104,573	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
149,197	–	3,661	9,074	44,156	11,136	81,170	פקדונות הציבור
4,362	–	*–	193	*1,505	331	2,333	פקדונות מבנקים
881	–	–	–	539	96	246	פקדונות הממשלה
6,523	–	–	–	6,523	–	–	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
12,426	–	–	–	–	9,483	2,943	כתבי התחייבות נדחים
4,797	250	*258	*306	*1,550	851	1,582	התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים
⁽²⁾ 10,038	498	60	42	911	75	⁽²⁾ 8,452	התחייבויות אחרות
188,224	748	3,979	9,615	55,184	21,972	96,726	סך-כל ההתחייבויות
10,752	5,389	193	(2,583)	(4,428)	4,334	7,847	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
–	–	(372)	2,181	2,222	(1,517)	(2,514)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
–	–	6	104	205	–	(315)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
–	2	19	131	106	–	(258)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
10,752	5,391	(154)	(167)	(1,895)	2,817	4,760	סך-הכל כללי
–	–	(153)	113	288	–	(248)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
–	3	157	487	1,178	–	(1,825)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* מיון 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 ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
		במיליוני שקלים חדשים					
נכסים							
30,329	–	850	552	3,854	468	24,605	מזומנים ופקדונות בבנקים
42,898	663	378	726	17,861	5,690	17,580	ניירות ערך
145	–	–	–	–	–	145	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
116,383	–	2,316	5,548	26,069	18,407	64,043	אשראי לציבור, נטו
1,640	–	6	–	18	1,590	26	אשראי לממשלות
⁽²⁾⁽³⁾ 1,591	⁽²⁾⁽³⁾ 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
6,700	–	–	–	6,700	–	–	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
12,239	–	–	–	–	9,332	2,907	כתבי התחייבות נדחים
4,432	166	*156	*324	*1,199	809	1,778	התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים
⁽²⁾ 9,538	393	64	51	591	99	⁽²⁾ 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⁽³⁾

בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	
יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾
30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2011	31 בדצמבר 2011		
במיליוני שקלים חדשים					
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
1,634	1	1,594	1	1,827	1
2,847	41	2,698	25	2,754	29
5,365	17	4,819	21	4,929	23
4,671	28	4,733	30	4,905	30
1,054	–	702	1	771	1
15,840	22	14,585	19	14,450	19
מסגרות לפעולות במכשירים נגזרים שלא נוצלו					
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו					
7,922	20	8,170	20	8,104	21
17,119	48	17,402	54	18,519	41
3,108	5	3,717	6	3,508	7

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" בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדיור".

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

בלתי מבוקר		מבוקר	
30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011	31 בדצמבר 2011	31 בדצמבר 2011
במיליוני שקלים חדשים			
1. חוזי שכירות לזמן ארוך – דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות:			
106	114	123	שנה ראשונה
88	101	92	שנה שניה
75	75	71	שנה שלישית
60	61	60	שנה רביעית
55	48	47	שנה חמישית
226	202	192	שנה שישית ואילך
610	601	585	סך-הכל
74	47	80	2. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד
421	257	267	3. התחייבויות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:
- כמפורט בביאור ג' 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-1,136 מיליון ש"ח.
- בביאור ג' 19 ג' 11, סעיפים 11 עד 14, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 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:
- 4.1 בביאור ג' 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 נפטרה התובע, ובאישור בית המשפט הוחלף ביורשיו. בקשות לפטור מאגרה וערעור עליהן נדחו על ידי בית המשפט.
- ביום 19 ביוני 2012 הורה בית המשפט המחוזי על מחיקת התביעה.
- 4.2 בביאור ג' 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. ניתן צו בדבר סדר הגשת סיכומים בערעור, והתיק נקבע לחודש יולי 2013 להשלמת טיעונים בעל פה.
- 4.3 בביאור ג' 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 שהציע הנאמן, 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.
- בחודש יולי 2012 הגישו מפרקי החברה בקשה לאישור הסדר נושים חדש. באסיפות נושים שהתקיימו לא התקבל הרוב הנדרש לאישור ההסדר.
- ביום 23 בספטמבר 2012, החליט בית המשפט על פסילת הצעת הנאמן. בית המשפט לא אישר את הצעת המפרקים, כיוון שלא הושג הרוב הנדרש לאישורה, אך ציון כי אין מניעה שהמפרקים יחדשו את הליכי אישור ההסדר המוצע על ידם ויפעלו להשגת הרוב הנדרש.
- בהחלטה מיום 24 באוקטובר 2012, נקבעו שלושה מועדים לשמיעת טענות מקדמיות בתיק, לחודש אפריל 2013.
- 4.4 בביאור ג' 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.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

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 בתשובותם לשכות 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.

4.5 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 5.2 להלן. בית המשפט הורה על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שיגישו הבנקים על החלטת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים (כמפורט בסעיף 6 להלן). ביום 23 בפברואר 2012 דחה בית המשפט את בקשת התובעים לחדש את ההליכים. ביום 12 בספטמבר 2012, הוגשה בקשה נוספת לחידוש ההליכים בתיק. ביום 11 באוקטובר 2012, הוגשה תגובת הבנק. טרם ניתנה החלטה בבקשה.

4.6 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.

4.7 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 הנוטע, 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.

4.8 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 פרעון מוקדם, שנגבו בהלוואות בהן נפטר אחד מהלוויים 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. 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.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)**

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.

4.9 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 פייעון 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. היועץ המשפטי לממשלה הודיע כי אין לו כוונה להתערב בהסדר הפשרה. ביום 20 בספטמבר 2012, אישר בית המשפט את הסכם הפשרה. על הבנק לפעול להשבת הכספים בתוך 60 יום ממועד פרסום ההודעה בעיתון (ההודעה פורסמה ביום 16 באוקטובר 2012).

4.10 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 4 בספטמבר 2012, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה האמורה.

5. נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ואו 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.

5.1 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 הועלה מעבר לעליית המדד.

התיק הועבר לדיון בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, אשר החליט כי התיק מעוכב עד החלטה בעליון בעניין דומה. ביום 5 בדצמבר 2011, נתן בית המשפט הדן בעניין האחר החלטה אשר נותנת תוקף של פסק דין להסכם הפשרה.

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

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

ביום 7 באוקטובר 2009 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשות שהוגשו למחיקת התביעה על הסף והורה על איחוד הדיון בתביעה זו עם התביעה המתוארת בסעיף 4.5 לעיל. בית המשפט הורה על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד להחלטה בערר שהגישו הבנקים על קביעת הממונה לבית הדין להגבלים עסקיים. (ראו סעיף 6 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. ביום 12 בספטמבר 2012, הוגשה בקשה נוספת לחידוש ההליכים בתיק. ביום 11 באוקטובר 2012, הוגשה תגובת הבנק. טרם ניתנה החלטה בבקשה.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

5.3 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. טרם ניתנה החלטה בבקשה לפטור מאגרה ואי לכך טרם החל מניין הימים להגשת כתב הגנה. נקבעה ישיבת קדם משפט ליום 24 בינואר 2013.

