

Q2

# תמצית דוחות כספיים

---

30.6.2014

---

## דוח הדירקטוריון

## קבוצת דיסקונט - רקע כללי ונתונים עיקריים 3

תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט 5

הסברים למצב עסקי הקבוצה 6

רווח ורווחיות 6

התפתחות ההכנסות וההוצאות 8

התפתחות הנכסים וההתחייבויות 13

האמצעים ההוניים 21

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 43

הפעילות הבינלאומית 59

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם 61

השפעת גורמים חיצוניים 72

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2014 72

חקיקה ופיקוח 77

נושאים נוספים בתיאור הקבוצה 82

חברות מוחזקות עיקריות 82

מיסוי 84

משאבי אנוש 85

עסקאות במניות הבנק 87

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואמזנים חשבונאיים קריטיים 87

דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסויימות 89

הליכים משפטיים 89

נושאים בתחום הממשל התאגידי 91

הביקורת הפנימית בקבוצת הבנק 91

מעורבות ותרומה לקהילה 91

עסקאות עם בעלי ענין 93

בקורות ונהלים 94

94 שונות

94 הדירקטוריון והנהלה

97 נספח לדוח הדירקטוריון

97 חלק א': פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך

102 חלק ב': טבלת קשר בין דרישות הגילוי על פי הנדבך השלישי לבין המידע שנכלל בדוח

103 חלק ג': פירוטים נוספים

## סקירת הנהלה

106 תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית ונייתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד

114 תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד

118 תוספת ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד

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

126 הצהרת המנהלת הכללית

127 הצהרת החשבונאי הראשי

## תמצית דוחות כספיים 30.6.2014

128 דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

129 תמצית מאזן מאוחד

130 תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

131 תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

132 תמצית דוח על השינויים בהון

133 תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

135 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

## קבוצת דיסקונט - רקע כללי ונתונים עיקריים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 20 באוגוסט 2014, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 30 ביוני 2014 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים"). הנתונים המוצגים בדוח הם נתונים מאוחדים, אלא אם נאמר מפורשות אחרת.

### פעולות עיקריות ואירועים מרכזיים בתקופת הדוח

ביום 20 באוגוסט 2014 אושרה התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2015-2019 (ראו להלן). במסגרת התוכנית, כחלק מצעדי ההתייעלות, אושרה עקרונתית תוכנית לפרישה של עובדים (ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים). החל מיום 1 בינואר 2014 הבנק מיישם את הוראות באזל III. הבנק ממשיך בניהול "תוכנית המשפחה", כתוכנית מתגלגלת ליצירת ערך ללקוחות קיימים ולמצטרפים חדשים שקיים ביניהם קשר משפחתי (לפרטים, ראו "המגזר הקמעונאי - כללי" להלן). ביום 19 בפברואר 2014, החלה גב' לילך אשר-טופילסקי את כהונתה כמנכ"ל הבנק והחליפה את מר ראובן שפיגל, שסיים את כהונתו באותו מועד.

### נתונים עיקריים

#### רווחיות

| לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |       |        |                                                                                                      |
|-------------------------------------|-------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2013                                | 2014  | שינוי  |                                                                                                      |
| במיליוני שקלים חדשים באחוזים        |       |        |                                                                                                      |
| 2,085                               | 2,118 | 1.6    | הכנסות ריבית, נטו <sup>(2)</sup>                                                                     |
| 286                                 | 40    | (86.0) | הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                              |
| 642                                 | 537   | (16.4) | רווח לפני מסים                                                                                       |
| 207                                 | 180   | (13.0) | הפרשה למסים על הרווח                                                                                 |
| 435                                 | 357   | (17.9) | רווח לאחר מסים                                                                                       |
| 526                                 | 357   | (32.1) | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק                                                                 |
| 526                                 | 478   | (9.1)  | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו <sup>(3)</sup>           |
| 0.50                                | 0.34  |        | הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי המניות של הבנק, בש"ח                               |
| 12.6                                | 9.2   |        | שיעור הרווח לפני מסים ביחס לסך כל ההון, ב-% <sup>(1)</sup>                                           |
| 8.5                                 | 6.1   |        | שיעור הרווח לאחר מסים ביחס לסך כל ההון, ב-% <sup>(1)</sup>                                           |
| 9.0                                 | 5.8   |        | תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% <sup>(1)</sup>                                           |
| 9.0                                 | 7.8   |        | תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% - בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו <sup>(1)(3)</sup> |

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסוימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

(3) לפרטים בדבר שינויים בעתודה לפיצויים, נטו, בעיקר תוכנית הפרישה, ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים.

## מאזן

| שינוי באחוזים לעומת | 31.12.2013 | 30.6.2013            | 30.6.2014 |         |
|---------------------|------------|----------------------|-----------|---------|
| 31.12.2013          | 30.6.2013  | במיליוני שקלים חדשים |           |         |
| (2.2)               | (0.6)      | 200,507              | 197,207   | 196,040 |
| (0.6)               | –          | 115,859              | 115,121   | 115,161 |
| (5.2)               | (19.7)     | 41,325               | 48,832    | 39,191  |
| (2.4)               | (2.8)      | 148,928              | 149,502   | 145,350 |
| 3.9                 | 6.0        | 12,233               | 11,991    | 12,716  |
| 3.9                 | 6.0        | 12,538               | 12,291    | 13,030  |

## יחס הון לרכיבי סיכון

| II באזל   | III באזל   |          |           |
|-----------|------------|----------|-----------|
| 30.6.2013 | 31.12.2013 | 1.1.2014 | 30.6.2014 |
| באחוזים   |            |          |           |
| 9.1       | 9.3        | 8.9      | 9.2       |
| 9.9       | 10.1       | 9.7      | 10.3      |
| 14.4      | 14.4       | 14.2     | 14.8      |

## יחסים פיננסיים

| 31.12.2013 | 30.6.2013 | 30.6.2014 |                                                                                                       |
|------------|-----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| באחוזים    |           |           |                                                                                                       |
| 6.3        | 6.2       | 6.6       | סך-כל ההון ביחס לסך-כל הנכסים                                                                         |
| 0.49       | 0.48      | 0.07      | הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>                            |
| 57.8       | 58.4      | 58.7      | אשראי לציבור, נטו ביחס לסך כל הנכסים                                                                  |
| 77.8       | 77.0      | 79.2      | אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור                                                                |
| 74.3       | 75.8      | 74.1      | פקדונות הציבור ביחס לסך כל הנכסים                                                                     |
| 58.5       | 61.1      | 50.7      | סך-כל ההכנסות שאינן מריבית ביחס להוצאות התפעוליות                                                     |
| 58.5       | 61.1      | 54.1      | סך-כל ההכנסות שאינן מריבית ביחס להוצאות התפעוליות – בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים <sup>(1)(3)</sup> |
| 77.5       | 76.2      | 84.4      | ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות                                                                 |
| 77.5       | 76.2      | 79.2      | ההוצאות התפעוליות ביחס לסך כל ההכנסות – בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים <sup>(3)</sup>                |
| 8.2        | 10.1      | 6.3       | תשואה מותאמת לנכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>                                                            |
| 8.2        | 10.1      | 8.5       | תשואה מותאמת לנכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup> – בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו <sup>(3)</sup>      |

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) תשואה על הון ליבה מחושבת על יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (30.6.2014 – 8.5%, 31.12.2013 – 8.0%, 30.6.2013 – 8.0%).

(3) לפרטים בדבר שינויים בעתודה לפיצויים, נטו, בעיקר תוכנית הפרישה, ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים.

## נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2014, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

| 31 בדצמבר 2013 | 31 במרס 2014 |                            |
|----------------|--------------|----------------------------|
| באחוזים        |              |                            |
| 16.1           | 15.9         | סך-כל הנכסים               |
| 14.2           | 14.2         | אשראי לציבור, נטו          |
| 15.8           | 15.7         | פקדונות הציבור             |
| 16.9           | 17.3         | הכנסות ריבית, נטו          |
| 19.6           | 17.8         | סך-כל ההכנסות שאינן מריבית |

## התפתחות במניית דיסקונט

| שער סגירה בסוף יום המסחר                               |            |           |           |                                  |
|--------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|----------------------------------|
| שיעור שינוי<br>במחצית<br>הראשונה של<br>2014<br>באחוזים | 31.12.2013 | 30.6.2014 | 17.8.2014 |                                  |
| (12.2)                                                 | 663        | 582       | 599       | מניית דיסקונט                    |
| (2.8)                                                  | 1,323.36   | 1,285.95  | 1,311.65  | מדד מניות הבנקים                 |
| 4.4                                                    | 1,329.39   | 1,388.27  | 1,387.45  | מדד ת"א-25                       |
| (12.2)                                                 | 6.98       | 6.13      | 6.31      | שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח) |

## תוכנית אסטרטגית לקבוצת דיסקונט

ביום 20 באוגוסט 2014, אישר הדירקטוריון, את התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2015-2019. התוכנית גובשה בחודשים האחרונים על ידי הנהלת הבנק, והיא מושתתת על ניתוח מעמיק ועבודת תכנון מפורטת שנערכה בבנק, בסיוע חברת ייעוץ בינלאומית.

התוכנית מקיפה את כל תחומי הפעילות של קבוצת דיסקונט, מתוך ראייה מפוכחת של העוצמות והאתגרים של הקבוצה. קבוצת דיסקונט הינה קבוצה פיננסית מגוונת ויציבה אשר כוללת החזקות מהותיות ומרכזיות בישראל ובחו"ל. לקבוצה בסיס לקוחות ותיק ונאמן, רשת סניפים בפריסה רחבה, שירות המבוסס על יחס אישי ועובדים מסורים ומקצועיים.

התוכנית בנויה על שלושה נדבכים מרכזיים - התייעלות נרחבת, צמיחה במגזר הקמעונאי והטמעת תרבות ארגונית תומכת שינוי.

הנדבך הראשון מתמקד בהתייעלות וניהול קפדני של ההוצאות, ובכלל זה:

- הקטנת מצבת כח אדם בקבוצת דיסקונט, בלמעלה מ-1,000 עובדים, מתוכם כ-700 עובדים עד סוף שנת 2017. צמצום זה נשען בעיקר, על פרישה טבעית של כ-600 עובדים במהלך תקופת התוכנית, ועל תוכנית פרישה מוקדמת, במסגרתה יפרשו כ-250 עובדים מהבנק במהלך השנה הקרובה. בדוחות הכספיים נערכה הפרשה בגין תוכנית הפרישה המתוכננת.

- שינוי והשטחת המבנה הארגוני במטרה לייעל ולפשט תהליכים שונים ולקצר את זמן התגובה ללקוח.

- צמצום שטחי הנדל"ן של הקבוצה, בין היתר, לאור הקטנת מצבת כוח האדם. בנוסף, תתבצע בחינה קפדנית לניצול יעיל ואפקטיבי של נכסי הנדל"ן של הקבוצה, לצד חיסכון בהוצאות רכש והוצאות אחרות.

- התאמת גודלה של רשת הסניפים ואופיה לאתגרים החדשים של הקבוצה. בשלב ראשון הוחלט על סגירת 10 סניפים בבנק ובהם סניפי הקונספט "דיסקונט בדרך שלך" הממוקמים במרכזי קניות מרכזיים.

הנדבך השני בתוכנית מתמקד בצמיחה וברווחיות לטווח הארוך:

- צמיחה במגזר הקמעונאות, תוך דגש על לקוחות פרטיים ועסקים קטנים, בבנק ובחברות הבת, מרכנתיל וכאל.

- העמקת הקשר עם לקוחות הבנק באמצעות שדרוג הצעות ערך מתאימות ומועילות במגוון ערוצי הפצה, תוך יישום שיפורים טכנולוגיים והעצמת חווית הלקוח. יושם דגש על הגדלת חלק הבנק באשראי הצרכני.

- האצת המהלך להעברת הפעילות התפעולית מהסניפים למשרד אחורי, במטרה לאפשר לבנקאים להתמקד בשירות האישי ללקוחות.

הנדבך השלישי הוא הטמעת תרבות ארגונית תומכת שינוי, ממוקדת ללקוח, מבוססת על ביצועיות ומצוינות ועל פיתוח ההון האנושי וטיפוחו.

להערכת הנהלת הבנק, יישומה של התוכנית יביא לצמיחה ברווחי הקבוצה, בשיעור שנתי דו-ספרתי ממוצע, כך שבתום תקופת התוכנית תתמקם קבוצת דיסקונט בחזית המערכת הבנקאית בישראל.

**מידע צופה פני עתיד.** עיקרי התוכנית האסטרטגית המובאים לעיל כוללים הערכות שהן בבחינת מידע צופה עתיד, כדוגמת הערכת

הרווחיות, יעדי התייעלות וצמיחה שהוצבו ועוד. הערכות אלה מבוססות על המידע והאומדנים העדכניים שבידי הבנק במועד פרסום הדוחות.

התוכנית האסטרטגית מבוססת על הנחות בדבר התפתחות המשק בשנים הקרובות, ויוזמות חקיקה ורגולציה הידועות היום, אשר ברמת סבירות גבוהה צפויות להתקבל. שינויים מהותיים במצב המשק וציבור הלקוחות, שינויי חקיקה ורגולציה בעלי השפעה מהותית, שינויים מהותיים במבנה התחרות ושינויים מהותיים במצב הבטחוני, עשויים להשפיע על מידת העמידה ביעדי התוכנית האסטרטגית. גורם חוסר ודאות

נוסף נובע מיכולת דיוק מוגבלת בחיזוי ההשלכות של חלק מהתהליכים העתידיים והשפעתם על הרווחיות.

## מידע צופה פני עתיד

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

תוצאות פעולותיו של הבנק בפועל, עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאו-פוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות 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 ובחול, שיעורי האינפלציה וכיו"ב, וכן ביחס להשפעת הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון ובתחומים אחרים שיש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית. המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס בין היתר על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון והכספים בארץ ובעולם. האמור משקף את נקודת המבט של הבנק וחברות הבת שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק וחברות הבת שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.

## הסברים למצב עסקי הקבוצה

### רווח ורווחיות

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 357 מיליון ש"ח, לעומת 526 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 32.1%.

בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו, בעיקר תוכנית הפרישה, היה הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 מסתכם בסך של 478 מיליון ש"ח והירידה היתה בשיעור של 9.1%.

**התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2014 לשיעור של 5.8%, על בסיס שנתי, לעומת 9.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 7.3% בכל שנת 2013.

בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו, בעיקר בגין תוכנית הפרישה, התשואה בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 היתה מגיעה לשיעור של 7.8% על בסיס שנתי.

## הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה

אשתקד:

- א. עליה בהכנסות ריבית<sup>1</sup>, נטו, בסך של 33 מיליון ש"ח (1.6%).
- ב. ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך של 246 מיליון ש"ח (86.0%), כתוצאה, בעיקר, מגביית (ביטול מחיקות חשבוניות).
- ג. ירידה בסך כל ההכנסות שאינן מריבית, בסך של 234 מיליון ש"ח (12.9%), שהושפעה מירידה בסך של 188 מיליון ש"ח בהכנסות מימון שאינן מריבית (44.1%); מזה הפסד בסך של 98 מיליון ש"ח הנובע מהחלטת אי די בי ניו יורק למכור איגרות חוב מסוג TRUPS (במסגרת ההיערכות ליישום הוראות באזל III בארה"ב), ירידה בסך של 68 מיליון ש"ח בעמלות<sup>1</sup> (5.1%) ועליה בסך של 22 מיליון ש"ח בהכנסות אחרות (38.6%), בעיקר גידול ברווחים מקופות הפיצויים.
- ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 150 מיליון ש"ח (5.0%), שהושפעה, בעיקר, מעליה בסך של 199 מיליון ש"ח במשכורות והוצאות נלוות (11.0%), מזה 195 מיליון ש"ח השפעת השינויים בעתודה לפיצויים, שקוזה בחלקה על ידי ירידה בסך של 36 מיליון ש"ח בהוצאות אחרות (6.5%) וירידה בסך של 13 מיליון ש"ח בהוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד (2.1%).
- ה. הפרשה למסים על הרווח בסך של 180 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2014, לעומת 207 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. ירידה בחלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס, בסך של 90 מיליון ש"ח, אשר נבעה, בעיקר, מהעובדה שהחל מיום 13 במרס 2014 הבנק אינו רושם יותר חלק ברווחי הבנק הבינלאומי (ראו ביאור 14).