5.4 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 חשבונו בעמלה בגין ביצוע פעולה בערוץ ישר, 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 26 בדצמבר 2012.

5.5 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 הנטען 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 דמי הניהול למינימום דמי הניהול שנגבו ממי מהעמיתים בקופה).

ביום 20 בדצמבר 2011 הוגשה תגובת הנתבעות.

ביום 8 במרס 2012, הגיש המבקש בג"צ נגד הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בדרישה כי יאכוף על קופות הגמל את חובת השוויון בגביית דמי הניהול. הממונה הגיש תגובה מקדמית, במסגרתה הוא דחה את כל טענות המבקש, ונקבע דיון בפני הרכב ליום 13 בפברואר 2013. בית המשפט המחוזי קבע קדם משפט ליום 17 במרס 2013, על מנת למצות קודם את הליך הבג"צ.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- 5.6 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.
- 5.7 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 7.2 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. ביום 26 בנובמבר 2012, בוצעה מסירה של התביעה.
- 5.8 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.
- ביום 22 בנובמבר 2012, הוגשה תגובת הבנק לבקשה. התיק נקבע לקדם משפט ליום 31 בינואר 2013.
- 5.9 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 בדם"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 5.10 להלן). לאחרונה הוגשו בקשות לאחד את הדיון בכל הבקשות שהוגשו, לאישור תובענות כייצוגיות, בנושא היתר עסקא.
- 5.10 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 ופיגוע 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 התובעים לייצג הוגדרה ככל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר התקשרו עם הבנק בעסקת אשראי ו/או בנטילת הלוואה הנושאים ריבית. המבקשים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך של כ-6,042 מיליון ש"ח. טרם הוגשה תגובת הבנק. (לפרטים בדבר תביעה בעילות דומות, שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי, ראו סעיף 7.1 להלן). לאחרונה הוגשו בקשות לאחד את הדיון בכל הבקשות שהוגשו, לאישור תובענות כייצוגיות, בנושא היתר עסקא.
- 5.11 ביום 11 באוקטובר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק, הבנק הבינלאומי הראשון, בנק לאומי, ובנק מזרחי ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

עניינה של התביעה הינו יום הערך המיוחס על ידי הבנקים לתשלומים ששולמו על ידי חייבים ישירות בתיק חובם המתנהל בלשכת ההוצאה לפועל. לטענת התובעים, הסכום אשר משלם חייב בלשכת ההוצאה לפועל, מופחת מיתרת החוב בתיק ההוצאה לפועל במועד התשלום. יום הערך המיוחס לתשלום, הינו היום בו בוצע התשלום בפועל. הסכום אותו משלם החייב, מופחת מיתרת חובו וביחס לסכום זה מפסיקה להצבר ריבית פיגורים. לטענת התובעים, הבנקים, נוהגים לקבוע לתשלומים אלו יום ערך שונה ומאוחר והוא היום בו התקבלו התשלומים מלשכת ההוצאה לפועל. בגין ימים אלו מחוייב הלקוח בריבית פיגורים. התנהלות זו, כך נטען, אינה עולה עם הוראות הדין והבנקים מחויבים לפעול להקטנת החוב בהתאם ליום הערך הנכון, שהינו מועד הפקדת הכספים בלשכת ההוצאה לפועל.

עילות התביעה הינן הפרת חובת תום הלב, עשיית עושר ולא במשפט והפרת דיני הבנקאות.

התובעים טוענים כי לא ניתן להעריך בשלב זה את סכום התביעה, שכן לצורך בחינת הנזק יהא צורך בבדיקות פרטניות של הבנקים. 5.12 ביום 1 בנובמבר 2012, התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בבית המשפט המחוזי מחוז המרכז נגד כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (חברה בת של הבנק) ונגד דינרס קלוב ישראל בע"מ (חברה בת של כאל) ושתי חברות נוספות. טענות המבקש הינן הטעיה ומצג שווא באופן בו העמידו המשיבות אשראי מתגלגל ללקוחות באמצעות כרטיס אשראי "You". לטענת המבקש, המשיבות מעמידות ללקוחות אשראי מתגלגל באמצעות כרטיס "You" בריבית גבוהה באופן חריג מהריבית המקובלת במסגרת חשבונות בנקאיים וזאת מבלי לגלות ללקוח כי הן עומדות להעניק לו אשראי שלא ביקש ו/או את גובה הריבית בעבור האשראי אותו העמידו.

עילות התביעה הינן הפרת הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), הוראות חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, חוק הגנת הצרכן וחוק החוזים.

הקבוצה אותה מבוקש לייצג הוגדרה ככל הצרכנים המחזיקים בכרטיסי אשראי מסוג "You" ו/או אשר החזיקו בו מאז השקת הכרטיס בחודש יוני 2006 ואשר עשו שימוש באשראי מתגלגל.

המבקש העמיד את סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה על סך של כ-119.5 מיליון ש"ח.

6. 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, ממציאה 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.

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 31 בדצמבר 2012. הבנק בוחן את משמעות הודעת הממונה ושוקל את המשך צעדי.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

בדיון קדם משפט שנערך ביום 14 באוקטובר 2012, החליט בית הדין להעביר לתגובת הצדדים הצעה שהועלתה על ידי ב"כ אחד הבנקים, כי בית הדין יפסוק על יסוד כתבי הטענות שהוגשו בעררים והתשובות שהוגשו על ידי העוררים, ללא חקירת המצהירים מטעם הצדדים. ביום 8 בנובמבר 2012, הודיע הממונה על ההגבלים העסקיים לבית הדין כי הוא מתנגד להסדר הדיוני שהוצע. טרם ניתנה החלטה בענין זה.

בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות ההליכים כאמור ואת השלכותיהם.

7. 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:

7.1 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 מהוראותיו ובכך הטעה את המבקשים.

7.2 לבנק הבינלאומי נודע כי הוגשה נגדו ונגד נתבעים רבים נוספים (ראו גם סעיף 5.7 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.

8. בביאור 19 ג', סעיף 21, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה ההשתלשלות בענין תשלומים מסויימים ליו"ר הדירקטוריון לשעבר.