### להלן תמצית דוח על הרווח הכולל:

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                                    |                      |            |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                                     | 2013                 | 2014       |
| שינוי באחוזים                                                       | במיליוני שקלים חדשים |            |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק                                | 526                  | 357        |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק: |                      |            |
| רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים <sup>1</sup>                       | (534)                | 251        |
| השפעת המס המתייחס                                                   | 161                  | (125)      |
| רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים       | (373)                | 126        |
| <b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                      | <b>153</b>           | <b>483</b> |
|                                                                     | <b>215.7</b>         |            |

הערה:

- (1) השינוי בסעיף רווח כולל אחר לפני מסים נובע, בעיקר, מעליית ערך ניירות ערך בתיק הזמין למכירה (30.6.2013: ממימוש ניירות ערך מהתיק הזמין למכירה, שהרווחים בגינו סווגו לרווח הנקי). לפרטים נוספים, ראו ביאור 13.

<sup>1</sup> לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**כללי.** החל מיום 1 בינואר 2014 הבנק מיישם את ההוראה בדבר הכנסות ריבית. יישום ההוראה לראשונה נעשה בדרך של "מכאן ולהבא", ללא תיקון מספרי ההשוואה. לפיכך, נפגעה קלות ההשוואתיות בין נתוני המחצית הראשונה של שנת 2014 לבין נתוני המחצית הראשונה של שנת 2013, ובין נתוני הרבעון השני והרבעון הראשון של שנת 2014 לבין נתוני הרבעון השני של שנת 2013, בסעיפים "הכנסות ריבית" ו-"עמלות". לפרטים בדבר ההוראה והשפעת יישומה לראשונה, ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

**להלן התפתחויות בסעיפים תוצאתיים, במחצית הראשונה של שנת 2014, לעומת המחצית הראשונה של שנת 2013:**

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |                      |                    |                                                                                                    |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| שינוי באחוזים                    | במיליוני שקלים חדשים |                    |                                                                                                    |
|                                  | 2013                 | 2014               |                                                                                                    |
|                                  |                      |                    | הכנסות ריבית <sup>(4)</sup>                                                                        |
| (15.2)                           | 3,426                | 2,905              |                                                                                                    |
| (41.3)                           | 1,341                | 787                | הוצאות ריבית                                                                                       |
| 1.6                              | 2,085                | 2,118              | הכנסות ריבית, נטו                                                                                  |
| (86.0)                           | 286                  | 40                 | הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                                            |
| 15.5                             | 1,799                | 2,078              | הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי                                                    |
|                                  |                      |                    | הכנסות שאינן מריבית                                                                                |
| (44.1)                           | 426                  | 238                | הכנסות מימון שאינן מריבית                                                                          |
| (5.1)                            | 1,336                | 1,268              | עמלות <sup>(4)</sup>                                                                               |
| 38.6                             | 57                   | 79                 | הכנסות אחרות                                                                                       |
| (12.9)                           | 1,819                | 1,585              | סך-כל ההכנסות שאינן מריבית                                                                         |
|                                  |                      |                    | הוצאות תפעוליות ואחרות                                                                             |
| 11.0                             | 1,809                | 2,008              | משכורות והוצאות נלוות                                                                              |
| (2.1)                            | 610                  | 597                | אחזקה ופחת בניינים וציוד                                                                           |
| (6.5)                            | 557                  | 521                | הוצאות אחרות                                                                                       |
| 5.0                              | 2,976                | 3,126              | סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                                                                    |
| (16.4)                           | 642                  | 537                | רווח לפני מסים                                                                                     |
| (13.0)                           | 207                  | 180                | הפרשה למסים על הרווח                                                                               |
| (17.9)                           | 435                  | 357                | רווח לאחר מסים                                                                                     |
| (81.8)                           | 110                  | 20 <sup>(2)</sup>  | חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס                                                |
| 5.3                              | (19)                 | (20)               | רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                      |
| (32.1)                           | 526                  | 357                | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק                                                               |
|                                  | 9.0                  | 5.8                | תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-1% <sup>(3)</sup>                                        |
| (9.1)                            | 526                  | 478 <sup>(5)</sup> | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו                        |
|                                  | 9.0                  | 7.8 <sup>(5)</sup> | תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-1% - בניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו <sup>(3)</sup> |

הערות:

- (1) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 14 ג' ו-ד' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) לפרטים בדבר ביטול חלק הבנק בקרנות של הבנק הבינלאומי, שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר, וסיווגו לרווח והפסד, ראו ביאור 14 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) על בסיס שנתי.
- (4) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסוימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.
- (5) לפרטים בדבר שינויים בעתודה לפיצויים, נטו, בעיקר תוכנית הפרישה, ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2014, לעומת רבעון ראשון 2014 ולעומת רבעון שני 2013:

| 2014                                                                                                                                                     | 2013                | רבעון שני 2014     | רבעון ראשון 2014 | רבעון שני 2013 | לעומת רבעון ראשון 2014 | לעומת רבעון שני 2013 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------------|----------------------|
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>                                                                                                                              |                     |                    |                  |                |                        |                      |
| הכנסות ריבית <sup>(4)</sup>                                                                                                                              | 1,581               | 1,324              | 1,758            | 19.4           | (10.1)                 |                      |
| הוצאות ריבית                                                                                                                                             | 481                 | 306                | 717              | 57.2           | (32.9)                 |                      |
| הכנסות ריבית, נטו                                                                                                                                        | 1,100               | 1,018              | 1,041            | 8.1            | 5.7                    |                      |
| הוצאות (ביטול הוצאות) בגין הפסדי אשראי                                                                                                                   | (35)                | 75                 | 141              | -              | -                      |                      |
| <b>הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>                                                                                                   | <b>1,135</b>        | <b>943</b>         | <b>900</b>       | <b>20.4</b>    | <b>26.1</b>            |                      |
| <b>הכנסות שאינן מריבית</b>                                                                                                                               |                     |                    |                  |                |                        |                      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                                                                                                                                | 114                 | 124                | 236              | (8.1)          | (51.7)                 |                      |
| עמלות <sup>(4)</sup>                                                                                                                                     | 637                 | 631                | 668              | 1.0            | (4.6)                  |                      |
| הכנסות אחרות                                                                                                                                             | 27                  | 52                 | 20               | (48.1)         | 35.0                   |                      |
| <b>סך-כל ההכנסות שאינן מריבית</b>                                                                                                                        | <b>778</b>          | <b>807</b>         | <b>924</b>       | <b>(3.6)</b>   | <b>(15.8)</b>          |                      |
| <b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>                                                                                                                            |                     |                    |                  |                |                        |                      |
| משכורות והוצאות נלוות                                                                                                                                    | 1,072               | 936                | 933              | 14.5           | 14.9                   |                      |
| אחזקה ופחת בניינים וציוד                                                                                                                                 | 299                 | 298                | 303              | 0.3            | (1.3)                  |                      |
| הוצאות אחרות                                                                                                                                             | 261                 | 260                | 268              | 0.4            | (2.6)                  |                      |
| <b>סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>                                                                                                                   | <b>1,632</b>        | <b>1,494</b>       | <b>1,504</b>     | <b>9.2</b>     | <b>8.5</b>             |                      |
| רווח לפני מסים                                                                                                                                           | 281                 | 256                | 320              | 9.8            | (12.2)                 |                      |
| הפרשה למסים על הרווח                                                                                                                                     | 83                  | 97                 | 89               | (14.4)         | (6.7)                  |                      |
| רווח לאחר מסים                                                                                                                                           | 198                 | 159                | 231              | 24.5           | (14.3)                 |                      |
| חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס                                                                                                      | 5                   | 15 <sup>(2)</sup>  | 42               | (66.7)         | (88.1)                 |                      |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                                                                                            | (11)                | (9)                | (10)             | 22.2           | 10.0                   |                      |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                                                                                                              | <b>192</b>          | <b>165</b>         | <b>263</b>       | <b>16.4</b>    | <b>(27.0)</b>          |                      |
| תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% <sup>(3)</sup>                                                                                               | 6.3                 | 5.4                | 9.0              |                |                        |                      |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי ובניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו</b>                |                     |                    |                  |                |                        |                      |
| תשואה נטו להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% - בניטרול הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי ובניטרול שינויים בעתודה לפיצויים, נטו <sup>(3)</sup> | 10.3 <sup>(5)</sup> | 6.3 <sup>(4)</sup> | 9.0              |                |                        | 19.0                 |

הערות:

- (1) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 14 ג' ו-ד' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) לפרטים בדבר ביטול חלק הבנק בקרנות של הבנק הבינלאומי, שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר, וסיווגו לרווח והפסד, ראו ביאור 14 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) על בסיס שנתי.
- (4) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסוימות), ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
- (5) לפרטים בדבר שינויים בעתודה לפיצויים, נטו, בעיקר תוכנית הפרישה, ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים:

**הכנסות ריבית, נטו.** במחצית הראשונה של שנת 2014, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 1,135 מיליון ש"ח, לעומת סך של 900 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 26.1%. העליה בהכנסות מריבית, נטו, בסך של כ-33 מיליון ש"ח, מוסברת בהשפעת מחיר חיובית בסך של 19 מיליון ש"ח, והשפעת כמות חיובית בסך של 14 מיליון ש"ח (ראו תוספת א' בסקירת ההנהלה להלן).

אילולא יישום ההוראה החדשה בדבר הכנסות ריבית, היו הכנסות ריבית, נטו, במחצית הראשונה של שנת 2014 מסתכמות בסך של 2,021 מיליון ש"ח, ירידה של 3.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית ללא השפעת נגזרים הגיע במחצית הראשונה של שנת 2014 לשיעור של 2.26%, לעומת 2.13% בתקופה המקבילה אשתקד. היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית ירדה בשיעור של כ-2.2%, מסך של 179,434 מיליון ש"ח לסך של 175,319 מיליון ש"ח והיתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית ירדה בשיעור של כ-5.8%, מסך של 155,390 מיליון ש"ח לסך של 146,307 מיליון ש"ח.

**הכנסות מימון שאינן מריבית.** במחצית הראשונה של שנת 2014, הסתכמו הכנסות מימון שאינן מריבית בסך של 238 מיליון ש"ח, לעומת 426 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 44.1%. הקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית נובע, בעיקר, מירידה ברווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומהפרשה לירידת ערך שבוצעה על איגרות חוב זמינות למכירה (ראו באור 11 לתמצית הדוחות הכספיים). הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות את השפעת הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, המהווים חלק בלתי ניפרד מניהול חשיפת הריבית וחשיפת הבסיס של הבנק. לפיכך, לצורך ניתוח הרווח המימוני מפעילות שוטפת יש לסכום את הכנסות הריבית, נטו, ואת הכנסות המימון שאינן מריבית.

#### להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

| 2013                        |              |              | 2014         |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| רבעון ראשון                 | רבעון שני    | רבעון שלישי  | רבעון רביעי  | רבעון ראשון  | רבעון שני    |
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b> |              |              |              |              |              |
| 1,668                       | 1,758        | 1,865        | 1,531        | 1,324        | 1,581        |
| 624                         | 717          | 771          | 460          | 306          | 481          |
| 1,044                       | 1,041        | 1,094        | 1,071        | 1,018        | 1,100        |
| 190                         | 236          | 90           | 116          | 124          | 114          |
| <b>1,234</b>                | <b>1,277</b> | <b>1,184</b> | <b>1,187</b> | <b>1,142</b> | <b>1,214</b> |

הערה:

(1) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

#### להלן ניתוח של סך הרווח המימוני, נטו:

| 2013                        |              |              | 2014         |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| רבעון ראשון                 | רבעון שני    | רבעון שלישי  | רבעון רביעי  | רבעון ראשון  | רבעון שני    |
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b> |              |              |              |              |              |
| 985                         | 971          | 1,011        | 1,059        | 1,017        | 1,072        |
| 117                         | 197          | 66           | 20           | 105          | 52           |
| 59                          | 24           | 15           | 39           | 18           | 63           |
| 64                          | 54           | 59           | 18           | (32)         | (1)          |
| (1)                         | 30           | 32           | 33           | 34           | 28           |
| 10                          | 1            | 1            | 18           | -            | -            |
| <b>1,234</b>                | <b>1,277</b> | <b>1,184</b> | <b>1,187</b> | <b>1,142</b> | <b>1,214</b> |

הערה:

(1) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

**הרווח המימוני,** נטו הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 2,356 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,511 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 6.2%. הירידה ברווח המימוני נבעה, בעיקר, מירידה של 157 מיליון ש"ח ברווחים מממוש ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב ומירידה בסך של 151 מיליון ש"ח בהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים, אשר קוזזה בשל עליה בסך של 133 מיליון ש"ח ברווח מפעילות שוטפת, אשר הושפע מיישום הנחיות FAS 91. **שיעורי הכנסה והוצאה.** בתוספת א' בסקירת ההנהלה, מוצגות הכנסות ריבית, נטו. לצורך הסבר פער הריבית של הבנק מפעילות שוטפת, יש להוסיף את השפעת הפעילות בנגזרי ALM (ללא הפרשי שער ופעילות באופציות). **פער הריבית מפעילות שוטפת, כולל נגזרי ALM** הגיע במחצית הראשונה של שנת 2014 לשיעור של 1.11%, לעומת 1.08% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח המימוני**, נטו הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 בסך של 1,214 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,277 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה בשיעור של 4.9% ולעומת 1,142 ברבעון הראשון של שנת 2014, עליה בשיעור של 6.3%.

**פער הריבית מפעילות שוטפת, כולל נגזרי ALM** הגיע ברבעון השני של שנת 2014 לשיעור של 1.15%, לעומת 1.07% ברבעון המקביל אשתקד ולעומת 1.08% ברבעון הראשון של שנת 2014.

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

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |  |  |                      |  |  | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |  |  |                      |  |  |
|---------------------------------------|--|--|----------------------|--|--|-------------------------------------|--|--|----------------------|--|--|
| 2014                                  |  |  | 2013                 |  |  | 2014                                |  |  | 2013                 |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                  |  |  | במיליוני שקלים חדשים |  |  | במיליוני שקלים חדשים                |  |  | במיליוני שקלים חדשים |  |  |
| שינוי ב-%                             |  |  | שינוי ב-%            |  |  | שינוי ב-%                           |  |  | שינוי ב-%            |  |  |
| 294                                   |  |  | 322 <sup>(1)</sup>   |  |  | 582                                 |  |  | 647 <sup>(1)</sup>   |  |  |
| 196                                   |  |  | 187 <sup>(1)</sup>   |  |  | 387                                 |  |  | 372 <sup>(1)</sup>   |  |  |
| 210                                   |  |  | 240                  |  |  | 439                                 |  |  | 479                  |  |  |
| 145                                   |  |  | 135                  |  |  | 284                                 |  |  | 271                  |  |  |
| 80                                    |  |  | 77                   |  |  | 163                                 |  |  | 160                  |  |  |
| 175                                   |  |  | 80 <sup>(1)</sup>    |  |  | 263                                 |  |  | 156 <sup>(1)</sup>   |  |  |
| <b>1,100</b>                          |  |  | <b>1,041</b>         |  |  | <b>2,118</b>                        |  |  | <b>2,085</b>         |  |  |

הערה:

(1) סוג מחדש – ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

**ההוצאות בגין הפסדי אשראי**. במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 40 מיליון ש"ח, לעומת 286 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 86.0%. ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, כוללות ירידה בהוצאה על בסיס פרטני, כתוצאה, בעיקר, מגביות (ביטול מחיקות חשבונאיות) וירידה בהוצאה על בסיס קבוצתי שנבעה, בעיקר, משינויים ביתרת האשראי ומקטיון במקדמי הפרשה בחברה מאוחדת. לפרטים בדבר מרכיבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי, ראו ביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

| 2014                 |  |  |                      |  |  | 2013                 |  |  |                      |  |  |
|----------------------|--|--|----------------------|--|--|----------------------|--|--|----------------------|--|--|
| רבעון ראשון          |  |  | רבעון שני            |  |  | רבעון ראשון          |  |  | רבעון שני            |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים |  |  | במיליוני שקלים חדשים |  |  | במיליוני שקלים חדשים |  |  | במיליוני שקלים חדשים |  |  |
| (75)                 |  |  | 104                  |  |  | 101                  |  |  | 77                   |  |  |
| 40                   |  |  | (29)                 |  |  | 44                   |  |  | 64                   |  |  |
| <b>(35)</b>          |  |  | <b>75</b>            |  |  | <b>145</b>           |  |  | <b>141</b>           |  |  |

#### שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור:

|                        |         |       |       |       |       |       |
|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| השיעור ברבעון          | (0.12%) | 0.25% | 0.41% | 0.58% | 0.48% | 0.49% |
| שיעור מצטבר מתחילת שנה | 0.07%   | 0.25% | 0.49% | 0.51% | 0.48% | 0.49% |

הערה:

(1) על בסיס שנתי.