ביום 27 בספטמבר 2012, התקבלה תגובת רשות ניירות ערך לבקשה להנחיה מקדמית, שהוגשה על ידי הבנק. הרשות הודיעה, בין היתר, כי בשים לב למכלול נסיבות הענין, ובכללן חלוק הזמן וחילופי הדירקטורים, ובהתאם לעמדת הרשות כפי שנמסרה לבנק בעבר, אין הרשות מוצאת לנכון להתערב בהליך אישור שכרו של היו"ר לשעבר על ידי פוסק מוסכם, כתחליף לדיון משפטי, ובלבד שמדובר בהליך שאינו הליך של פשרה ואשר במסגרתו שומר הבנק על כל זכויותיו וטענותיו. הבנק מתכוון להמשיך בהליך הפסיקה בפני הפוסק החדש.

9. ביום 31 באוקטובר 2012, אישר הדירקטוריון של דיסקונט מנפיקים בע"מ ("מנפיקים"), בכפוף לאישור האסיפה הכללית של מנפיקים, מתן שיפוי לדירקטורים, למנכ"ל ולחשב החברה, בקשר עם תשקיף מדף להודעה על קבלת התחייבות במסגרת מיזוג מיום 31 במאי 2012 בין בדמ"ש הנפקות בע"מ לבין מנפיקים ("תשקיף המיזוג"), בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף המיזוג והמיזוג על כל הנובע מהן ו/או הקשור בהן, במישרין או בעקיפין, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ינתן לכל מקבלי השיפוי במצטבר על סך של 200 מיליון ש"ח. השיפוי כפוף לאישור האסיפה הכללית של מנפיקים.

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

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 המתוקנת נקבע כי בחישוב החשיפה הפוטוציאלית 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 ביתירות המדווחות של חבות בגין סיכון אשראי חוץ מאזני של מכשירים נגזרים, בהשוואה לנתונים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾				
-	-	-	1,541	-
Swaps				
-	-	-	1,541	-
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			1,541	-
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	16,890	-
חוזי Futures				
-	-	13,773	5,456	3,100
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
-	-	557	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	556	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים				
-	-	8,738	300	-
אופציות שנכתבו				
-	*	8,326	600	-
אופציות שנקנו				
-	-	59,598	74,378	-
Swaps				
-	-	91,548	97,624	3,100
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			37,048	-
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
61	-	-	-	-
חוזי Futures				
35	-	1,124	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
*	2,917	6	-	-
אופציות שנכתבו				
*	2,917	6	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים				
155	239	659	161	-
אופציות שנכתבו				
155	241	676	165	-
אופציות שנקנו				
-	-	124	4,921	-
Swaps				
406	6,314	2,595	5,247	-
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			2,460	-
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
		2,834		

* 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, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾				
-	-	-	690	-
Swaps				
-	-	-	690	-
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			690	-
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	68,571 ⁽³⁾	-
חוזי Futures				
-	-	14,819	6,097	2,700
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
-	-	958	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	522	-	-
אופציות שנקנו				
-	706	12,429	-	-
חוזי אופציה אחרים				
-	3	12,684	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	44,221	62,693	-
אופציות שנקנו				
Swaps				
-	709	85,633	137,361	2,700
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			33,284	-
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
*14	*2,100	-	*123	-
חוזי Futures				
*5,018	*-	1,197	*-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
1	7,149	179	**-	-
אופציות שנכתבו				
1	7,149	179	**-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים				
17,457	130	449	692	-
אופציות שנכתבו				
16,128	130	693	555	-
אופציות שנקנו				
-	-	10	1,188	-
Swaps				
38,619	16,658	2,707	2,558	-
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			594	-
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
			5,268	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				

* 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 סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים ⁽¹⁾				
-	-	-	686	-
Swaps				
-	-	-	686	-
סך-הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
			686	-
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	50,102 ⁽³⁾	-
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 ⁽¹⁾				
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 בספטמבר 2012				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגדרים				
-	-	-	1	-
-	-	-	65	-
ב. נגזרים ALM				
-	-*	1,058	2,154	8
-	-	1,416	2,408	73
ג. נגזרים אחרים				
6	62	11	59	-
6	61	14	54	-
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2011				
א. נגזרים מגדרים				
-	-	-	-	-
-	-	-	31	-
ב. נגזרים ALM				
-	-	1,196	1,773	1
-	3	2,092	2,014	69
ג. נגזרים אחרים				
468	276	55	47	-
475	276	32	46	-
מבוקר				
31 בדצמבר 2011				
א. נגזרים מגדרים				
-	-	-	-	-
-	-	-	37	-
ב. נגזרים ALM				
-	-*	1,055	1,931	2
-	1	1,942	2,261	79
ג. נגזרים אחרים				
27	177	38	41	-
27	177	19	37	-

* סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הערות:

(1) 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 בספטמבר 2012					
ממשלות					
סך-הכל	אחרים	דילרים/ בנקים	מרכזים	בורסה	בנקים
במיליוני שקלים חדשים					
3,359	468	-	15	2,845	31
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
76	35	-	-	34	7
בניכוי הסכמי קיזוז					
3,283	433	-	15	2,811	24
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
1,614	858	81	167	508	-
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
4,897	1,291	81	182	3,319	24
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2011					
ממשלות					
סך-הכל	אחרים	דילרים/ בנקים	מרכזים	בורסה	בנקים
במיליוני שקלים חדשים					
3,816	1,007	-	97	2,603	109
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
217	107	-	-	83	27
בניכוי הסכמי קיזוז					
3,599	900	-	97	2,520	82
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
16,607	*3,825	98	128	12,545	*11
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
20,206	4,725	98	225	15,065	93
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					
מבוקר					
31 בדצמבר 2011					
ממשלות					
סך-הכל	אחרים	דילרים/ בנקים	מרכזים	בורסה	בנקים
במיליוני שקלים חדשים					
3,271	566	-	31	2,583	91
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
126	88	-	-	27	11
בניכוי הסכמי קיזוז					
3,145	478	-	31	2,556	80
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾					
1,574	1,139	100	84	251	-
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾					
4,719	1,617	100	115	2,807	80
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

* 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 29 מיליון ש"ח (30.09.2011: 39 מיליון ש"ח; 31.12.2011: 31 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 3,254 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (30.09.2011: 3,560 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 לוה. 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 בספטמבר 2012				
סך-הכל	עד 3 חודשים	מל 3 עד 5 חודשים	מל 5 עד 12 חודשים	מל 12 חודשים ועד 5 שנים
במיליוני שקלים חדשים				
חוזי ריבית				
שקל-מדד	165	1,404	1,034	497
אחר	18,274	29,476	34,999	21,663
חוזי מטבע חוץ	57,256	32,335	3,594	3,792
חוזים בגין מניות	5,784	206	324	-
חוזי סחורות ואחרים	165	23	218	-
סך-הכל	81,644	63,444	40,169	25,952

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2011				
סך-הכל	151,140 ⁽¹⁾	83,516 ⁽¹⁾	35,013 ⁽¹⁾	23,234
				292,903

מבוקר				
31 בדצמבר 2011				
סך-הכל	120,491 ⁽¹⁾	48,734 ⁽¹⁾	31,844	22,671
				223,740

הערה:

(1) תיקון בחישוב הערך הנקוב בעסקאות Futures.

8. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. ההרכב במאוחד⁽⁴⁾

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2012				
שווי הוגן		יתרה		
סה"כ	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
27,501	20,002	–	7,499	27,544
מזומנים ופקדונות בבנקים				
45,722	605	19,217	25,900	45,334
ניירות ערך ⁽²⁾				
678	678	–	–	678
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
119,621	118,551	–	1,070	119,040
אשראי לציבור, נטו				
1,712	1,712	–	–	1,734
אשראי לממשלות				
3,254	398	2,788	68	3,254
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
1,225	1,193	29	3	1,225
נכסים פיננסיים אחרים				
(76)	–	–	–	(76)
השפעת הסכמי קיזוז				
199,637	143,139	22,034	34,540	198,733 ⁽³⁾
סך-כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
155,131	23,528	116,010	15,593	154,688
פקדונות הציבור				
5,468	686	3,362	1,420	5,412
פקדונות מבנקים				
1,066	220	177	669	1,059
פקדונות הממשלה				
6,421	6,421	–	–	5,752
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
13,718	2,976	95	10,647	12,422
כתבי התחייבויות נדחים				
4,005	526	3,410	69	4,005
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
7,865	7,204	16	645	7,865
התחייבויות פיננסיות אחרות				
(76)	–	–	–	(76)
השפעת הסכמי קיזוז				
193,598	41,561	123,070	29,043	191,127 ⁽³⁾
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
57	57	–	–	57
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

הערות:

- (1) רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 2.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 54,104 מיליון ש"ח ו-42,965 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו ביאור 8-ב8.
- (4) בעקבות אימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן, שונתה מתכונת ההצגה של הביאור. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ואילך ועל כן, לא הותאמה מתכונת הגילוי לגבי מספרי ההשוואה.

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

א. ההרכב במאוחד⁽³⁾ (המשך)

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 2011			
שווי הוגן	יתרה במאזן		
	סך-הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	29,347	29,316	*23,788
ניירות ערך	37,947	37,774	6,787
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	157	157	–
אשראי לציבור, נטו	118,096	118,516	*95,487
אשראי לממשלות	1,639	1,641	1,616
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,560	3,560	–
נכסים פיננסיים אחרים	1,121	1,121	–
סך-כל הנכסים הפיננסיים	191,867	192,085	127,835
התחייבויות פיננסיות			
פקדונות הציבור	149,655	149,197	*118,306
פקדונות מבנקים	4,308	4,362	*2,795
פקדונות הממשלה	887	881	375
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	7,247	6,523	6,523
כתבי התחייבות נדחים	13,121	12,426	12,426
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,797	4,797	–
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,254	7,254	–
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	187,269	185,440	140,425

* מויין 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.

(3) בעקבות אימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן, שונתה מתכונת ההצגה של הביאור. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ואילך ועל כן, לא הותאמה מתכונת הגילוי לגבי מספרי ההשוואה.

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

א. ההרכב במאוחד⁽³⁾ (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2011			
שווי הוגן	יתרה במאזן		
	סך-הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	30,341	30,329	*23,857
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	1,616
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,114	3,114	–
נכסים פיננסיים אחרים	1,219	1,219	–
סך-כל הנכסים הפיננסיים	195,940	195,728	135,496
התחייבויות פיננסיות			
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	–
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	191,021	189,169	142,007

* מויין 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.
- (3) בעקבות אימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן, שונתה מתכונת ההצגה של הביאור. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ואילך ועל כן, לא הותאמה מתכונת הגילוי לגבי מספרי ההשוואה.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן – מאוחד

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2012					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך-הכל שווי הוגן	יתרה מאזנית
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה					
19,764	863	-	-	20,627	20,627
של ממשלת ישראל					
152	674	-	-	826	826
של ממשלות זרות					
744	3	-	-	747	747
של מוסדות פיננסיים בישראל					
38	2,544	-	-	2,582	2,582
של מוסדות פיננסיים זרים					
-	10,801	-	-	10,801	10,801
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)					
380	221	-	-	601	601
של אחרים בישראל					
-	58	-	-	58	58
של אחרים זרים					
23	4	-	-	27	27
מניות					
21,101	15,168	-	-	36,269	36,269
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה					
ניירות ערך למסחר					
1,185	-	-	-	1,185	1,185
של ממשלת ישראל					
-	4	-	-	4	4
של ממשלות זרות					
9	-	-	-	9	9
של מוסדות פיננסיים בישראל					
-	42	-	-	42	42
של מוסדות פיננסיים זרים					
-	47	-	-	47	47
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)					
23	-	-	-	23	23
של אחרים בישראל					
-	2	-	-	2	2
של אחרים זרים					
1	1	-	-	2	2
מניות					
1,218	96	-	-	1,314	1,314
סך-הכל ניירות ערך למסחר					
1,070	-	-	-	1,070	1,070
אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו					
נכסים בגין מכשירים נגזרים					
-	-	8	-	8	8
חוזי ריבית שקל מדד					
1	2,135	78	-	2,214	2,214
חוזי ריבית אחרים					
8	720	312	(69)	971	971
חוזי מטבע חוץ					
57	5	-	(6)	56	56
חוזים בגין מניות					
2	4	-	(1)	5	5
חוזי סחורות ואחרים					
68	2,864	398	(76)	3,254	3,254
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים					
-	29	-	-	29	29
אחר					
3	-	-	-	3	3
נכסים בגין פעילות בשוק המעוף					
23,460	18,157	398	(76)	41,939	41,939
סך-הכל נכסים					
התחייבויות					
339	11	-	-	350	350
פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
-	-	73	-	73	73
חוזי ריבית שקל מדד					
2	2,518	-	-	2,520	2,520
חוזי ריבית אחרים					
8	965	453	(69)	1,357	1,357
חוזי מטבע חוץ					
57	1	-	(6)	52	52
חוזים בגין מניות					
2	2	-	(1)	3	3
חוזי סחורות ואחרים					
69	3,486	526	(76)	4,005	4,005
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
-	16	-	-	16	16
אחר					
3	-	-	-	3	3
התחייבות בגין פעילות בשוק המעוף					
642	-	-	-	642	642
מכירות בחסר של ניירות ערך					
1,053	3,513	526	(76)	5,016	5,016
סך-הכל ההתחייבויות					

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן – מאוחד (המשך)

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2011					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך-הכל שווי הוגן	יתרה מאזנית
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה					
11,698	374	-	-	12,072	12,072
145	416	-	-	561	561
822	4	-	-	826	826
58	2,194	-	-	2,252	2,252
-	10,950	-	-	10,950	10,950
95	159	-	-	254	254
-	236	-	-	236	236
22	10	-	-	32	32
12,840	14,343	-	-	27,183	27,183
סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה					
ניירות ערך למסחר					
3,456	181	-	-	3,637	3,637
-	11	-	-	11	11
3	-	-	-	3	3
-	51	-	-	51	51
-	47	-	-	47	47
34	-	-	-	34	34
-	16	-	-	16	16
3	2	-	-	5	5
3,496	308	-	-	3,804	3,804
1,248	-	-	-	1,248	1,248
סך-הכל ניירות ערך למסחר					
אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו					
נכסים בגין מכשירים נגזרים*					
-	-	1	-	1	1
4	1,712	104	-	1,820	1,820
18	817	377	(187)	1,025	1,025
274	2	-	(27)	249	249
2	78	388	(3)	465	465
298	2,609	870	(217)	3,560	3,560
-	39	-	-	39	39
356	-	-	-	356	356
18,238	17,299	870	(217)	36,190	36,190
סך-הכל נכסים					
התחייבויות					
474	19	-	-	493	493
פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
-	-	69	-	69	69
5	2,077	-	-	2,082	2,082
18	1,181	919	(187)	1,931	1,931
274	4	-	(27)	251	251
2	465	-	(3)	464	464
299	3,727	988	(217)	4,797	4,797
-	24	-	-	24	24
356	-	-	-	356	356
103	-	-	-	103	103
1,232	3,770	988	(217)	5,773	5,773
סך-הכל התחייבויות					

*מכשירים נגזרים, בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים, הועברו מרמה 2 לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן – מאוחד (המשך)

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2011					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
נתונים נצפים נתונים לא משמעותיים נצפים					
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים

*מכשירים נגזרים, בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים, הועברו מרמה 2 לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן – מאוחד (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2012					
הפסדים לתשעת החודשים	הפסדים לשלושת החודשים	סה"כ הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1
שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012	שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012				
במיליוני שקלים חדשים					
					אשראי פגום שגבייתו מותנית
173	138	773	773	-	-
2	-	12	-	12	-
					בביטחון
					אחרים

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

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012:

בלתי מבוקר					
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.9.2012	העברות אל שווי הוגן רמה 3 או ליום 30.9.2012	סילוקים ממנה	הנפקות רכישות	סה"כ הכל רווחים (הפסדים) שמומשו שווי הוגן ושטרם מומשו ליום 30.6.2012	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים					
					חוזי ריבית
(1)	(65)	-	2	-	(69)
(144)	(420)	-	241	-	(643)
					חוזי מטבע חוץ

הערות:

- (1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
(2) לא כולל (באישור הפיקוח על הבנקים) מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים שהועברו לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011:

בלתי מבוקר					
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.9.2011	העברות אל שווי הוגן רמה 3 או ליום 30.9.2011	סילוקים או ממנה	הנפקות רכישות	סה"כ הכל רווחים (הפסדים) שמומשו שווי הוגן ושטרם מומשו ליום 30.6.2011	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים					
					חוזי ריבית
(28)	34	-	101	-	(28)
(80)	(959)	-	(76)	71	(944)
					חוזי מטבע חוץ

הערות:

- (1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
(2) לא כולל (באישור הפיקוח על הבנקים) מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים שהועברו לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012:

בלתי מבוקר						
הפסדים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום	שווי הוגן ליום	העברות אל רמה 3	סילוקים או ממנה	הנפקות רכישות	סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום
30.9.2012	30.9.2012				31.12.2011	
במיליוני שקלים חדשים						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו ^(א)						
(9) ⁽¹⁾	(65)	-	19	-	(7) ⁽¹⁾	(77)
(99) ⁽¹⁾	(420)	28	333	-	33 ⁽¹⁾	(814)

הערות:

- (1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
 (2) לא כולל (באישור הפיקוח על הבנקים) מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים שהועברו לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

4. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011:

בלתי מבוקר						
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום	שווי הוגן ליום	העברות אל רמה 3	סילוקים או ממנה	הנפקות רכישות	סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום
30.9.2012	30.9.2011				31.12.2010	
במיליוני שקלים חדשים						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו ^(א)						
(19) ⁽¹⁾	34	-	108	-	(19) ⁽¹⁾	(55)
(24) ⁽¹⁾	(959)	-	12	248	(4) ⁽¹⁾	(963)

הערות:

- (1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
 (2) לא כולל (באישור הפיקוח על הבנקים) מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים שהועברו לרמה 3 בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים.

ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

ברבעון השני של שנת 2012, הועברו כל האופציות האקזוטיות מרמה 3 לרמה 2, מאחר והנתון המשמעותי הלא צפוי הפך לנצפה (סך של 28 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2012).
 ברבעון השלישי של שנת 2012, בהתאם להבהרה של הפיקוח על הבנקים, הועברו מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים, מרמה 2 לרמה 3 (סך של 357 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012).

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

ה. 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 30.9.2012		טכניקות הערכה	נתונים לא ניצפים	טווח (ממוצע משוקלל)
במיליוני ש"ח		היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	שיעורי היוון ונתונים משוק הנדל"ן	באחוזים
773	אשראי לציבור, נטו			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
(65)	חוזי ריבית שקל מדד	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה עד שנה	1.64%–5.74% (2.41%)
(420)	חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה עד שנה	1.54%–5.73% (2.66%)

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			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
2012	(4) 2011	2012	(4) 2011
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות ריבית⁽²⁾			
4,942	4,672	1,643	1,576
43	36	9	15
365	326	154	103
72	54	13	13
4	5	2	2
976	1,097	280	357
19	23	4	10
6,421	6,213	2,105	2,076
ב. הוצאות ריבית⁽²⁾			
(1,870)	(1,861)	(628)	(612)
(6)	(9)	(2)	(3)
(96)	(74)	(34)	(17)
(180)	(177)	(59)	(55)
(748)	(687)	(222)	(242)
(5)(12)	(12)	(5)(9)	(5)
(2,912)	(2,820)	(954)	(934)
3,509	3,393	1,151	1,142
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית:			
(18)	(24)	(17)	(11)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב:			
225	210	69	75
710	822	200	267
41	65	11	15
976	1,097	280	357
הערות:			
65	56	21	16
228	216	75	66

(1) הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) – במיליוני דולר

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).