**העמלות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014, בסך של 1,268 מיליון ש"ח, לעומת 1,336 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 5.1%.

## להלן התפלגות העמלות:

| לששת החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני |                      |       |                                             |
|-------------------------------------|----------------------|-------|---------------------------------------------|
| שינוי                               | 2013                 | 2014  |                                             |
| באחוזים                             | במיליוני שקלים חדשים |       |                                             |
| (2.7)                               | 293                  | 285   | ניהול חשבון                                 |
| (0.9)                               | 457                  | 453   | כרטיסי אשראי                                |
| 12.1                                | 149                  | 167   | פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים |
| 17.9                                | 56                   | 66    | עמלות הפצת מוצרים פיננסיים                  |
| (22.2)                              | 9                    | 7     | ניהול, תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים         |
| (58.0)                              | 138                  | 58    | טיפול באשראי <sup>(1)</sup>                 |
| 9.7                                 | 62                   | 68    | הפרשי המרה                                  |
| (3.7)                               | 27                   | 26    | פעילות סחר חוץ <sup>(1)</sup>               |
| 28.6                                | 7                    | 9     | הכנסות נטו משירות תיקי אשראי                |
| (10.9)                              | 92                   | 82    | עמלות מעסקי מימון <sup>(1)</sup>            |
| 2.2                                 | 46                   | 47    | עמלות אחרות                                 |
| (5.1)                               | 1,336                | 1,268 | <b>סך-כל העמלות</b>                         |

הערה:

(1) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסוימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

אילולא יישום ההוראה החדשה בדבר הכנסות ריבית, היה סך כל העמלות במחצית הראשונה של שנת 2014 מסתכם בסך של 1,370 מיליון ש"ח, עליה של 2.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 2,008 מיליון ש"ח, לעומת 1,809 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.0%. העליה נובעת, בין היתר, מהשפעת הסכם השכר (ראו "משאבי אנוש" להלן), מעדכון שיעורי מס שכר וביטוח לאומי, ומשינויים בעתודה לפיצויים, בעיקר תוכנית הפרישה (ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים).

## להלן פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים על הוצאות משכורות והוצאות נלוות:

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |                      |       |                                                        |
|-------------------------------------|----------------------|-------|--------------------------------------------------------|
| שינוי                               | 2013                 | 2014  |                                                        |
| באחוזים                             | במיליוני שקלים חדשים |       |                                                        |
| 2014                                | 2013                 | 2014  |                                                        |
| לעומת                               |                      |       |                                                        |
| 2013                                |                      |       |                                                        |
| 11.0                                | 1,809                | 2,008 | משכורות והוצאות נלוות – כפי שדווח                      |
| (103)                               | (34)                 | (34)  | מענקים                                                 |
| –                                   | (195)                | (195) | שינויים בעתודה לפיצויים                                |
| 4.3                                 | 1,706                | 1,779 | <b>משכורות והוצאות נלוות – בניטרול רכיבים מסויימים</b> |

| 31 בדצמבר 2013         |                           |                 | 30 ביוני 2014             |                 |                                      |
|------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|--------------------------------------|
| שיעור<br>השינוי<br>ב-% | % מסך<br>האשראי<br>לציבור | במיליוני<br>ש"ח | % מסך<br>האשראי<br>לציבור | במיליוני<br>ש"ח |                                      |
| 2.9                    | 60.3                      | 69,874          | 62.4                      | 71,905          | מטבע ישראלי לא צמוד                  |
| (7.2)                  | 15.0                      | 17,388          | 14.0                      | 16,129          | מטבע ישראלי צמוד למדד                |
| (5.1)                  | 24.7                      | 28,597          | 23.6                      | 27,127          | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (0.6)                  | 100.0                     | 115,859         | 100.0                     | 115,161         | <b>סך-הכל</b>                        |

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירד בשיעור של 5.1% לעומת 31 בדצמבר 2013. במונחים דולרים קטן האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 348 מיליון דולר, ירידה של 4.2% לעומת 31 בדצמבר 2013. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירד בשיעור של 0.4%, לעומת 31 בדצמבר 2013.

## הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות

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

| שיעור השניוני<br>ב-1% | 31 בדצמבר 2013          |                       | 30 ביוני 2014           |                 |                            |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|----------------------------|
|                       | מסך<br>האשראי<br>לציבור | במיליוני<br>ש"ח       | מסך<br>האשראי<br>לציבור | במיליוני<br>ש"ח |                            |
| 0.8                   | 34.6                    | 40,056 <sup>(1)</sup> | 35.0                    | 40,361          | קמעונאי - מגזר משקי בית    |
| 0.4                   | 17.0                    | 19,753                | 17.2                    | 19,835          | מזה - הלוואות לדיור        |
| 1.8                   | 11.2                    | 13,000 <sup>(1)</sup> | 11.5                    | 13,234          | קמעונאי - מגזר עסקים קטנים |
| (6.8)                 | 35.2                    | 40,807                | 33.0                    | 38,047          | מגזר בנקאות עסקית          |
| 7.1                   | 16.1                    | 18,612                | 17.4                    | 19,934          | מגזר בנקאות מסחרית         |
| 5.9                   | 2.9                     | 3,384 <sup>(1)</sup>  | 3.1                     | 3,585           | מגזר בנקאות פרטית          |
| (0.6)                 | 100.0                   | 115,859               | 100.0                   | 115,161         | <b>סך-הכל</b>              |

הערה:

(1) סווג מחדש - ראו ביאור 12 ב (2) לתמצית הדוחות הכספיים.

## הרכב סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

להלן התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים:

| ענף                                   | 31 בדצמבר 2013       |                  |                              | 30 ביוני 2014    |                              |  |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|--|
|                                       | שיעור מסך<br>השניוני | שיעור מסך<br>הכל | סיכון האשראי<br>הכולל לציבור | שיעור מסך<br>הכל | סיכון האשראי<br>הכולל לציבור |  |
|                                       | ב-1%                 | %                | במיליוני ש"ח                 | %                | במיליוני ש"ח                 |  |
| חקלאות                                | (1.9)                | 0.6              | 1,179                        | 0.7              | 1,156                        |  |
| תעשייה                                | (6.9)                | 12.3             | 22,662                       | 11.4             | 21,091                       |  |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                  | 3.5                  | 8.0              | 14,743                       | 8.3              | 15,260                       |  |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן          | (0.8)                | 9.3              | 17,121                       | 9.2              | 16,976                       |  |
| חשמל ומים                             | 1.6                  | 1.8              | 3,392                        | 1.9              | 3,446                        |  |
| מסחר                                  | 2.9                  | 10.7             | 19,838                       | 11.1             | 20,411                       |  |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל          | (8.5)                | 1.6              | 2,898                        | 1.4              | 2,652                        |  |
| תחבורה ואחסנה                         | (6.8)                | 2.3              | 4,189                        | 2.1              | 3,905                        |  |
| תקשורת ושירותי מחשב                   | 5.1                  | 1.4              | 2,507                        | 1.4              | 2,635                        |  |
| שירותים פיננסיים                      | (3.7)                | 11.6             | 21,504                       | 11.2             | 20,705                       |  |
| שירותים עסקיים אחרים                  | (1.6)                | 4.5              | 8,369                        | 4.5              | 8,237                        |  |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים            | 3.5                  | 2.6              | 4,876                        | 2.7              | 5,046                        |  |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור          | 0.7                  | 11.4             | 21,124                       | 11.5             | 21,273                       |  |
| אנשים פרטיים - אחר                    | 2.7                  | 21.9             | 40,610                       | 22.6             | 41,712                       |  |
| <b>סך-הכל סיכון אשראי כולל לציבור</b> | <b>(0.3)</b>         | <b>100.0</b>     | <b>185,012</b>               | <b>100.0</b>     | <b>184,505</b>               |  |
| בנקים                                 |                      |                  | 12,641                       |                  | 10,803                       |  |
| ממשלות                                |                      |                  | 28,486                       |                  | 26,076                       |  |
| <b>סך-הכל</b>                         |                      |                  | <b>226,139</b>               |                  | <b>221,384</b>               |  |

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי בהשוואה לסוף שנת 2013, סיכון האשראי הכולל לציבור ירד ב-0.3%. גידול בסיכון האשראי הכולל לציבור חל בעיקר לאנשים פרטיים שלא להלוואות לדיור וכן בענפי המסחר, הבינוי, תקשורת ושירותי מחשב. מאידך, חלה ירידה בענפי התעשייה, שירותים פיננסיים, תחבורה ואחסנה, ובתי מלון, שירותי הארחה ואוכל. לפרטים נוספים ראו תוספת ד' לסקירת ההנהלה.

## התפתחות סיכון אשראי בעייתי

סיכון אשראי בעייתי<sup>(1)</sup> ונכסים שאינם מבצעים:

| 30 ביוני 2014                                                     |                         |      | 31 בדצמבר 2013 |           |       |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|------|----------------|-----------|-------|
| סיכון אשראי                                                       |                         |      |                |           |       |
| מאזני                                                             | חוץ מאזני               | כולל | מאזני          | חוץ מאזני | כולל  |
| במיליוני שקלים חדשים                                              |                         |      |                |           |       |
| סיכון אשראי בעייתי:                                               |                         |      |                |           |       |
| סיכון אשראי פגום                                                  | 3,605 <sup>(4)(3)</sup> | 136  | 3,741          | 295       | 4,168 |
| סיכון אשראי נחות                                                  | 762                     | 6    | 768            | 16        | 1,015 |
| סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(2)</sup>                          | 1,689 <sup>(5)</sup>    | 596  | 2,285          | 475       | 2,560 |
| סך-הכל סיכון אשראי בעייתי                                         | 6,056                   | 738  | 6,794          | 786       | 7,743 |
| מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup> |                         | 500  | 531            |           |       |
| נכסים שאינם מבצעים:                                               |                         |      |                |           |       |
| חובות פגומים – שאינם צוברים הכנסות ריבית                          | 3,238                   |      | 3,327          |           |       |
| נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו                                  | 2                       |      | 2              |           |       |
| סך-הכל נכסים שאינם מבצעים                                         | 3,240                   |      | 3,329          |           |       |

הערות:

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) לרבות איגרות חוב קונצרניות לא צוברות בסך של 3 מיליון ש"ח (31.12.2013 – 8 מיליון ש"ח).
- (4) כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת בסך של 322 מיליון ש"ח (31.12.2013 – 13 מיליון ש"ח). הגידול ביתרת סיכון אשראי מאזני בעייתי בגין איגרות החוב כאמור נובע מהחלטת אי די בי ניו יורק למכור אותן, במסגרת ההערכות ליישום הוראות באזל III בארה"ב, החל מיום 1 בינואר 2015. הגידול כאמור קיזז חלקית את הירידה ביתרת החוב הרשומה של סיכון אשראי בעייתי פגום לציבור.
- (5) לרבות איגרות חוב קונצרניות צוברות בסך של 7 מיליון ש"ח (31.12.2013 – 7 מיליון ש"ח).
- (6) כולל סיכון אשראי בעייתי מאזני בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 163 מיליון ש"ח.

להלן פרטים בדבר האשראי לציבור, כמפורט בביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים:

**אשראי פגום לציבור.** האשראי המאזני הפגום לציבור (צובר ריבית ושאינו צובר ריבית) עמד ביום 30 ביוני 2014 על כ-3,280 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,852 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, ירידה של 14.8%.

**אשראי פגום לציבור שאינו צובר ריבית.** האשראי הפגום לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית ואשר נבדק על בסיס פרטני, עמד ביום 30 ביוני 2014 על כ-2,914 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,306 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, ירידה בשיעור של 11.9%.

## להלן שיעור החובות הבעייתיים מסך החובות בענפי משק עיקריים:

| 31 בדצמבר 2013                |                                    |                               | 30 ביוני 2014            |                                    |                               |                          |
|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| ענף                           | סיכון<br>האשראי<br>הכולל<br>לציבור | מזה: סיכון<br>אשראי<br>בעייתי | שיעור<br>סיכון<br>בעייתי | סיכון<br>האשראי<br>הכולל<br>לציבור | מזה: סיכון<br>אשראי<br>בעייתי | שיעור<br>סיכון<br>בעייתי |
|                               | במיליוני ש"ח                       | %                             | במיליוני ש"ח             | %                                  |                               |                          |
| תעשייה                        | 21,091                             | 1,319                         | 6.3                      | 22,662                             | 1,623                         | 7.2                      |
| בינוי ונדל"ן – בינוי          | 15,260                             | 952                           | 6.2                      | 14,743                             | 979                           | 6.6                      |
| בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן  | 16,976                             | 1,117                         | 6.6                      | 17,121                             | 1,478                         | 8.6                      |
| מסחר                          | 20,411                             | 1,100                         | 5.4                      | 19,838                             | 1,043                         | 5.3                      |
| שירותים פיננסיים              | 20,705                             | 647                           | 3.1                      | 21,504                             | 600                           | 2.8                      |
| אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור | 21,273                             | 461                           | 2.2                      | 21,124                             | 477                           | 2.3                      |
| אנשים פרטיים – אחר            | 41,712                             | 329                           | 0.8                      | 40,610                             | 357                           | 0.9                      |
| ענפים אחרים                   | 27,077                             | 869                           | 3.2                      | 27,410                             | 1,186                         | 4.3                      |
| סך-הכל ציבור                  | 184,505                            | 6,794                         | 3.7                      | 185,012                            | 7,743                         | 4.2                      |
| בנקים                         | 10,803                             | –                             | –                        | 12,641                             | –                             | –                        |
| ממשלות                        | 26,076                             | –                             | –                        | 28,486                             | –                             | –                        |
| סך-הכל                        | 221,384                            | 6,794                         | 3.1                      | 226,139                            | 7,743                         | 3.4                      |

במחצית הראשונה נרשמה ירידה בשיעור סיכון האשראי הבעייתי, שנבעה, בין היתר, מענפי התעשייה ופעילויות בנדל"ן.

## יתרת ההפרשה להפסדי אשראי

**יתרת ההפרשה להפסדי אשראי.** יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה ביום 30 ביוני 2014, לסך של 2,099 מיליון ש"ח ומהווה 1.79% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 2,134 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.81% מהאשראי לציבור, ביום 31 בדצמבר 2013.

**יתרת ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי.** יתרת ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי בגין אשראי פגום לציבור אשר נבדק על בסיס פרטני עמדה ביום 30 ביוני 2014 על 456 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-459 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

**יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.** יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, למעט הלוואות לדיוור שההפרשה להפסדי אשראי בגין חושבה לפי עומק הפיגור, עמדה ביום 30 ביוני 2014 על 1,388 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,417 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, קיטון בהפרשה השוטפת בסך של 29 מיליון ש"ח, שיעור של כ-2%.

הירידה ביתרת ההפרשה הקבוצתית נבעה בעיקרה משינויים ביתרות האשראי וקיטון במקדמי הפרשה בחברה מאוחדת.