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

10. הכנסות מימון שאינן מריבית - מאוחד

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
2012	2011 ⁽⁴⁾	2012	2011 ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
1. מפעילות במכשירים נגזרים			
1	(91)	117	(213)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
1	(91)	117	(213)
2. מהשקעה באגרות חוב:			
–	1	–	4
106	49	241	143
(3)	(1)	(9)	(3)
(2)	(8)	(17)	(14)
סך הכל מהשקעה באגרות חוב			
101	41	215	130
3. הפרשי שער, נטו			
(36)	(93)	(139)	23
4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות:			
14	28	69	89
–	(2)	(11)	(10)
1	1	12	4
–	–	–	48
–	–	–	(4)
סך הכל מהשקעה במניות			
15	27	70	127
–	(3)	(1)	48
5. רווחים (הפסדים), נטו בגין הלוואות שנמכרו			
סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
81	(119)	262	115
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר⁽⁵⁾:			
10	(7)	15	(13)
1	15	9	–
(1)	1	(2)	(1)
10	9	22	(14)
סך הכל מפעילויות מסחר⁽⁶⁾			
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:			
11	8	24	(13)
(1)	1	(2)	(1)
סך הכל לפי חשיפת סיכון			
91	(110)	284	101
הערות:			
(1) מזה, חלק ההפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן	(1)	(2)	(3)
(2) מזה, חלק ההפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן	(1)	–	(1)
(3) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.			
(4) סוג 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 לעיל.			
(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 בספטמבר 2012							
הכנסות ריבית, נטו							
52	172	421	193	(46)	1	349	1,142
323	29	(140)	(49)	148	-	(311)	-
375	201	281	144	102	1	38	1,142
4	2	11	2	-	13	59	91
392	123	130	45	61	1	12	764
771	326	422	191	163	15	109	1,997
6	13	163	31	(1)	-	21	233
57	96	55	33	16	11	(47)	221
11.2	58.3	5.2	6.9	17.9	46.2	(9.7)	7.9
37,845	12,670	48,198	17,265	6,620	928	82,419	205,945
67,723	17,549	27,345	7,302	38,757	732	34,859	194,267

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽⁴⁾							
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾							
(809)	(2)60	(2)945	(2)219	(467)	2	(3)1,201	1,151
1,207	130	(708)	(56)	554	-	(1,127)	-
398	190	237	163	87	2	74	1,151
1	2	-	2	1	26	(142)	(110)
365	119	99	54	72	-	30	739
764	311	336	219	160	28	(38)	1,780
19	15	136	38	(1)	-	19	226
42	62	64	47	19	27	(3)(140)	121
7.4	25.6	6.3	11.1	20.2	162.1	(63.5)	4.7
37,398	12,406	44,854	17,719	6,553	680	73,245	192,855
65,849	15,031	25,468	11,892	31,392	721	31,649	182,002

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) תיקון טעות בהקצאת ההון התיאורטי למגזרי הפעילות.
- (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.
- (4) סווג מחדש, בעיקבות סיווג מחדש בבנק מרכנתיל דיסקונט, שנועד לשקף הגדרות עדכניות של מגזרי הפעילות כתוצאה משינוי המבנה הארגוני בבנק מרכנתיל דיסקונט וכדי לשקף את תוצאותיו של סקר הוצאות מקיף, שנערך לצורך עדכון נתוני התפלגות ההוצאות בחתך מגזרי הפעילות של בנק מרכנתיל דיסקונט.

11. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר							
סך-הכל מאוחד	פינוסי						
	ניהול פינוסי	חברות ריאליות	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
במיליוני שקלים חדשים							
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012							
הכנסות ריבית, נטו							
- מחיצוניים	1,114	2	(136)	594	1,157	554	108
- בינמגזרי	(969)	-	435	(149)	(356)	26	1,013
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו	145	2	299	445	801	580	1,121
הכנסות מימון שאינן מריבית	161	56	4	13	38	3	9
עמלות והכנסות אחרות	26	2	170	138	341	364	1,137
סך-הכל הכנסות	332	60	473	596	1,180	947	2,267
הוצאות בגין הפסדי אשראי	23	-	(4)	91	273	54	37
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(190)⁽³⁾	47	29	118	259	213	157
תשואה להון (אחוזים)	(14.5)	71.1	9.9	9.0	8.3	33.6	10.1
יתרה ממוצעת של נכסים	81,599	800	6,468	18,069	45,554	12,558	37,623
יתרה ממוצעת של התחייבויות	33,669	728	37,949	7,026	27,651	15,847	68,401
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 ⁽⁴⁾							
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾							
- מחיצוניים	1,785 ⁽²⁾	3	(420)	681	1,645	471	(656)
- בינמגזרי	(1,426)	-	665	(167)	(985)	110	1,803
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾	359	3	245	514	660	581	1,147
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	(83)	61	4	10	56	12	41
עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾	11	-	206	165	305	339	1,118
סך-הכל הכנסות	287	64	455	689	1,021	932	2,306
הוצאות בגין הפסדי אשראי	19	-	1	91	229	86	100
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(123)⁽²⁾	62	26	139	240	119	165
תשואה להון (אחוזים)	(27.3)	100.7	9.2	10.5	8.0	14.8	9.6
יתרה ממוצעת של נכסים	68,473	708	6,389	19,987	43,508	13,298	36,914
יתרה ממוצעת של התחייבויות	32,505	721	33,940	9,344	24,588	13,871	63,595

הערות:

- (1) סווג מחדש, בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד, ראו ביאור ד' 1 (1).
- (2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, ראו ביאור ו' ה' 3.2.
- (3) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 12.
- (4) סווג מחדש, בעקבות סיווג מחדש בבנק מרכנתיל דיסקונט, שנועד לשקף הגדרות עדכניות של מגזרי הפעילות כתוצאה משינוי המבנה הארגוני בבנק מרכנתיל דיסקונט וכדי לשקף את תוצאותיו של סקר הוצאות מקיף, שנערך לצורך עדכון נתוני התפלגות ההוצאות בחתך מגזרי הפעילות של בנק מרכנתיל דיסקונט.

11. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

מבוקר							
פיננסי							
סך-הכל מאוחד	ניהול פיננסי	חברות ריאליות	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
במיליוני שקלים חדשים							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 ⁽³⁾							
הכנסות ריבית, נטו ⁽¹⁾							
4,617	(2)2,398	6	(568)	885	2,009	644	(757)
-	(2,043)	-	905	(213)	(1,076)	143	2,284
4,617	355	6	337	672	933	787	1,527
92	(115)	76	10	11	54	13	43
2,838	1	(4)	257	216	416	451	1,501
7,547	241	78	604	899	1,403	1,251	3,071
778	36	-	37	161	287	109	148
848	(2)(115)	66	(3)	146	351	178	225
8.2	(10.6)	77.2	(0.9)	8.3	9.8	16.9	9.3
191,894	71,551	718	6,474	19,381	43,289	13,427	37,054
181,098	33,002	721	35,512	7,997	25,405	14,284	64,177

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) סווג מחדש, בעקבות סיווג מחדש בבנק מרכנתיל דיסקונט, שנועד לשקף הגדרות עדכניות של מגזרי הפעילות כתוצאה משינוי המבנה הארגוני בבנק מרכנתיל דיסקונט וכדי לשקף את תוצאותיו של סקר הוצאות מקיף, שנערך לצורך עדכון נתוני התפלגות ההוצאות בחתך מגזרי הפעילות של בנק מרכנתיל דיסקונט.