## להלן יחסים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת איכות תיק האשראי:

| 31.12.2013 | 30.6.2013 | 30.6.2014 |                                                                                                                                 |
|------------|-----------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.3%       | 3.9%      | 2.8%      | שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור                                                                                |
| 0.5%       | 0.6%      | 0.4%      | שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום, שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור                                        |
| 1.8%       | 1.8%      | 1.8%      | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור                                                           |
| 55.4%      | 44.9%     | 64.0%     | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור פגום                                                       |
| 4.2%       | 4.1%      | 3.7%      | שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור, מסיכון אשראי כולל בגין הציבור <sup>(1)</sup>                                              |
| 0.49%      | 0.48%     | 0.07%     | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי, מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור (במונחים שנתיים)                                                 |
| 0.4%       | 0.5%      | 0.1%      | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור, מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור (במונחים שנתיים)                                            |
|            |           |           | שיעור המחיקות נטו, בגין אשראי לציבור, מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור (במונחים שנתיים)                              |
| 23.2%      | 26.9%     | 6.1%      | שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור אשר בפיגור של 90 ימים או יותר |
| 48.7%      | 39.2%     | 55.5%     | הערה:                                                                                                                           |
| 4.1%       | 4.0%      | 3.5%      | (1) בנטרול איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת                                            |

## מאפייני סיכון של תיק האשראי לציבור

## להלן משקל ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי משק מסוימים מסך ההוצאות התקופתיות בגין הפסדי אשראי:

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |                                                              |                                                              |                                                              |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 2013                             |                                                              | 2014                                                         |                                                              |
| ענף                              | הוצאות (ביטול) הוצאות (הוצאות) שיעור מסך בגין הפסדי התקופתית | הוצאות (ביטול) הוצאות (הוצאות) שיעור מסך בגין הפסדי התקופתית | הוצאות (ביטול) הוצאות (הוצאות) שיעור מסך בגין הפסדי התקופתית |
|                                  | במיליוני ש"ח                                                 | במיליוני ש"ח                                                 | %                                                            |
| תעשייה                           | 11.9                                                         | 34                                                           | 172.5                                                        |
| בינוי ונדל"ן - בינוי             | 5.2                                                          | 15                                                           | 135.0                                                        |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן     | -                                                            | (6)                                                          | -                                                            |
| מסחר                             | 46.5                                                         | 133                                                          | -                                                            |
| שירותים פיננסיים                 | 8.7                                                          | 25                                                           | 10.0                                                         |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור    | 14.3                                                         | 41                                                           | 2.5                                                          |
| אנשים פרטיים - אחר               | 1.4                                                          | 4                                                            | 42.5                                                         |

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי הירידה בהוצאה בגין הפסדי אשראי התמקדה בעיקר בענפי המסחר ואנשים פרטיים - הלוואות לדיוור. השינוי בהוצאה בענף המסחר מיוחס, בעיקר, ללקוח בודד בגינו בוצעה גביית חוב. כמו כן, הירידה בהוצאה להפסדי אשראי בהלוואות לדיוור נובעת מהוצאה חד פעמית בשנת 2013, במסגרת יישום הוראות המפקח על הבנקים. מנגד, חל גידול בהוצאה להפסדי אשראי לאנשים פרטיים שלא לדיוור ובענפי התעשייה והבינוי.

## ניירות ערך

**כללי.** ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 39,191 מיליון ש"ח, לעומת 41,325 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, ירידה בשיעור של 5.2%. מובהר כי בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2014, לא היה נייר ערך שההשקעה בו היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק, פרט לנייר ערך אחד, מסוג "ממשלתית משתנה 520", שההשקעה בו הגיעה לכ-7.6% מכלל התיק. ליום 30 ביוני 2014, כ-59% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות, וכ-12% 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). לפרטים בדבר מדיניות ניהול תיקי הנוסטרו, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 27).

**הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי").** ראו ביאור 6 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 354-356) וביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים, לפרטים בעניינים הבאים: הסכם עם פיבי אחזקות, בענין החזקות הבנק במניות הבנק הבינלאומי, אשר כתוצאה מהוראותיו, חדל הבנק הבינלאומי להיות חברה כלולה של הבנק, החל מיום 13 במרס 2014; לוח הזמנים שקבעה הממונה על ההגבלים העסקיים לירידת החזקות בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי; הפרשה לירידת ערך בגין החזקות הבנק במניות הבנק הבינלאומי; דיבידנד שחולק בחודש אפריל ונרשם כרווח; מכירת מניות בחודש יוני 2014.

## הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

להלן נתונים על הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

| שיעור השניוני                        | 31 בדצמבר 2013 | 30 ביוני 2014 |              |
|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|
| במיליוני שקלים חדשים                 |                |               |              |
| מטבע ישראלי לא צמוד                  | 20,804         | 17,822        | (14.3)       |
| מטבע ישראלי צמוד למדד                | 5,474          | 5,117         | (6.5)        |
| מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ | 14,182         | 14,212        | 0.2          |
| מניות-פריטים שאינם כספיים            | 865            | 2,040         | 135.8        |
| <b>סך-הכל</b>                        | <b>41,325</b>  | <b>39,191</b> | <b>(5.2)</b> |

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלו בשיעור של 0.2% לעומת 31 בדצמבר 2013. במונחים דולריים גדלה ההשקעה בניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 48 מיליון דולר, עליה של 1.2% לעומת 31 בדצמבר 2013. סך כל ניירות הערך, הכוללים את ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירד בשיעור של 4.8% לעומת 31 בדצמבר 2013.

## הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים

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

להלן הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג האמור:

| 31 בדצמבר 2013           |               |                                     | 30 ביוני 2014 |               |                                     |
|--------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------------|
| הערך<br>במאזן            | שווי הוגן     | עלות<br>מופחתת<br>(במניות-<br>עלות) | הערך<br>במאזן | שווי הוגן     | עלות<br>מופחתת<br>(במניות-<br>עלות) |
| במיליוני שקלים חדשים     |               |                                     |               |               |                                     |
| <b>איגרות חוב</b>        |               |                                     |               |               |                                     |
| 7,174                    | 7,424         | 7,174                               | 6,739         | 7,180         | 6,739                               |
| 31,108                   | 31,108        | 30,940                              | 28,187        | 28,187        | 27,709                              |
| 2,178                    | 2,178         | 2,181                               | 2,225         | 2,225         | 2,218                               |
| <b>מניות</b>             |               |                                     |               |               |                                     |
| 852                      | 852           | 838                                 | 2,029         | 2,029         | 2,051                               |
| 13                       | 13            | 14                                  | 11            | 11            | 13                                  |
| <b>41,325</b>            | <b>41,575</b> | <b>41,147</b>                       | <b>39,191</b> | <b>39,632</b> | <b>38,730</b>                       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך</b> |               |                                     |               |               |                                     |

הגידול בסעיף מניות זמינות למכירה נבע, בעיקר, מסיווג ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי לתיק זה, החל מיום 13 במרס 2014 (ראו ביאור 14 ה' לתמצית הדוחות הכספיים).

ההפרש נטו (לאחר השפעת המס) בין השווי ההוגן של התיק הזמין למכירה לבין עלותו המופחתת, בסך של 325 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2014, מוצג במסגרת הפסד כולל אחר, בסעיף "התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" (31 בדצמבר 2013: 179 מיליון ש"ח, מזה סך של 14 מיליון ש"ח חלק הבנק בקרנות של הבנק הבינלאומי; ראו ביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים). לפרטים בדבר סיווג יתרת חלק הבנק בקרנות של הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 14 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

**איגרות חוב קונצרניות.** תיק ניירות ערך הזמינים למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2014, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של כ-3,690 מיליון ש"ח (כולל סך של כ-968 מיליון ש"ח המוחזק באי די בי ניו יורק, סך של כ-944 מיליון ש"ח המוחזק במרכזתל וסך של כ-1,778 מיליון ש"ח המוחזק 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 משכנתאות ונכסים

**השקעה בניירות ערך מגובי משכנתאות ונכסים - כללי.** תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2014 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-2,366 מיליון דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של כ-2,326 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2013. רוב תיק איגרות החוב מגובות המשכנתא, מורכב מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae). ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime.

ליום 30 ביוני 2014, כלל תיק ניירות הערך מגובי המשכנתאות (MBS) והנכסים הפסדים שטרם מומשו, נטו בסך של כ-19 מיליון דולר.

לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 29).

**השקעה ישירה באיגרות חוב של סוכנויות פדרליות.** תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2014 וליום 31 בדצמבר 2013 כולל השקעה ישירה באיגרות חוב של Freddie Mac<sup>1</sup>, Fannie Mae, FHLLB (להלן: "הסוכנויות הפדרליות"), אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, בסך של 25 מיליון דולר.

**CL0.** במהלך הרבעון השני של שנת 2014, רכש אי די בי ניו יורק איגרות חוב מובטחות מסוג CLO, בסך כולל של כ-39.9 מיליון דולר. ניירות הערך שנרכשו כאמור מדורגים בדירוג AA-AAA, על ידי סוכנות דירוג אחת לפחות. לפרטים, ראו ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

**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).

## פרטים בדבר ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה

**כללי.** נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפוזיציה מתמשכת של הפסד שטרם מומש היא תאריך המאזן של תקופת הדיווח שבמהלכה ארעה לראשונה ירידת הערך המתמשכת. שיעור הירידה בשווי ההון מתחת לעלות מחושב ליום הדיווח. זאת, גם אם במהלך התקופה שבה ההשקעה הייתה בפוזיציה מתמשכת של הפסד שטרם מומש, שיעור הירידה בשווי ההון מתחת לעלות היה שונה באופן משמעותי משיעור הירידה ליום הדיווח.

לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של ניירות ערך, ראו "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח שנתי 2013 (עמ' 201) וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 304-305).

בהתבסס על בחינת ירידת הערך של ניירות הערך האמורים ליום 30 ביוני 2014, העריכה הנהלת הבנק, ובמקרים הרלבנטיים, בהתבסס על הערכת הנהלת חברת הבת הרלבנטית, כי ירידת הערך הינה זמנית.

ליום 30 ביוני 2014, ההפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה, הסתכמו בסכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח. לימים 30 ביוני 2013 ו-31 בדצמבר 2013, לא היו הפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה.

לימים 30 ביוני 2014, 30 ביוני 2013 ו-31 בדצמבר 2013, ההפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין ניירות ערך מגובי משכנתאות זמינים למכירה, הסתכמו בסך כולל של 147 מיליון ש"ח, 60 מיליון ש"ח ו-200 מיליון ש"ח, בהתאמה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 2 ג' ו-ט' לתמצית הדוחות הכספיים.

**הפרשה לירידת ערך של TRUPS.** החל מיום 1 בינואר 2015, יחולו על אי די בי ניו יורק כללי באזל III, במסגרתם תחשב ההשקעה באיגרות החוב מסוג TRUPS כ"השקעה בהון במוסדות פיננסיים, שאינה מהותית". בהתאם, עודף ההשקעה העולה על 10% מהון עצמי רובד 1 יופחת בהדרגה מההון, בהתאם להוראות המעבר.

לאור ההשפעה הצפויה לעניין הלימות ההון, החליט אי די בי ניו יורק למכור חלק מניירות הערך כאמור. עד ליום 30 ביוני נמכרה ההשקעה ב-JP Morgan Chase & Co. Bank of America Corporation. בחודש יולי 2014 נמכרה ההשקעה ב-Wells Fargo & Co. בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014 נרשם הפסד ממכירת איגרות חוב כאמור, עד ליום 30 ביוני 2014, בסך של 15 מיליון דולר (53 מיליון ש"ח). כמו כן, נרשם הפסד בגין ירידת ערך של יתרת איגרות החוב מסוג TRUPS, שלא נמכרו עד ליום 30 ביוני 2014 (סיווג מרווח כולל אחר), בסך של כ-13 מיליון דולר (45 מיליון ש"ח).

לפרטים בדבר המאפיינים של ה-TRUPS, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 247).

## פקדונות הציבור

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2014, הסתכמו בסך של 145,350 מיליון ש"ח, לעומת 148,928 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, ירידה בשיעור של 2.4%, ולעומת 149,502 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013, ירידה של 2.8%. הירידה נבעה, בעיקר, מסיווג הנכסים וההתחייבויות של DBLA כמחוזקים למכירה (ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים).

### הלך נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

| שיעור השינוי ב-% | 31 בדצמבר 2013       |              | 30 ביוני 2014        |              | מטבע                                 |
|------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------------------------------|
|                  | מסך % פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח | מסך % פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח |                                      |
| (1.5)            | 57.4                 | 85,467       | 57.9                 | 84,187       | מטבע ישראלי לא צמוד                  |
| (17.9)           | 7.2                  | 10,797       | 6.1                  | 8,863        | מטבע ישראלי צמוד למדד                |
| (0.7)            | 35.4                 | 52,664       | 36.0                 | 52,300       | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (2.4)            | 100.0                | 148,928      | 100.0                | 145,350      | סך-הכל                               |

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 0.7% לעומת 31 בדצמבר 2013. במונחים דולריים עלו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 40 מיליון דולר, עליה של 0.3% לעומת 31 בדצמבר 2013. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, ירדו בשיעור של 2.1% לעומת דצמבר 2013.

## הלן נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות:

| שערור<br>השינוי<br>ב-% | 31 בדצמבר 2013           |                       | 30 ביוני 2014            |                 | שערור<br>השינוי<br>ב-%     |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|
|                        | מסך<br>פקדונות<br>הציבור | במיליוני<br>ש"ח       | מסך<br>פקדונות<br>הציבור | במיליוני<br>ש"ח |                            |
| (1.0)                  | 43.5                     | 64,794 <sup>(1)</sup> | 44.1                     | 64,128          | קמעונאי – מגזר משקי בית    |
| (8.6)                  | 11.0                     | 16,371 <sup>(1)</sup> | 10.3                     | 14,969          | קמעונאי – מגזר עסקים קטנים |
| (7.1)                  | 15.8                     | 23,503                | 15.0                     | 21,834          | מגזר בנקאות עסקית          |
| (3.6)                  | 7.2                      | 10,678                | 7.1                      | 10,294          | מגזר בנקאות מסחרית         |
| 1.6                    | 22.5                     | 33,582 <sup>(1)</sup> | 23.5                     | 34,125          | מגזר בנקאות פרטית          |
| (2.4)                  | 100.0                    | 148,928               | 100.0                    | 145,350         | סך-הכל                     |

הערה:

(1) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב (2) לתמצית הדוחות הכספיים.

## האמצעים ההוניים

## יישום באזל III בישראל

**הוראות חדשות.** ביום 3 ביוני 2013 הפיץ המפקח על הבנקים תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-205, 208 ו-211, הכוללת תיקונים לכללי המדידה הקיימים בנושא הלימות ההון ("כללי באזל II"), והנחיות חדשות המיועדות להטמיע את העקרונות שנכללו במסמך ועדת באזל שפורסם בחודש דצמבר 2010 ("כללי באזל III"). ההוראות חלות מיום 1 בינואר 2014, והן כוללות דרישה לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 (יחס הון ליבה במונחי באזל II) מינימלי של 9% יחס הון כולל של 12.5% (החל מיום 1 בינואר 2015) וכן התייחסות מפורטת באשר להוראות המעבר.

**הנפקות עתידיות של מכשירי הון.** מכשירי ההון שיונפקו החל מיום 1 בינואר 2014, יכללו מנגנונים ל"ספיגת הפסדים" בין בהמרה למניות ובין במחיקה (חלקית או מלאה) של מכשיר ההון. להערכת הבנק, לא ניתן יהיה להנפיק מכשירי הון כאמור לציבור, בטווח המידי, נוכח ההסכמה הנדרשת בין גופי הפיקוח בדבר המאפיינים של ניירות הערך שניתן יהיה להציעם לציבור, שלמיטב ידיעת הבנק טרם גובשה בשלב זה. **השפעת אימוץ ההוראה על יחס הון עצמי רובד 1 - השפעה לטווח קצר.** הוראות המעבר שנקבעו בהוראה, קובעות אימוץ מדורג של ההחמרות שנכללו בה. להערכת הבנק, אילו ההנחיות שבהוראה היו מיושמות ליום 30 ביוני 2014, על בסיס הנתונים למועד זה והוראות המעבר כפי שיחולו שנה לאחר מועד תחילת יישום ההנחיות, לרבות השפעת שיעור ההיוון בחישוב זכויות עובדים, במועד היישום לראשונה של ההוראה בדבר זכויות עובדים, ביום 1 בינואר 2015, בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בעניין זה, אך ללא התחשבות ברווחים שיצטברו במהלך התקופה, היה יחס הון עצמי רובד 1 קטן ב-0.3%, מ-9.2% ל-8.9%.

**השפעת אימוץ ההוראה על יחס הון עצמי רובד 1 - השפעה לטווח ארוך.** להערכת הבנק, אילו ההנחיות בהוראה היו מיושמות במלואן ליום 30 ביוני 2014, על בסיס הנתונים למועד זה וללא התחשבות בהוראות המעבר (פרט להנחה בדבר מכירת יתרת מניות הבנק הבינלאומי שהבנק מחזיק) (מצב שווה ערך למצב אשר ישרור בשנת 2022, בחלוף כ-9 שנים ממועד יישום ההוראה לראשונה, לרבות השפעת שיעור ההיוון בחישוב זכויות עובדים, אך ללא התחשבות ברווחים שיצטברו במהלך התקופה), היה יחס הון עצמי רובד 1 קטן ב-0.7%, מ-9.2% ל-8.5%. (לפרטים בדבר ההשפעה לטווח ארוך, ללא השפעת השינוי בשיעור ההיוון בחישוב זכויות עובדים, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים).

יודגש כי הנתונים שהובאו לעיל הם בגדר אומדן בלבד. זאת ועוד, נוכח מורכבות ההוראה ייתכן שבהמשך, עם צבירת ניסיון ביישומה, יחולו שינויים בפרשנות ההוראה או במדיניות שתינקט ביישומה בפועל.

יתר על כן, האומדנים כאמור מניחים מצב סטטי של קיום הנתונים ליום 30 ביוני 2014, לאורך כל תקופת היישום, בעוד שבפועל במהלך תקופת היישום יחולו שינויים בהלימות ההון של הבנק הן כתוצאה מצבירת רווחים שוטפים ושינויים ברווח הכולל והן כתוצאה מצעדי הערכות שתנקוט הנהלת הבנק, ככל שתנקוט. לאור כל האמור, ברי כי התוצאה בפועל תהיה שונה מהאומדנים שהובאו לעיל.

**היערכות הבנק.** הבנק ערך תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה במדיניות המפקח על הבנקים ובלוחות הזמנים שפורסמו על ידו, והוא פועל ליישומה.

## מרכיבי ההון

**סך-כל ההון** ליום 30 ביוני 2014, הסתכם בסך של 13,030 מיליון ש"ח, לעומת סך של 12,538 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, עליה בשיעור של 3.9%.

**ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** ליום 30 ביוני 2014, הסתכם בסך של 12,716 מיליון ש"ח, לעומת 12,233 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, עליה בשיעור של 3.9%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2014 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, מעליה בסך של 146 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, בניכוי השפעת מס ומירידה בסך של 21 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים.

**יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים** ליום 30 ביוני 2014, הגיע לשיעור של 6.6%, לעומת 6.3% בסוף שנת 2013.

## מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2014 (באזל III)

**כללי.** כאמור, החל מיום 1 בינואר 2014 נכנסו לתוקף, בהדרגה, ההוראות החדשות בהתאם לכללי באזל III. הנתונים להלן משקפים הפחתות, בהתאם להוראות המעבר. לפרטים בדבר השפעות יישום הוראות באזל III, ליום 1 בינואר 2014, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 34-35). צוין כי בחישוב הנתונים ליום 1 בינואר 2014 ובדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014, חלק מההפחתות בוצע במתכונת הפחתה רבעונית ליניארית, של רבע מההפחתה השנתית הנדרשת. לאור הבהרות שהתקבלו מהפיקוח על הבנקים, החל בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014 ההפחתה השנתית מבוצעת במלואה, גם במהלך אותה שנה, וכן שונתה מתכונת הטיפול בהשקעות פיננסיות מסוימות.

הנתונים המובאים להלן הם במונחי באזל III - נתונים לימים 1 בינואר 2014, מועד תחילת יישום ההוראות החדשות, ו-30 ביוני 2014. בביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים מובאים גם נתונים במונחי באזל II, לימים 31 בדצמבר 2013 ו-30 ביוני 2013.

**יחס הון עצמי רובד 1** (יחס הון ליבה במונחי באזל II) ליום 30 ביוני 2014, הגיע לשיעור של 9.2%, לעומת 8.9% ליום 1 בינואר 2014.

**יחס ההון הכולל** ליום 30 ביוני 2014, הגיע לשיעור של 14.8%, לעומת 14.2% ליום 1 בינואר 2014.

| 1 בינואר<br>2014                                        | 30 ביוני<br>2014    |                                  |
|---------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>                             |                     |                                  |
| <b>1. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>                      |                     |                                  |
| 12,364                                                  | 12,656              | הון עצמי רובד 1, לאחר ניכויים    |
| 1,136                                                   | 1,425               | הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים    |
| 13,500                                                  | 14,081              | הון רובד 1                       |
| 6,124                                                   | 6,282               | הון רובד 2                       |
| <b>19,624</b>                                           | <b>20,363</b>       | <b>סך-כל ההון הכולל</b>          |
| <b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>                  |                     |                                  |
| 122,592                                                 | 120,743             | סיכון אשראי                      |
| 2,588                                                   | 3,073               | סיכון שוק                        |
| 1,144                                                   | 1,345               | סיכון CVA                        |
| 12,217                                                  | 12,164              | סיכון תפעולי                     |
| <b>138,541</b>                                          | <b>137,325</b>      | <b>סך-הכל יתרות משוקללות</b>     |
| <b>3. יחס ההון לרכיבי הסיכון</b>                        |                     |                                  |
| 8.9                                                     | 9.2                 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 9.7                                                     | 10.3                | יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון      |
| 14.2                                                    | 14.8                | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון      |
| <b>יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים</b> |                     |                                  |
| <sup>(1)</sup> 9.0                                      | <sup>(1)</sup> 9.0  | יחס הון עצמי רובד 1              |
| <sup>(1)</sup> 12.5                                     | <sup>(1)</sup> 12.5 | יחס ההון הכולל                   |

הערה:

(1) החל מיום 1 בינואר 2015.

## גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל

במסגרת המסמך "גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל" מובא תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו (חלק א' של המסמך) וגילוי על הרכב ההון הפיקוחי (חלק ב' של המסמך). המסמך עומד לעיון באתר מגנא של רשות ניירות ערך, באתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר הבנק, יחד עם הדוח של הבנק לרבעון שני 2014 (דוח זה). המידע הכלול בחלקים א ו-ב של המסמך מובא כאן על דרך ההפניה.

## מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

### כללי

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014, נרשמה עליה בשיעור של כ-9% במצרף הכסף M1 (מזומן בידי הציבור ופיקדונות עו"ש בשקלים) ועליה של כ-3% במצרף הכסף M2 (בתוספת פקדונות לא צמודים עד שנה). יצוין כי בתקופה המקבילה אשתקד עלו מצרפי הכסף M1 ו-M2, ב-7% ו-1%, בהתאמה. השינויים במצרפי הכסף שיקפו, בעיקר, גידול בפיקדונות העו"ש והפח"ק, ומנגד, ירידה בפקדונות עד שנה. זאת, במקביל להורדת הריבית, בראשית השנה, והעליות בשווקי ההון. התפתחויות האמורות הובילו למעבר מפקדונות בבנקים, על רקע הריבית הנמוכה, לנזילות. בתקופה הנסקרת, נרשם גידול של 6.1 מיליארד ש"ח בבסיס הכסף (רובו ככולו ברבעון השני), לעומת גידול של 4.5 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2013. הגידול במחצית הראשונה של שנת 2014 שיקף הזרמה של בנק ישראל, אשר קווצה בחלקה על ידי ספיגת הממשלה. הזרמת בנק ישראל בוצעה באמצעות המרת מט"ח והקטנת המכרזים לפיקדונות השקליים, שקווצו בחלקם על-ידי פעולות בשוק הפתוח (הנפקת מק"מ).

### להלן מקורות לשינויים בבסיס הכסף:

| שינוי<br>ב-1%         | מחצית ראשונה |        |
|-----------------------|--------------|--------|
|                       | 2013         | 2014   |
| במיליארדי שקלים חדשים |              |        |
| -                     | (5.2)        | (5.5)  |
| פעולות בשוק הפתוח     |              |        |
| (0.5)                 | 23.0         | 11.0   |
| מכרז לפקדונות שקליים  |              |        |
| 0.6                   | 9.0          | 14.5   |
| המרת מט"ח             |              |        |
| -                     | (22.5)       | (14.7) |
| פעילות הממשלה         |              |        |

### בבנק

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 הבנק שמר על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות ומודל הנזילות הפנימי של הבנק הראה עודפי נזילות ניכרים.

במהלך המחצית הראשונה נצפו המגמות הבאות:

- ירידה בשיעור של 1.8% בהיקף הפקדונות השקליים הלא צמודים וירידה בשיעור של 18% בהיקף הפקדונות צמודי המדד (הירידה כוללת פרעון כתבי התחייבות בסך של כ-800 מיליון ש"ח). בסך הכל, הפקדונות השקליים ירדו בכ-3 מיליארד ש"ח, מהם 1.8 מיליארד ש"ח פקדונות תאגידיים וכ-1.2 מיליארד ש"ח פקדונות קמעונאיים. הירידה ביתרת הפקדונות הקמעונאיים נבעה ממעבר לשוק ההון, כתוצאה מסביבת הריבית הנמוכה;
- מעבר של נזילות מפקדונות לעו"ש, בהיקף של כ-2 מיליארד ש"ח במגזר השקלי, כתוצאה מסביבת הריבית הנמוכה;
- פקדונות מט"ח שמרו על יציבות, עם עליה קלה של כ-40 מיליון דולר, מרביתה בפקדונות תאגידיים.

לפרטים נוספים, ראו להלן "ניהול סיכון הנזילות" ובדוח שנתי 2013 (38-40).

## פקדונות הציבור

| שינוי לעומת |        |          |        |              |         |         |                                                        |
|-------------|--------|----------|--------|--------------|---------|---------|--------------------------------------------------------|
| 31.12.13    |        | 30.6.13  |        | 31.12.13     | 30.6.13 | 30.6.14 |                                                        |
| במיליוני    |        | במיליוני |        |              |         |         |                                                        |
| ש"ח         | ב-%    | ש"ח      | ב-%    | במיליוני ש"ח |         |         |                                                        |
| (1,301)     | (1.8)  | (192)    | (0.3)  | 70,442       | 69,333  | 69,141  | מטבע ישראלי לא צמוד                                    |
| (2,178)     | (18.0) | (1,772)  | (15.1) | 12,128       | 11,722  | 9,950   | מטבע ישראלי צמוד למדד                                  |
| (153)       | (0.5)  | (52)     | (0.2)  | 28,608       | 28,507  | 28,455  | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ                   |
| (3,632)     | (3.3)  | (2,016)  | (1.8)  | 111,178      | 109,562 | 107,546 | סך-הכל                                                 |
| 35          | 0.4    | 398      | 5.0    | 8,242        | 7,879   | 8,277   | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ – במיליוני דולרים |

## פקדונות מבנקים

| שינוי לעומת  |       |              |         | 31.12.13     | 30.6.13 | 30.6.14 |                                      |
|--------------|-------|--------------|---------|--------------|---------|---------|--------------------------------------|
| 31.12.13     |       | 30.6.13      |         |              |         |         |                                      |
| במיליוני ש"ח |       | במיליוני ש"ח |         | במיליוני ש"ח |         |         |                                      |
| ב-1%         | ש"ח   | ב-1%         | ש"ח     |              |         |         |                                      |
| 3.6          | 36    | 41.0         | 301     | 1,000        | 735     | 1,036   | מטבע ישראלי לא צמוד                  |
| (44.8)       | (210) | (55.6)       | (324)   | 468          | 582     | 258     | מטבע ישראלי צמוד למדד                |
| (29.6)       | (257) | (71.0)       | (1,498) | 869          | 2,110   | 612     | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (18.5)       | (431) | (44.4)       | (1,521) | 2,337        | 3,427   | 1,906   | סך-הכל                               |

## גיוס מקורות

**גריעת מכשירי הון פיקוחיים בשנת 2014.** שטרי הון נדחים, אשר תחת הוראות באזל II הוכרו כהון ראשוני מורכב או כהון משני עליון, אינם כשירים בהתאם להוראות באזל III, אך בהתאם להוראות המעבר הם יוכרו כהון רובד 1 נוסף ויבוטלו בהדרגה בשנים 2014-2022. כמו כן, כתבי התחייבות נדחים, אשר תחת הוראות באזל II הוכרו כהון רובד 2, אינם כשירים בהתאם להוראות באזל III, אך בהתאם להוראות המעבר הם יוכרו כהון רובד 2 ויבוטלו בהדרגה בשנים 2014-2022. מכשירי הון פיקוחי אשר ייגרעו בהתאם להוראות המעבר בחודשים יולי-דצמבר 2014, מסתכמים בסך של 140 מיליון ש"ח. במחצית הראשונה של שנת 2014 נגרעו כ-1,575 מיליון ש"ח (מזה סך של 642 מיליון ש"ח היה נגרע גם בהתאם להוראות באזל II).

## גילוי על פקדונות

פקדונות הציבור של שלושת קבוצות המפקידים הגדולות, הסתכם ביום 30 ביוני 2014, בסך של 4,844 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים, ראו "ניהול ומדידת סיכון הנזילות" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" וביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

## 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 2013 (עמ' 445-447).

**שינויים במבנה הניהולי.** ברבעון השני הועברה האחריות על מוסדות פיננסיים בינלאומיים מהחטיבה העסקית לחטיבת שווקים פיננסיים ואילו האחריות על ניהול קשרי משקיעים הועברה מחטיבת שווקים פיננסיים לחטיבת תכנון, אסטרטגיה וכספים. לפרטים נוספים בדבר המבנה הניהולי, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 40).

#### המגזר הקמעונאי - כללי

הבנק מציג שני מגזרים קמעונאיים: מגזר "משקי הבית" ומגזר "עסקים קטנים". לפרטים אודות "המגזר הקמעונאי - כללי", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 41-43).

#### דיסקונט מסייע ללקוחותיו בדרום עקב המצב הביטחוני

עקב המצב הביטחוני, יצא הבנק בתחילת חודש יולי בשורה של הקלות ללקוחות סניפי הדרום המצויים תחת איום מתמשך.

**הגדלת מסגרת האשראי המאושרת.** בתקופה זו, הבנק איפשר ללקוחות עסקיים ופרטיים, להגדיל את מסגרת האשראי המאושרת עד לשיעור של 10% מגובה קו האשראי שאושר ללקוחות, ועד לסכום של 15,000 ש"ח.

**הלוואה מיוחדת ללקוחות פרטיים.** הלוואה בסכום של עד 30 אלף ש"ח; בריבית החל מפרטים + 2.5% ועד פריים + 3.5%; תקופת החזר של עד 36 חודשים; אפשרות לדחיית תשלומי הקרן עד שלושה חודשים; פטור מעמלת טיפול באשראי ובטחונות.

**הלוואה מיוחדת לעסקים קטנים.** הלוואה בסכום של עד 100 אלף ש"ח; בריבית שנתי נומינלית של פריים + 2.5%; תקופת החזר של עד 36 חודשים; אפשרות לדחיית תשלומי הקרן עד שלושה חודשים.

**הקלות בהחזרי משכנתא.** הבנק איפשר דחיה בתשלומי המשכנתא למשך תקופה של חודשיים וזאת בכפוף לבקשת הלקוח באמצעות מוקד משכנתאות טלפוני.

**טלבנק דיסקונט** מרחיב את השירות גם ללקוחות שאינם מנויים על השירות. במסגרת זו, קבלת מידע וביצוע פעולות התאפשרו לכלל הלקוחות.

במקביל, המנהלת הכללית וחברי הנהלת הבנק קיימו סיוורים בסניפי הבנק במרחב הדרום על מנת לסייע ולתמוך בלקוחות ובעובדי הבנק, בעת הזו ולעמוד מקרוב על צרכיהם.

#### דיסקונט הבנק למשפחה

בחודש פברואר 2013, השיק הבנק תוכנית ראשונה מסוגה בישראל, המיועדת ללקוחות קיימים ולמצטרפים חדשים, שקיים ביניהם קשר משפחתי. הרעיון הוא לקשר מספר לקוחות בעלי חשבונות שונים, שקיים ביניהם קשר משפחתי, ל"תוכנית משפחה" במערכות הבנק ובכך להפוך את התא המשפחתי הקיים גם לקבוצה פיננסית, שתהנה ממגוון שירותים והטבות בלעדיות, בהתאם לנתונים המצטרפים של שותפי התוכנית. מהתוכנית נהנים לקוחות הבנק המצטרפים כאשכול "לתוכנית משפחה" בדיסקונט. ההצטרפות פשוטה וקלה וניתנת לביצוע באמצעות רישום בסניף, במוקד הטלבנק ובאתר האינטרנט של הבנק.

הקישור לקבוצה המשפחתית מעניק לבני המשפחה, המצטרפים לתוכנית, הטבות בעלות ערך אישי בהתאם למצב החשבונות ובהתאם לסוגי ההטבות שאליהן בחרו להצטרף והכל, כמובן, תוך הקפדה מלאה על כללי הסודיות הבנקאית כך שאיש ממצטרפי התוכנית לא שותפים ולא מעורבים בחשבונם של בני המשפחה האחרים.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 41).

## "מפתח דיסקונט"

בשנת 2014 הבנק ממשיך במהלך השידוקי הייחודי בתחום הצריכה הפיננסית - כרטיס האשראי "מפתח דיסקונט".  
לפרטים נוספים אודות המהלך, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 43).