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 בספטמבר 2012 החזיק הבנק ב-26.45% מהון המניות וזכויות ההצבעה בבנק הבינלאומי. השווי המאזני של השקעת הבנק בבנק הבינלאומי ליום 30 בספטמבר 2012: 1,566 מיליון ש"ח (לאחר הפרשה לירידת ערך בסך של 113 מיליון ש"ח – ראו להלן). שווי הבורסה של החזקות הבנק ליום 27 בספטמבר 2012 (יום המסחר האחרון שקדם לתאריך הדוח): 1,223 מיליון ש"ח. שווי הבורסה של החזקות הבנק ליום 25 בנובמבר 2012: 1,283 מיליון ש"ח.

ג. **חוות דעת בשאלת ההפרשה 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 2012" ו-"חוות דעת מאי 2012"), בהן נבחנה השאלה האם הבנק נדרש, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, לערוך הפרשה לירידת ערך בגין השקעתו בבנק הבינלאומי. בחוות הדעת האמורות הגיע פרופ' עדן לכלל דעה שהבנק לא נדרש לערוך הפרשה לירידת ערך בגין השקעתו במניות הבנק הבינלאומי.

חוות הדעת הקודמת. הבנק קיבל עידכון לחוות דעת מאי 2012 מפרופ' יורם עדן, רו"ח, אשר הסכים לאיזכור העידכון בדוחות הכספיים (להלן: "חוות הדעת הקודמת"). במסגרת חוות הדעת הקודמת נבחנה, בין היתר, השאלה האם, לאור פרסום הדוחות הכספיים של 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 שנכלל בחוות הדעת הקודמת.

פרופ' עדן בחן את ההנחות בהן השתמש בחוות דעת מאי 2012, ועדכן אותן, ככל שהדבר התבקש לאור נתוני הדוח לרבעון ראשון 2012 ולאור אינדיקציות שקיבל מהבנק הבינלאומי.

בחוות הדעת הקודמת הציב פרופ' עדן מחיר הון בטווח שבין 10.5% לבין 11.5%, לאור הסיכונים שפורטו בחוות הדעת. בחוות דעת מאי 2012 הציב פרופ' עדן מחיר הון בטווח שבין 10.0% לבין 11.0%.

בסיכום חוות הדעת הקודמת 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 הקודמת וסמך עליה את ידיו.

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, בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012, 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.

ה. **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 השאלה האם, לאור פרסום הדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי הראשון ליום 30 ביוני 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 שנכלל בחוות הדעת הקודמת.

פרופ' עדן ציין שיש לקרוא את חוות הדעת המעודכנת יחד עם חוות הדעת הקודמות: חוות הדעת המפורטת מיום 27 במרס 2012, חוות דעת מאי וחוות 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 30 ביוני 2012, ולאור אינדיקציות שקיבל מהבנק הבינלאומי.

12. ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (הבנק "הבינלאומי") (המשך)

מגבלות בביצוע הערכת השווי. הבנק הבינלאומי לא המציא לפרופ' עדן, כמעריך 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 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 88.9% לבין 98.5% מסכום חלקו של הבנק בהון העצמי של הבנק הבינלאומי. מאחר וברבעון הקודם ביצע הבנק הפחתה בסכום של 113 מיליון ש"ח מסכום ההשקעה בבנק הבינלאומי, סבור פרופ' עדן כי השווי בספרים, לאחר ההפחתה, משקף את הסכום בר ההשבה של ההשקעה ואין צורך ברישום הפחתה נוספת.

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).

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 Mastercard-1, 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.

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%. שני השלבים הראשונים, כמפורט לעיל, יושמו במועדם.
- ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את הסדר הפשרה האמור.

13. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

ביום 29 באפריל 2012, הוגש לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין להגבלים עסקיים, על ידי שירותי בריאות כללית. הערעור מתמקד בטענת הכללית, באשר לאי סיווגה בקטגוריה התחתונה של בתי עסק. התיק קבוע לדיון ליום 30 בספטמבר 2013. סיכומים בכתב ותגובות לסיכומים יוגשו על ידי הצדדים, בהתאם לצו של בית המשפט העליון, עד סוף חודש יולי 2013.

יצוין כי השפעת ההפחתה בשיעור העמלה הצולבת מושפעת מפרמטרים שונים, בהם: 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).

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 נכנס לתוקף במועד אישורו בהתאם לחוק ההגבלים העסקיים, ויפקע במועד פקיעת הסכם הרשיון או במועד פקיעת ההסדר, לפי המוקדם ביניהם.

ביום 13 בספטמבר 2012, העניק הממונה על ההגבלים העסקיים פטור, לתקופה של שלוש שנים, להסדר שבין החברה לבין ישראל כרטיס בע"מ וכן להסדר שבין לאומיקארד בע"מ וישראכרט בע"מ, בתנאים שנמנו בהחלטת הממונה, ובכלל זה:

- ישראל כרטיס לא תגבה מהחברה ומלאומיקארד כל תשלום נוסף מעבר לעמלת המנפיק, לדמי רשיון חד פעמיים, ולתשלום נוסף כאחוז ממחזור סליקת כרטיסי "ישראכרט" הקבוע בפטור;
- 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.

פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי. בביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 צויין כי מספר בתי עסק ומאגדים העלו דרישות בגין העמסת הסנקציות הכספיות עליהם וצמצום פעילות סליקת הסחר האלקטרוני הבינלאומי עימם, שהסבה להם, לטענתם, נזקים כבדים. לאחרונה שב אחד המאגדים והעלה דרישה בסכום מהותי, בגין נזקים שנגרמו לו לטענתו. כאל דוחה את דרישות המאגד.

14. מכירת נכסים מסויימים והכנסות מסויימות

א. **מכירת מניות ויזה אינק (2012)**. בחודש מרס 2012 מימש הבנק את יתרת המניות ברווח בסך של כ-6 מיליון ש"ח, שנרשם בדוחות הכספיים, בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ב. **מימוש השקעות בקרנות**. בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012 נרשם רווח ממימוש השקעות בקרנות בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, בסך של כ-63 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ-77 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 ויזה 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.

14. מכירת נכסים מסויימים והכנסות מסויימות (המשך)

- ו. **מכירת מבנים ובעלות 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.
- ז. **תקבול מחברת ביטוח (2011).** ברבעון השלישי של שנת 2011 נחתם הסכם ליישוב דרישות של הבנק וחברה מאוחדת מחברת ביטוח. בגין האמור נרשמה ברבעון השלישי של שנת 2011 הכנסה בסך של 71 מיליון ש"ח, מרביתה 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.

ביום 11 בנובמבר 2012, בהמשך למיזוג האמור, מוזגה בדמ"ש הנפקות בע"מ עם ולתוך דיסקונט מנפיקים בע"מ.

החלטת רשות המסים. ביום 10 במאי 2012, נחתמה החלטת רשות המסים ("החלטת המיסוי"), בענין מיזוג בדמ"ש לתוך הבנק – מיזוג לפי סעיף 103 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(1) 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 כנס לאצרכי מס, לא ינתנו כמחיר מקורי נוסף ולא תינתן בגין הפחתה כלשהיא.
- הוסכם, כי כל הוצאה או ניכוי שנצברו בבדמ"ש ו/או בבנק עד למועד המיזוג ולא הותרו לאצרכי 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 לאצרכי 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.
- 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).

15. מיזוג בין הבנק לבין בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ (בדמ"ש) (המשך)

- 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(א7) 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 וינוכה 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-346 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 בספטמבר 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 תשולם 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 30 באוגוסט 2012, פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ב-2012, על פיו עלו מס שכר ומס רווח, החל מיום 1 בספטמבר 2012, לשיעור של 17%.

כתוצאה מהתיקון האמור, 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.

בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012, נרשם גידול ביתרת נכסי מסים נדחים, וכתוצאה מכך נרשם רווח בסך של כ-25 מיליון ש"ח. במקביל, גדלים 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. ביום 24 באוקטובר 2012, פקעו 392,256 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:

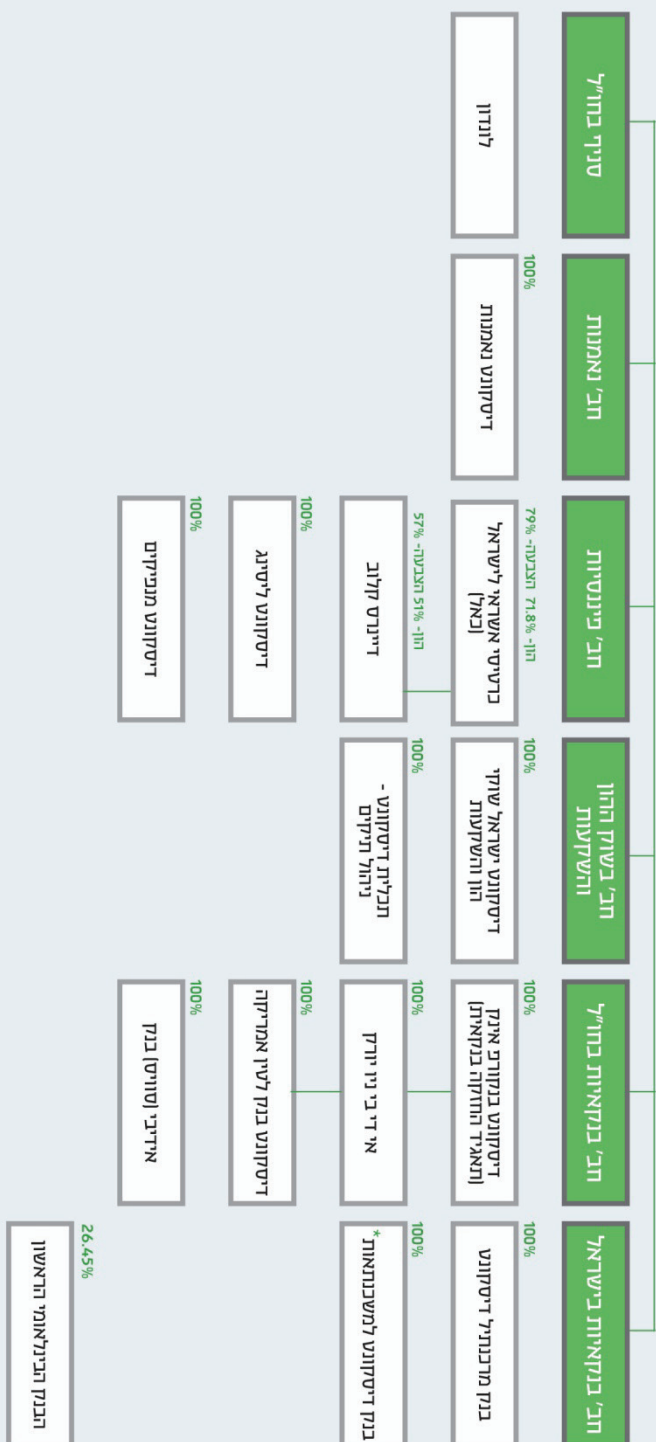
- הגדלת מספר השחקנים בתוך המערכת הבנקאית ומחוצה לה - הצוות סקר מספר חלופות להרחבת מספר השחקנים בענף, לרבות הגדלת פעילותם של ספקי אשראי חוץ-בנקאיים (מוסדיים ואחרים), עידוד הקמת בנק אינטרנטי ואגודות אשראי (Credit Union), עידוד כניסתם של בנקים זרים לפעילות בישראל והרחבת פעילות בנקאית של בנק הדואר. הפיקוח 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.

20. דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית (המשך)

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;
 - תיקונים נוספים: תיקון ההגדרה של "אזרח ותיק" - לצורך קבלת 4 פעולות פקיד בחודש במחיר של פעולה בערוץ ישיר לא יהיה 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; ערבות בנקאית - עיגון בחקיקה לקביעת הפיקוח על הבנקים, שנכנסה לתוקף ביום 1 במרס 2012, לפיה בגין ערבות המובטחת בפקדון כספי ייגבה שיעור מופחת של עמלה.
- 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 ביצע 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 לרעה על הכנסות הבנק בעתיד.

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



*בתהליכי מיזוג עם ולתוך הבנק

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, USA

website: <http://www.idbbank.com>

Head Office: 511 Fifth Avenue, New York

Staten Island, NY Branch:

201 Edward Curry Avenue, Suite 204

Short Hills, NJ Branch:

150 JFK Parkway

Brooklyn, NY Branch:

705 Avenue U

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, George Town

משרדי נציגות: ישראל / צ'ילה / ברזיל / פרו /
מקסיקו / אורוגוואי

Discount Bank Latin America, Uruguay

Head Office: Rincon 390, Montevideo

סניפים באורוגוואי

IDB (Swiss) Bank Ltd., Switzerland

Head Office: 100 Rue du Rhone, Geneva

Zurich Branch: Talacker 41

משרד נציגות: ישראל

חברות בת בישראל

בנקאות

בנק מרכנתיל דיסקונט

שוק ההון

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות

תכלית דיסקונט - ניהול תיקים

פיננסיות

ברטיסי אשראי לישראל

דיסקונט ליסינג

דיסקונט מנפיקים

נאמנות

דיסקונט נאמנות

Website: www.discountbank.co.il