## התפתחויות במגזר

**ערוצים ישירים.** בתקופת הדוח הועברה האחריות על הערוצים הישירים, מחטיבת אסטרטגיה, תכנון וכספים לחטיבת הבנקאית.  
**שינויים בסינוף.** בסוף הרבעון השני פעלו בבנק 142 סניפים. ברבעון הראשון של השנה הושלמה הסבת כל סניפי "דיסקונט בית" לסניפים רגילים.

**התייעלות תפעולית בסניפים.** במחצית הראשונה של שנת 2014 הושמה פעילות בקרת שיקים מרחוק ב-60 סניפים, והיא מתוכננת להתרחב עד סוף השנה לכלל הבנק. כמו כן, עד ליום 30 ביוני 2014 (במצטבר מאז שהחלה) בוצעה פעילות הסבת מסמכי יסוד ב-99 מסניפי הבנק. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 43).

## מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית

### מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ביום 8 ביולי 2014 קיימה ועדת הכלכלה של הכנסת דיון הכנה לקראת קריאה ראשונה בהצעות חוק פרטיות, במסגרתן מוצע לחייב את הבנקים לשלם ריבית על סכומים הנצברים בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם.  
לפרטים בדבר המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, צעדים בהם נוקט הפיקוח על הבנקים ליישומן וצעדים נוספים בהם נוקט הפיקוח, לשיפור התחרות והגברת השקיפות בניהול חשבון העו"ש, ראו ביאור 16 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הוראה בעניין "הטבות לא בנקאיות ללקוחות", ראו "חקיקה ופיקוח" להלן.

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**ההפסד** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 62 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 11 מיליון ש"ח, לעומת 57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות במחצית הראשונה של שנת 2014 הושפעו, בעיקר, מהפרשה חד פעמית שנדרשה לאור הוראות המפקח על הבנקים (ראו ביאור 1 ד' 4.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, עמ' 303).

## הלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

| פעילות בינלאומית:                           |                 |        |          |          |              |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|--------|----------|----------|--------------|-----------------|
| סך-הכל                                      | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | משכנתאות | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים |
| במיליוני שקלים חדשים                        |                 |        |          |          |              |                 |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014  |                 |        |          |          |              |                 |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                 |        |          |          |              |                 |
| 311                                         | (2)–            | 311    | 196      | –        | 66           | 49              |
| – מחיצוניים                                 |                 |        |          |          |              |                 |
| (17)                                        | (2)–            | (17)   | (170)    | –        | (7)          | 160             |
| – בימגזרי                                   |                 |        |          |          |              |                 |
| 294                                         | (2)–            | 294    | 26       | –        | 59           | 209             |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                 |        |          |          |              |                 |
| 4                                           | (2)–            | 4      | –        | 2        | 2            | –               |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                 |        |          |          |              |                 |
| 376                                         | (2)–            | 376    | 7        | 65       | 204          | 100             |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                 |        |          |          |              |                 |
| 674                                         | (2)–            | 674    | 33       | 67       | 265          | 309             |
| סך-הכל הכנסות                               |                 |        |          |          |              |                 |
| 21                                          | 1               | 20     | 1        | –        | 6            | 13              |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                 |        |          |          |              |                 |
| (53)                                        | (1)             | (52)   | (3)      | 14       | 28           | (91)            |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |                 |        |          |          |              |                 |
| (8.6)                                       | –               | (8.5)  | (0.5)    | 2.4      | 4.8          | (14.5)          |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                 |        |          |          |              |                 |
| 40,148                                      | 31              | 40,117 | 20,275   | 18       | 8,892        | 10,932          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                 |        |          |          |              |                 |
| 40,148                                      | 31              | 40,117 | 20,275   | 18       | 8,892        | 10,932          |
| מזה יתרה ממוצעת של אשראי לציבור             |                 |        |          |          |              |                 |
| 67,829                                      | 46              | 67,783 | 42       | –        | 2,654        | 65,087          |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                 |        |          |          |              |                 |
| 65,175                                      | 46              | 65,129 | 42       | –        | –            | 65,087          |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור           |                 |        |          |          |              |                 |
| הערות:                                      |                 |        |          |          |              |                 |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013  |                 |        |          |          |              |                 |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                 |        |          |          |              |                 |
| 271                                         | –               | 271    | (3)241   | –        | 65           | (35)(1)         |
| – מחיצוניים                                 |                 |        |          |          |              |                 |
| 51                                          | –               | 51     | (3)(206) | –        | (8)          | (1)265          |
| – בימגזרי                                   |                 |        |          |          |              |                 |
| 322                                         | –               | 322    | 35       | –        | 57           | 230             |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                 |        |          |          |              |                 |
| 1                                           | –               | 1      | 1        | 2        | (2)          | –               |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                 |        |          |          |              |                 |
| 366                                         | –               | 366    | 5        | 53       | 199          | 109             |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                 |        |          |          |              |                 |
| 689                                         | (2)–            | 689    | 41       | 55       | 254          | 339             |
| סך-הכל הכנסות                               |                 |        |          |          |              |                 |
| 40                                          | –               | 40     | 22       | –        | 10           | 8               |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                 |        |          |          |              |                 |
| (32)                                        | (2)–            | (32)   | (3)(6)   | 4        | 27           | (57)            |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |                 |        |          |          |              |                 |
| (5.6)                                       | –               | (5.9)  | (1.1)    | 0.8      | 5.2          | (10.3)          |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                 |        |          |          |              |                 |
| 36,830                                      | 18              | 36,812 | 19,927   | –        | 8,104        | 8,781           |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                 |        |          |          |              |                 |
| 36,830                                      | 18              | 36,812 | 19,927   | –        | 8,104        | 8,781           |
| מזה יתרה ממוצעת של אשראי לציבור             |                 |        |          |          |              |                 |
| 68,985                                      | 55              | 68,930 | 29       | –        | 2,285        | 66,616          |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                 |        |          |          |              |                 |
| 66,700                                      | 55              | 66,645 | 29       | –        | –            | 66,616          |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור           |                 |        |          |          |              |                 |

(1) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

(3) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

## נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית:

| פעילות בינלאומית:                           |               |          |                      |        |                 |        |
|---------------------------------------------|---------------|----------|----------------------|--------|-----------------|--------|
| פעילות                                      | פעילות מקומית | פעילות   | פעילות               | פעילות | פעילות          | פעילות |
| בנקאות ופיננסים                             | כרטיסי אשראי  | שוק ההון | משכנתאות             | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                        |               |          |                      |        |                 |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014    |               |          |                      |        |                 |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |               |          |                      |        |                 |        |
| 144                                         | 127           | -        | 274                  | 545    | (2)-            | 545    |
| -                                           | -             | -        | -                    | -      | (2)-            | 37     |
| 280                                         | (15)          | -        | (228)                | 37     | (2)-            | 37     |
| 424                                         | 112           | -        | 46                   | 582    | (2)-            | 582    |
| -                                           | 4             | 3        | -                    | 7      | (2)-            | 7      |
| 211                                         | 406           | 125      | 15                   | 757    | (2)-            | 757    |
| 635                                         | 522           | 128      | 61                   | 1,346  | (2)-            | 1,346  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |               |          |                      |        |                 |        |
| (3)                                         | 14            | -        | (1)                  | 10     | 1               | 11     |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |               |          |                      |        |                 |        |
| (129)                                       | 55            | 18       | (5)                  | (61)   | (1)             | (62)   |
| (27.0)                                      | 14.9          | 124.4    | (0.7)                | (4.8)  | -               | (4.9)  |
| 10,667                                      | 8,855         | 9        | 20,139               | 39,670 | 26              | 39,696 |
| 10,667                                      | 8,855         | 9        | 20,139               | 39,670 | 26              | 39,696 |
| 65,316                                      | 2,626         | -        | 42                   | 67,984 | 41              | 68,025 |
| 65,316                                      | -             | -        | 42                   | 65,358 | 41              | 65,399 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013    |               |          |                      |        |                 |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |               |          |                      |        |                 |        |
| (42)                                        | 128           | -        | 422                  | 508    | (2)-            | 508    |
| 510                                         | (16)          | -        | (355) <sup>(1)</sup> | 139    | (2)-            | 139    |
| 468                                         | 112           | -        | 67                   | 647    | (2)-            | 647    |
| 1                                           | 1             | 3        | 1                    | 6      | (2)-            | 6      |
| 221                                         | 397           | 105      | 10                   | 733    | (2)-            | 733    |
| 690                                         | 510           | 108      | 78                   | 1,386  | (2)-            | 1,386  |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |               |          |                      |        |                 |        |
| 7                                           | 9             | -        | 41                   | 57     | (2)-            | 57     |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |               |          |                      |        |                 |        |
| (82)                                        | 54            | 11       | (16) <sup>(1)</sup>  | (33)   | (2)-            | (33)   |
| (22.4)                                      | 17.3          | 91.7     | (3.7)                | (3.0)  | -               | (3.0)  |
| 8,768                                       | 8,097         | -        | 19,911               | 36,776 | 18              | 36,794 |
| 8,768                                       | 8,097         | -        | 19,911               | 36,776 | 18              | 36,794 |
| 66,551                                      | 2,317         | -        | 17                   | 68,885 | 53              | 68,938 |
| 66,551                                      | -             | -        | 17                   | 66,568 | 53              | 66,621 |

הערות:

(1) סווג מחדש - ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סכומים נמוכים מ - 1 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 43-49).

## מגזר הבנקאות הקמעונאית – מגזר עסקים קטנים

## היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 112 מיליון ש"ח, לעומת 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.7%.

**הוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 12 מיליון ש"ח, לעומת סך של 28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**עמלות והכנסות אחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 185 מיליון ש"ח, לעומת 227 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 18.5%. הירידה האמורה הושפעה, בעיקר, מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), כמפורט בביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים. אילולא יישום ההוראה, היו העמלות והכנסות אחרות מסתכמות במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 236 מיליון ש"ח, עליה של 4%.

## להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

| פעילות מקומית                              |              |          |             |          |        |
|--------------------------------------------|--------------|----------|-------------|----------|--------|
| בנקאות ופיננסים                            | כרטיסי אשראי | שוק ההון | בניה ונדל"ן | משכנתאות | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                       |              |          |             |          |        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |              |          |             |          |        |
| הכנסות ריבית, נטו                          |              |          |             |          |        |
| 143                                        | 6            | –        | (1)         | 31       | 179    |
| – מחיצוניים                                |              |          |             |          |        |
| 31                                         | (2)          | –        | 14          | (26)     | 17     |
| – בינמגזרי                                 |              |          |             |          |        |
| 174                                        | 4            | –        | 13          | 5        | 196    |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                   |              |          |             |          |        |
| –                                          | –            | 1        | –           | –        | 1      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                  |              |          |             |          |        |
| 71                                         | 6            | 10       | 4           | –        | 91     |
| עמלות והכנסות אחרות                        |              |          |             |          |        |
| 245                                        | 10           | 11       | 17          | 5        | 288    |
| סך-הכל הכנסות                              |              |          |             |          |        |
| 16                                         | –            | –        | 1           | (2)      | 15     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                    |              |          |             |          |        |
| 29                                         | 10           | 4        | 8           | 3        | 54     |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק       |              |          |             |          |        |
| 11.1                                       | 3.7          | 1.5      | 3.0         | 1.1      | 21.5   |
| תשואה להון (אחוזים)                        |              |          |             |          |        |
| 11,020                                     | 386          | 6        | 1,209       | 939      | 13,560 |
| יתרה ממוצעת של נכסים                       |              |          |             |          |        |
| 11,020                                     | 386          | 6        | 1,209       | 939      | 13,560 |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור           |              |          |             |          |        |
| 14,417                                     | 701          | –        | 867         | 4        | 15,989 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                  |              |          |             |          |        |
| 14,417                                     | –            | –        | 867         | 4        | 15,288 |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור          |              |          |             |          |        |

## נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים (המשך):

| פעילות מקומית                               |                    |             |          |              |                         |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------|----------|--------------|-------------------------|
| סך-הכל                                      | משכנתאות           | בניה ונדל"ן | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים         |
| במיליוני שקלים חדשים                        |                    |             |          |              |                         |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013  |                    |             |          |              |                         |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                    |             |          |              |                         |
| 179                                         | <sup>(2)</sup> 10  | 13          | –        | 7            | <sup>(1)</sup> 149      |
| – מחיצוניים                                 |                    |             |          |              |                         |
| 8                                           | <sup>(2)</sup> (6) | (1)         | –        | (2)          | <sup>(1)</sup> 17       |
| – בינמגזרי                                  |                    |             |          |              |                         |
| 187                                         | 4                  | 12          | –        | 5            | 166                     |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                    |             |          |              |                         |
| –                                           | –                  | –           | –        | –            | –                       |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                    |             |          |              |                         |
| 112                                         | 1                  | 5           | 9        | 9            | 88                      |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                    |             |          |              |                         |
| <b>299</b>                                  | <b>5</b>           | <b>17</b>   | <b>9</b> | <b>14</b>    | <b>254</b>              |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                        |                    |             |          |              |                         |
| 6                                           | (3)                | (1)         | –        | –            | 10                      |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                    |             |          |              |                         |
| <b>58</b>                                   | <b>2</b>           | <b>9</b>    | <b>–</b> | <b>5</b>     | <b><sup>(1)</sup>42</b> |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |                    |             |          |              |                         |
| 26.8                                        | 0.9                | 3.9         | –        | 2.2          | 19.2                    |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                    |             |          |              |                         |
| 12,435                                      | 959                | 910         | –        | 356          | 10,210                  |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                    |             |          |              |                         |
| 12,435                                      | 959                | 910         | –        | 356          | 10,210                  |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור            |                    |             |          |              |                         |
| 16,888                                      | 2                  | 725         | –        | 704          | 15,457                  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                    |             |          |              |                         |
| 16,184                                      | 2                  | 725         | –        | –            | 15,457                  |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור           |                    |             |          |              |                         |

הערות:

(1) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

## נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים:

| פעילות מקומית                            |                          |             |             |              |                 |
|------------------------------------------|--------------------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|
| סך-הכל                                   | משכנתאות                 | בניה ונדל"ן | שוק ההון    | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים |
| במיליוני שקלים חדשים                     |                          |             |             |              |                 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |                          |             |             |              |                 |
| הכנסות ריבית, נטו                        |                          |             |             |              |                 |
| 408                                      | 60                       | (2)         | –           | 11           | 339             |
| – מחיצוניים                              |                          |             |             |              |                 |
| (21)                                     | (51)                     | 28          | –           | (3)          | 5               |
| – בינמגזרי                               |                          |             |             |              |                 |
| 387                                      | 9                        | 26          | –           | 8            | 344             |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                 |                          |             |             |              |                 |
| 3                                        | –                        | –           | 1           | 1            | 1               |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                |                          |             |             |              |                 |
| 185                                      | –                        | 8           | 20          | 11           | 146             |
| עמלות והכנסות אחרות                      |                          |             |             |              |                 |
| <b>575</b>                               | <b>9</b>                 | <b>34</b>   | <b>21</b>   | <b>20</b>    | <b>491</b>      |
| סך-הכל הכנסות                            |                          |             |             |              |                 |
| 12                                       | (10)                     | (1)         | –           | –            | 23              |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                  |                          |             |             |              |                 |
| <b>112</b>                               | <b>7</b>                 | <b>18</b>   | <b>3</b>    | <b>16</b>    | <b>68</b>       |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק     |                          |             |             |              |                 |
| 22.9                                     | 23.2                     | 47.0        | 117.1       | 51.8         | 17.5            |
| תשואה להון (אחוזים)                      |                          |             |             |              |                 |
| 13,412                                   | 948                      | 1,145       | 3           | 384          | 10,932          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                     |                          |             |             |              |                 |
| 13,412                                   | 948                      | 1,145       | 3           | 384          | 10,932          |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור         |                          |             |             |              |                 |
| 15,848                                   | 3                        | 839         | –           | 680          | 14,326          |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                |                          |             |             |              |                 |
| 15,168                                   | 3                        | 839         | –           | –            | 14,326          |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור        |                          |             |             |              |                 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |                          |             |             |              |                 |
| הכנסות ריבית, נטו                        |                          |             |             |              |                 |
| 368                                      | 24                       | 25          | –           | 14           | 305             |
| – מחיצוניים                              |                          |             |             |              |                 |
| 4                                        | (14) <sup>(2)</sup>      | (3)         | –           | (4)          | 25              |
| – בינמגזרי                               |                          |             |             |              |                 |
| 372                                      | 10                       | 22          | –           | 10           | 330             |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                 |                          |             |             |              |                 |
| 1                                        | –                        | –           | 1           | –            | –               |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                |                          |             |             |              |                 |
| 227                                      | 1                        | 10          | 19          | 22           | 175             |
| עמלות והכנסות אחרות                      |                          |             |             |              |                 |
| <b>600</b>                               | <b>11</b>                | <b>32</b>   | <b>20</b>   | <b>32</b>    | <b>505</b>      |
| סך-הכל הכנסות                            |                          |             |             |              |                 |
| 28                                       | (3)                      | (3)         | –           | –            | 34              |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                  |                          |             |             |              |                 |
| <b>105</b>                               | <b>(4)<sup>(2)</sup></b> | <b>19</b>   | <b>(3)–</b> | <b>9</b>     | <b>(1)73</b>    |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק     |                          |             |             |              |                 |
| 23.4                                     | 11.8                     | 64.5        | (7.5)       | 24.7         | 21.2            |
| תשואה להון (אחוזים)                      |                          |             |             |              |                 |
| 12,329                                   | 971                      | 881         | –           | 371          | 10,106          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                     |                          |             |             |              |                 |
| 12,329                                   | 971                      | 881         | –           | 371          | 10,106          |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור         |                          |             |             |              |                 |
| 16,788                                   | 2                        | 721         | –           | 777          | 15,288          |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                |                          |             |             |              |                 |
| 16,011                                   | 2                        | 721         | –           | –            | 15,288          |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור        |                          |             |             |              |                 |

הערות:

(1) סוג מחדש – ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סוג מחדש – ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

(3) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ביום 8 ביולי 2014 קיימה ועדת הכלכלה של הכנסת דיון הכנה לקראת קריאה ראשונה בהצעות חוק פרטיות, במסגרתן מוצע לחייב את הבנקים לשלם ריבית על סכומים הנצברים בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם.

לפרטים בדבר המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, צעדים בהם נוקט הפיקוח על הבנקים ליישומן וצעדים נוספים בהם נוקט הפיקוח, לשיפור התחרות והגברת השקיפות בניהול חשבון העו"ש, ובכלל זה השינוי בהגדרת "עסק קטן" לעניין חיוב בעמלות, ראו ביאור 16 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 49-53).

## המגזר העסקי

### ביצוע יעדים ואסטרטגיה עסקית – המחצית הראשונה של שנת 2014

הבנק פעל בהתאם לתוכנית העבודה למגזר העסקי תוך התמקדות בהשאת התשואה לנכסי הסיכון וראיה ממוקדת לקוח. בין היתר פעל הבנק להתאמת החשיפה להערכת רמת הסיכון הענפי, להתאמת מרווחי האשראי לרמת הסיכון, לצמצום החשיפה לפעילות חו"ל ולצמצום סיכון הריכוזיות (לקבוצות לווים וללווים בודדים), במטרה לטייב את תיק האשראי.

### מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 ביוני 2014, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 30 ביוני 2014, לא היתה חריגה ממגבלות "אנשים קשורים". יצוין כי בהיתר ההחזקה נקבע כי בתקופת הצינון יראו את יחיד קבוצת ברונפמן ומר שראן כאנשים קשורים ובעלי שליטה לעניין הוראה 312 (ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 194-197).

החל מהדוח השנתי לשנת 2012, הבנק מסווג את השקעתו בניירות ערך של סוכנויות פדרליות בארה"ב במסגרת האשראי לציבור. הבנק בחן את השאלה האם יש לסווג את ההשקעה כאמור גם לעניין בחינת העמידה במגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין. זאת, נוכח מיהות הסוכנויות והמאפיינים הייחודיים של ניירות הערך בהם השקיע הבנק כאמור. עד לדוח שנתי 2013, החישובים לעניין עמידת הבנק במגבלות לא כללו את השקעת הבנק בניירות ערך כאמור. ביום 1 במאי 2014 התקבלה הבהרה מהפיקוח על הבנקים, לפיה לצורך חישוב החבות לפי הוראה 313, יש לשקלל את הסכום ב-50%.

**תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים.** ביום 15 ביולי 2014, פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה, במסגרתו הוחמרו המגבלות החלות על תאגיד בנקאי בנוגע לעסקאות עם אנשים קשורים.

במסגרת התיקון, בין היתר, הורחבה רשימת אנשים קשורים, ונוספו לה גם בעלי מניות המחזיקים מעל 5% בתאגיד הבנקאי, לרבות מי ששולט בהם, תאגידים בשליטתם, וכן נושאי משרה בתאגידים אלו. עם זאת, נקבע כי חריגה זמנית, של עד 60 יום, משיעור החזקה של 5%, אשר על פניו אינה מכוונת, לא תחייב סיווג כ"איש קשור" לעניין ההוראה. בתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה נוסף לרשימת אנשים קשורים גם בעל מניות אשר הציע מועמד למינוי כדירקטור. כמו כן, נוספו לרשימת האנשים הקשורים גם צאצאים של נושאי משרה ומי שסמוך על שולחנם, אשר לא היו כלולים קודם לרשימת האנשים הקשורים.

בנוסף, שונתה הגדרת ההון המשמשת במגבלה בדבר היקף העסקאות עם אנשים קשורים, להון העצמי רובד 1, במקום ההון הפיקוחי על פי ההוראה הקיימת, וכתוצאה מכך נקבעו מגבלות מחמירות יותר על היקף העסקאות עם אנשים קשורים. כמו כן, נקבעה מגבלה חדשה לפיה סך החבויות של נושא משרה בתאגיד הבנקאי, קרוביו ותאגידים בשליטתם לא יעלה על מיליון ש"ח, זאת, למעט הלוואות לדיוור.

בנוסף, במסגרת התיקון עודכנו הרפים שנקבעו בהוראה לאישור עסקאות "אנשים קשורים" על ידי ועדת הביקורת.

מועד תחילת השינויים הינו בחודש ינואר 2015. יצוין כי השינוי בהגדרת ההון יחול באופן הדרגתי.

הבנק נערך ליישום ההוראה.

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 184 מיליון ש"ח, לעומת 137 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 34.3%.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בהקטנת הוצאה בסך של 44 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 153 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**עמלות והכנסות אחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 175 מיליון ש"ח, לעומת 207 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 15.5%. הירידה האמורה הושפעה, בעיקר, מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), כמפורט בביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים. אילולא יישום ההוראה, היו העמלות והכנסות אחרות מסתכמות במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 195 מיליון ש"ח, ירידה של 5.7%.

## נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי:

| פעילות בינלאומית                           |            | פעילות מקומית |                 | פעילות מקומית |             | פעילות מקומית |              | פעילות מקומית       |                                                    |
|--------------------------------------------|------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------------|----------------------------------------------------|
| סך-הכל                                     | סך-הכל     | בניה ונדל"ן   | בנקאות ופיננסים | סך-הכל        | בניה ונדל"ן | שוק ההון      | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים     | בניה ונדל"ן                                        |
| במיליוני שקלים חדשים                       |            |               |                 |               |             |               |              |                     |                                                    |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |            |               |                 |               |             |               |              |                     |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                          |            |               |                 |               |             |               |              |                     |                                                    |
| 282                                        | 49         | 11            | 38              | 233           | 85          | -             | 4            | 144                 | - מחיצוניים                                        |
| (72)                                       | (11)       | (5)           | (6)             | (61)          | (38)        | -             | -            | (23)                | - בינמגזרי                                         |
| 210                                        | 38         | 6             | 32              | 172           | 47          | -             | 4            | 121                 | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| 9                                          | -          | -             | -               | 9             | -           | -             | -            | 9                   | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 86                                         | 12         | 2             | 10              | 74            | 23          | 16            | 5            | 30                  | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>305</b>                                 | <b>50</b>  | <b>8</b>      | <b>42</b>       | <b>255</b>    | <b>70</b>   | <b>16</b>     | <b>9</b>     | <b>160</b>          | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| (98)                                       | 17         | 17            | -               | (115)         | (42)        | -             | -            | (73)                | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| <b>130</b>                                 | <b>(1)</b> | <b>(13)</b>   | <b>12</b>       | <b>131</b>    | <b>56</b>   | <b>7</b>      | <b>(3)</b>   | <b>71</b>           | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 13.1                                       | (0.1)      | (1.3)         | 1.2             | 13.3          | 5.5         | 0.7           | (0.3)        | 7.1                 | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 40,232                                     | 8,080      | 1,860         | 6,220           | 32,152        | 9,562       | 30            | 408          | 22,152              | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 40,232                                     | 8,080      | 1,860         | 6,220           | 32,152        | 9,562       | 30            | 408          | 22,152              | מזה יתרה ממוצעת של אשראי לציבור                    |
| 21,019                                     | 2,456      | 565           | 1,891           | 18,563        | 2,201       | 6             | 734          | 15,622              | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| 20,285                                     | 2,456      | 565           | 1,891           | 17,829        | 2,201       | 6             | -            | 15,622              | מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור                  |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |            |               |                 |               |             |               |              |                     |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                          |            |               |                 |               |             |               |              |                     |                                                    |
| 338                                        | 47         | 6             | 41              | 291           | 123         | -             | 3            | <sup>(1)</sup> 165  | - מחיצוניים                                        |
| (98)                                       | (14)       | (2)           | (12)            | (84)          | (61)        | -             | -            | <sup>(1)</sup> (23) | - בינמגזרי                                         |
| 240                                        | 33         | 4             | 29              | 207           | 62          | -             | 3            | 142                 | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| 16                                         | -          | -             | -               | 16            | 1           | 1             | -            | 14                  | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 99                                         | 14         | 2             | 12              | 85            | 28          | 14            | 7            | 36                  | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>355</b>                                 | <b>47</b>  | <b>6</b>      | <b>41</b>       | <b>308</b>    | <b>91</b>   | <b>15</b>     | <b>10</b>    | <b>192</b>          | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 51                                         | 7          | 2             | 5               | 44            | (8)         | 1             | -            | 51                  | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| <b>79</b>                                  | <b>10</b>  | <b>(3)</b>    | <b>13</b>       | <b>69</b>     | <b>56</b>   | <b>1</b>      | <b>3</b>     | <b>9</b>            | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 7.9                                        | 1.0        | (0.3)         | 1.3             | 6.9           | 5.5         | 0.1           | 0.3          | 0.9                 | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 42,221                                     | 7,672      | 1,955         | 5,717           | 34,549        | 11,814      | 22            | 378          | 22,335              | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 42,199                                     | 7,672      | 1,955         | 5,717           | 34,527        | 11,814      | -             | 378          | 22,335              | מזה יתרה ממוצעת של אשראי לציבור                    |
| 22,111                                     | 1,783      | 287           | 1,496           | 20,328        | 2,053       | 3             | 737          | 17,535              | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| 21,371                                     | 1,783      | 287           | 1,496           | 19,588        | 2,053       | -             | -            | 17,535              | מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור                  |

הערה:

(1) סוג מחדש - ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

## 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                     |              |                  |             |            |                 |             |             |            |                                                    |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |              |                  |             |            |                 |             |             |            |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                        |              |                  |             |            |                 |             |             |            |                                                    |
| 278                                      | 8            | -                | 165         | 451        | 88              | 17          | 105         | 556        | - מחיצוניים                                        |
| (30)                                     | -            | -                | (58)        | (88)       | (24)            | (5)         | (29)        | (117)      | - בינמגזרי                                         |
| 248                                      | 8            | -                | 107         | 363        | 64              | 12          | 76          | 439        | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| 19                                       | 1            | -                | -           | 20         | -               | -           | -           | 20         | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 62                                       | 11           | 33               | 44          | 150        | 21              | 4           | 25          | 175        | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>329</b>                               | <b>20</b>    | <b>33</b>        | <b>151</b>  | <b>533</b> | <b>85</b>       | <b>16</b>   | <b>101</b>  | <b>634</b> | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| (51)                                     | -            | -                | (41)        | (92)       | 6               | 42          | 48          | (44)       | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| <b>94</b>                                | <b>(6)</b>   | <b>8</b>         | <b>100</b>  | <b>196</b> | <b>20</b>       | <b>(32)</b> | <b>(12)</b> | <b>184</b> | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 9.2                                      | (28.3)       | 200.0            | 16.7        | 11.9       | 7.5             | (42.0)      | (3.7)       | 9.3        | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 22,015                                   | 407          | 29               | 9,658       | 32,109     | 6,192           | 1,764       | 7,956       | 40,065     | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 22,015                                   | 407          | 29               | 9,658       | 32,109     | 6,192           | 1,764       | 7,956       | 40,065     | מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור                   |
| 16,520                                   | 712          | 6                | 2,080       | 19,318     | 1,850           | 455         | 2,305       | 21,623     | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| 16,520                                   | -            | -                | 2,080       | 18,600     | 1,850           | 455         | 2,305       | 20,905     | מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור                  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |              |                  |             |            |                 |             |             |            |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                        |              |                  |             |            |                 |             |             |            |                                                    |
| 317                                      | 7            | -                | 238         | 562        | 86              | 13          | 99          | 661        | - מחיצוניים                                        |
| (43)                                     | -            | -                | (113)       | (156)      | (22)            | (4)         | (26)        | (182)      | - בינמגזרי                                         |
| 274                                      | 7            | -                | 125         | 406        | 64              | 9           | 73          | 479        | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| 37                                       | -            | 3                | -           | 40         | -               | -           | -           | 40         | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 86                                       | 18           | 26               | 52          | 182        | 22              | 3           | 25          | 207        | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>397</b>                               | <b>25</b>    | <b>29</b>        | <b>177</b>  | <b>628</b> | <b>86</b>       | <b>12</b>   | <b>98</b>   | <b>726</b> | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 130                                      | -            | 1                | 4           | 135        | 8               | 10          | 18          | 153        | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| <b>20</b>                                | <b>6</b>     | <b>4</b>         | <b>92</b>   | <b>122</b> | <b>23</b>       | <b>(8)</b>  | <b>15</b>   | <b>137</b> | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 1.9                                      | 35.9         | 114.3            | 13.2        | -          | 10.5            | (10.9)      | 5.6         | 6.6        | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 22,770                                   | 394          | 24               | 12,016      | 35,204     | 5,821           | 1,942       | 7,763       | 42,967     | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 22,770                                   | 394          | -                | 12,016      | 35,180     | 5,821           | 1,942       | 7,763       | 42,943     | מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור                   |
| 18,213                                   | 813          | 2                | 2,088       | 21,116     | 1,787           | 308         | 2,095       | 23,211     | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| 18,213                                   | -            | -                | 2,088       | 20,301     | 1,787           | 308         | 2,095       | 22,396     | מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור                  |

## התפתחויות בסקטור העסקי במחצית הראשונה של שנת 2014

במחצית הראשונה של השנה התרחבה הכלכלה המקומית בקצב שנתי של 2.5% (3% במחצית הראשונה של שנת 2013). התוצר העסקי התרחב ב-1.9%. יציין כי הגידול בתוצר במחצית הראשונה, התאפיין בהאטה בצמיחה מ-2.8% ברבעון הראשון ל-1.7% ברבעון השני. לעומת זאת, צמיחת התוצר העסקי הוצאה מ-1.7% ל-2.3%.

- להלן הגורמים אשר השפיעו על התפתחות התוצר העסקי במחצית הראשונה של שנת 2014:
- הצריכה הפרטית התרחבה במחצית הראשונה של השנה ב-2.1%, האטה לעומת התקופה המקבילה אשתקד ולעומת המחצית השנייה של שנת 2013, כאחד. אולם ראוי לציין, כי ברבעון השני של השנה, הואץ קצב הצמיחה של הצריכה הפרטית (לעומת הרבעון הראשון);
- גידול מתון של 0.9% ביצוא, לאחר קיפאון במחצית השנייה של שנת 2013 וגידול של 5.1% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ביצוא שיקף גידול חד ביצוא השירותים ועליה קלה ביצוא הסחורות;
- נסיגה של 3.8% בהשקעות בנכסים קבועים (ללא אוניות ומטוסים), לעומת התרחבות במחצית הראשונה והשנייה של שנת 2013. הירידה האמורה הקיפה את ההשקעות בענפי המשק והבניה למגורים, כאחד;
- הצריכה הציבורית (ללא יבוא ביטחוני) התרחבה במחצית הראשונה בשיעור של 2.4%, בהמשך לגידול של 4.3% במחצית השנייה של שנת 2013. ההאטה האמורה שיקפה ירידה ברכישות מהתעשייה הביטחונית המקומית, ומנגד, האצה בצריכה האזרחית;
- ביבוא הסחורות והשירותים (ללא יבוא ביטחוני), נרשם גידול קל של 0.9%, בהמשך לעליה של 5.9% במחצית השנייה של שנת 2013. יצוין כי נתוני היבוא במחצית הראשונה שיקפו גידול חד ביבוא השירותים, ומנגד, ירידה ביבוא סחורות אזרחיות.

## התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

בסוף חודש מאי 2014, הסתכם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) ב-786 מיליארד ש"ח, עליה של 1% לעומת סוף חודש דצמבר 2013. כל הגידול נרשם במהלך החודשים אפריל-מאי, (לאחר ירידה במהלך הרבעון הראשון).

העליה האמורה בחוב נובעת מעליה של 1% בחוב למגזר הפיננסי (1.7% למוסדיים ו-0.7% לבנקים) וגידול של 6.3% בחוב למשקי בית ולחברות (אג"ח חברות סחיר). מנגד, נרשמה ירידה של 2.3% בחוב לתושבי חוץ. יצוין כי החוב לבנקים הסתכם בסוף חודש מאי ב-391 מיליארד ש"ח, לעומת 388 מיליארד בסוף חודש מרס ו-389 מיליארד ש"ח בסוף חודש דצמבר 2013. בסוף חודש מאי, משקלו של החוב לבנקים בסך החוב של הסקטור העסקי עמד על 49.8%, לעומת 50% בסוף חודש מרס 2014 ו-49.9% בסוף שנת 2013.

לפי אומדני בנק ישראל, במונחים כמותיים (בניטרול השפעת האינפלציה והשינוי בשערי החליפין), נרשמה במהלך התקופה הנסקרת עליה של 0.4% בסך החוב של המגזר העסקי. העליה האמורה שיקפה גידול של 1.6% באג"ח לא סחיר והלוואות לא בנקאיות ועליה של 0.6% בחוב לבנקים. מנגד נרשמה ירידה של 0.8% בחוב המגויס באמצעות אג"ח סחיר.

היקף גיוס אג"ח חברות (ללא בנקים וביטוח) במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב-24.2 מיליארד ש"ח (כ-70% מתוך זה ברבעון השני). זאת, בהשוואה ל-15.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד 60) לאג"ח ממשלתי בסוף חודש יוני 2014 עמד על 1.37%, בהשוואה ל-1.18% בסוף חודש מרס 2014 ובסוף חודש דצמבר 2013.

## התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

- להלן כיווני ההתפתחות בענפי המשק העיקריים:
- ענף התעשייה - ענף מוטת יצוא ומושפע מביקושים בחו"ל. על אף מגמת ההתאוששות בתעשייה, שאפיינה את סוף שנת 2013 ותחילת שנת 2014, בחודשים האחרונים מסתמנת התמתנות מסוימת בתעשייה, כאשר חלה ירידה במדד היצור התעשייתי וכן בנתוני סחר החוץ;
- ענף היהלומים - פעילות חזקה של הענף, כאשר נמשכת מגמת העליה של היצוא הענפי;
- ענפי השירותים - ענפי השירותים מגוונים, ובחלקם מאופיינים בשנים האחרונות בשינויי רגולציה והתגברות התחרות;
- ענף התחבורה - בתחום התעופה נמשכת התחרות הגבוהה בשל יישום הסכם שמיים פתוחים וגידול בתנועת הנוסעים של החברות הזרות הפועלות אל ומישראל. כמו כן, לאחרונה עידכן ארגון יאט"א (חברות התעופה הבינ"ל) כלפי מטה את תחזית הרווח של חברות התעופה בעולם;
- בתחום ההובלה הימית נבלמה ההתאוששות שאפיינה את שנת 2013, כאשר מדד מחירי ההובלה הימית (Baltic Dry Index) הוסיף לרדת במהלך הרבעון השני של שנת 2014, ירידה ניכרת של כ-40%;
- ענף המסחר - יציבות בענף, שבאה לידי ביטוי ביציבות בצריכה במהלך הרבעון הראשון. כמו כן, חלה התמתנות קלה בפדיון המסחר הסיטונאי ועליה קלה בפדיון המסחר הקמעונאי. מנגד, ציפיות הצרכנים מוסיפות להשתפר;
- ענף הנדל"ן - לפרטים, ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

## התפתחויות צפויות באשראי למגזר העסקי

**אשראי בנקאי.** מגמת הסטגנציה במגזר העסקי צפויה להימשך, לאור הצורך לעמוד ביעדי דרישות ההון וצמצום סיכוני ריכוזיות, וכן לאור:

- התגברות התחרות מצד הגופים המוסדיים;

- ירידה בביקושים לאשראי עסקי;

- המשך צמיחה מתונה של המשק, לצד חולשה בענפי התעשייה.

**אשראי חוץ בנקאי.** צפויה צמיחה באשראי החוץ בנקאי. זאת, בעיקר בשל צמיחה מהירה בהלוואות הפרטיות הלא סחירות.

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.

לפרטים נוספים אודות "המגזר העסקי", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 53-60).

## מגזר הבנקאות המסחרית

### היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 71 מיליון ש"ח, לעומת 69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.9%.

**ההוצאות בנין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 42 מיליון ש"ח, לעומת 69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 39.1%.

**עמלות והכנסות אחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 79 מיליון ש"ח, לעומת 93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 15.1%. הירידה האמורה הינה כתוצאה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסוימות), כמפורט בביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים. אילולא יישום ההוראה, היו העמלות והכנסות אחרות מסתכמות במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 98 מיליון ש"ח, עליה של 5.3%.

## נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

| פעילות בינלאומית                           |       |       |       |        | פעילות מקומית                                                       |       |     |     |       |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|---------------------------------------------------------------------|-------|-----|-----|-------|
| בנקאות בניה<br>סך-הכל סך-הכל               |       |       |       |        | בנקאות כרטיסי שוק<br>בניה ונדל"ן<br>משכנתאות סך-הכל ופיננסים ונדל"ן |       |     |     |       |
| במיליוני שקלים חדשים                       |       |       |       |        |                                                                     |       |     |     |       |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |       |       |       |        |                                                                     |       |     |     |       |
| הכנסות ריבית, נטו                          |       |       |       |        |                                                                     |       |     |     |       |
| 197                                        | 53    | 41    | 12    | 144    | 4                                                                   | 32    | -   | 4   | 104   |
| (52)                                       | (4)   | (4)   | -     | (48)   | (1)                                                                 | (6)   | -   | -   | (41)  |
| 145                                        | 49    | 37    | 12    | 96     | 3                                                                   | 26    | -   | 4   | 63    |
| 1                                          | -     | -     | -     | 1      | -                                                                   | -     | -   | 1   | -     |
| 36                                         | 7     | 5     | 2     | 29     | -                                                                   | 7     | 3   | 6   | 13    |
| 182                                        | 56    | 42    | 14    | 126    | 3                                                                   | 33    | 3   | 11  | 76    |
| 7                                          | 2     | 3     | (1)   | 5      | -                                                                   | 2     | -   | -   | 3     |
| 47                                         | 21    | 8     | 13    | 26     | 1                                                                   | 15    | 1   | 3   | 6     |
| 10.1                                       | 4.4   | 1.7   | 2.7   | 5.5    | 0.2                                                                 | 3.1   | 0.2 | 0.6 | 1.2   |
| 20,317                                     | 8,400 | 4,148 | 4,252 | 11,917 | 392                                                                 | 3,789 | 2   | 107 | 7,627 |
| 20,317                                     | 8,400 | 4,148 | 4,252 | 11,917 | 392                                                                 | 3,789 | 2   | 107 | 7,627 |
| 11,197                                     | 2,431 | 928   | 1,503 | 8,766  | 1                                                                   | 864   | -   | 196 | 7,705 |
| 11,197                                     | 2,431 | 928   | 1,503 | 8,766  | 1                                                                   | 864   | -   | 196 | 7,705 |

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |       |       |       |        |     |                    |                  |     |                     |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-----|--------------------|------------------|-----|---------------------|
| הכנסות ריבית, נטו                          |       |       |       |        |     |                    |                  |     |                     |
| 183                                        | 61    | 29    | 32    | 122    | 4   | 36 <sup>(1)</sup>  | -                | 1   | 81 <sup>(1)</sup>   |
| (48)                                       | (17)  | (8)   | (9)   | (31)   | (2) | (7) <sup>(1)</sup> | -                | -   | (22) <sup>(1)</sup> |
| 135                                        | 44    | 21    | 23    | 91     | 2   | 29                 | -                | 1   | 59                  |
| 6                                          | -     | -     | -     | 6      | -   | -                  | -                | -   | 6                   |
| 52                                         | 15    | 8     | 7     | 37     | -   | 6                  | 3                | 2   | 26                  |
| 193                                        | 59    | 29    | 30    | 134    | 2   | 35                 | 3                | 3   | 91                  |
| 47                                         | 17    | 10    | 7     | 30     | (1) | (2)                | -                | -   | 33                  |
| 34                                         | 9     | 4     | 5     | 25     | 1   | 20                 | - <sup>(2)</sup> | 2   | 2                   |
| 8.1                                        | 2.1   | 0.9   | 1.2   | 5.9    | 0.2 | 4.7                | -                | 0.5 | 0.5                 |
| 18,788                                     | 7,882 | 3,720 | 4,162 | 10,906 | 391 | 3,552              | -                | 100 | 6,863               |
| 18,788                                     | 7,882 | 3,720 | 4,162 | 10,906 | 391 | 3,552              | -                | 100 | 6,863               |
| 9,745                                      | 1,839 | 735   | 1,104 | 7,906  | 1   | 902                | -                | 197 | 6,806               |
| 9,548                                      | 1,839 | 735   | 1,104 | 7,709  | 1   | 902                | -                | -   | 6,806               |

הערות:

(1) סווג מחדש - ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית:

| פעילות בינלאומית                         |      |      |       |     | פעילות מקומית                   |       |       |       |        |
|------------------------------------------|------|------|-------|-----|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| בנקאות בניה ופינוסים                     |      |      |       |     | בנקאות כרטיסי שוק ופינוסים      |       |       |       |        |
| סך-הכל סך-הכל                            |      |      |       |     | בניה ונדל"ן                     |       |       |       |        |
| במיליוני שקלים חדשים                     |      |      |       |     | משכנתאות סך-הכל ופינוסים ונדל"ן |       |       |       |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |      |      |       |     |                                 |       |       |       |        |
| הכנסות ריבית, נטו                        |      |      |       |     |                                 |       |       |       |        |
| 158                                      | 6    | -    | 60    | 5   | 229                             | 44    | 87    | 131   | 360    |
| -                                        | -    | -    | (9)   | (1) | (41)                            | (21)  | (14)  | (35)  | (76)   |
| 127                                      | 6    | -    | 51    | 4   | 188                             | 23    | 73    | 96    | 284    |
| 3                                        | 1    | -    | -     | -   | 4                               | -     | -     | -     | 4      |
| 32                                       | 12   | 5    | 12    | -   | 61                              | 4     | 14    | 18    | 79     |
| 162                                      | 19   | 5    | 63    | 4   | 253                             | 27    | 87    | 114   | 367    |
| 30                                       | -    | -    | 7     | -   | 37                              | (5)   | 10    | 5     | 42     |
| 6                                        | 8    | 2    | 24    | 1   | 41                              | 12    | 18    | 30    | 71     |
| 1.9                                      | 78.0 | -    | 12.1  | 6.2 | 7.3                             | 6.9   | 8.7   | 7.9   | 7.6    |
| 7,494                                    | 107  | 1    | 3,689 | 374 | 11,665                          | 4,228 | 3,891 | 8,119 | 19,784 |
| 7,494                                    | 107  | 1    | 3,689 | 374 | 11,665                          | 4,228 | 3,891 | 8,119 | 19,784 |
| 7,497                                    | 190  | -    | 889   | 1   | 8,577                           | 1,358 | 922   | 2,280 | 10,857 |
| 7,497                                    | -    | -    | 889   | 1   | 8,387                           | 1,358 | 922   | 2,280 | 10,667 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |      |      |       |     |                                 |       |       |       |        |
| הכנסות ריבית, נטו                        |      |      |       |     |                                 |       |       |       |        |
| 163                                      | 2    | -    | 63    | 4   | 232                             | 71    | 58    | 129   | 361    |
| (45)                                     | -    | -    | (11)  | (2) | (58)                            | (19)  | (13)  | (32)  | (90)   |
| 118                                      | 2    | -    | 52    | 2   | 174                             | 52    | 45    | 97    | 271    |
| 9                                        | -    | -    | -     | -   | 9                               | -     | -     | -     | 9      |
| 46                                       | 5    | 5    | 14    | -   | 70                              | 12    | 11    | 23    | 93     |
| 173                                      | 7    | 5    | 66    | 2   | 253                             | 64    | 56    | 120   | 373    |
| 45                                       | -    | -    | (3)   | (1) | 41                              | 15    | 13    | 28    | 69     |
| 13                                       | 2    | -    | 35    | 1   | 51                              | 8     | 10    | 18    | 69     |
| 4.8                                      | 20.0 | 65.1 | 19.4  | 3.5 | -                               | 4.7   | 6.1   | 5.5   | 8.1    |
| 6,977                                    | 104  | -    | 3,313 | 384 | 10,778                          | 4,343 | 3,752 | 8,095 | 18,873 |
| 6,977                                    | 104  | -    | 3,313 | 384 | 10,778                          | 4,343 | 3,752 | 8,095 | 18,873 |
| 6,798                                    | 217  | -    | 890   | 1   | 7,906                           | 1,355 | 871   | 2,226 | 10,132 |
| 6,798                                    | -    | -    | 890   | 1   | 7,689                           | 1,355 | 871   | 2,226 | 9,915  |

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות המסחרית", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 60-64).

## מגזר הבנקאות הפרטית

## היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 6 מיליון ש"ח, לעומת 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 75.0%.

## נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית:

| פעילות מקומית                                      |           |           | פעילות בינלאומית |           |            |            |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|------------------|-----------|------------|------------|
| בנקאות ופיננסים                                    | שוק ההון  | סך-הכל    | בנקאות ופיננסים  | שוק ההון  | סך-הכל     | סך-הכל     |
| במיליוני שקלים חדשים                               |           |           |                  |           |            |            |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014         |           |           |                  |           |            |            |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |           |           |                  |           |            |            |
| 97                                                 | –         | 97        | 120              | 1         | 121        | 218        |
| – מחיצוניים                                        |           |           |                  |           |            |            |
| (77)                                               | –         | (77)      | (61)             | –         | (61)       | (138)      |
| – בינמגזרי                                         |           |           |                  |           |            |            |
| 20                                                 | –         | 20        | 59               | 1         | 60         | 80         |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |           |           |                  |           |            |            |
| 1                                                  | 1         | 2         | 5                | –         | 5          | 7          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          |           |           |                  |           |            |            |
| 9                                                  | 14        | 23        | 16               | 15        | 31         | 54         |
| עמלות והכנסות אחרות                                |           |           |                  |           |            |            |
| <b>30</b>                                          | <b>15</b> | <b>45</b> | <b>80</b>        | <b>16</b> | <b>96</b>  | <b>141</b> |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |           |           |                  |           |            |            |
| 1                                                  | –         | 1         | 2                | –         | 2          | 3          |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |           |           |                  |           |            |            |
| <b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |           |           |                  |           |            |            |
| (9)                                                | (2)       | (11)      | (7)              | 6         | (1)        | (12)       |
| תשואה להון (אחוזים)                                |           |           |                  |           |            |            |
| (7.4)                                              | (1.7)     | (9.0)     | (5.8)            | 5.2       | (0.8)      | (10.2)     |
| 1,279                                              | 24        | 1,303     | 3,899            | –         | 3,899      | 5,202      |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |           |           |                  |           |            |            |
| 1,279                                              | 24        | 1,303     | 2,639            | –         | 2,639      | 3,942      |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור                   |           |           |                  |           |            |            |
| 16,771                                             | –         | 16,771    | 18,747           | –         | 18,747     | 35,518     |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |           |           |                  |           |            |            |
| 16,771                                             | –         | 16,771    | 18,747           | –         | 18,747     | 35,518     |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור                  |           |           |                  |           |            |            |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013         |           |           |                  |           |            |            |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |           |           |                  |           |            |            |
| (33)                                               | –         | (33)      | 24               | –         | 24         | (9)        |
| – מחיצוניים                                        |           |           |                  |           |            |            |
| (55)                                               | –         | (55)      | 31               | –         | 31         | 86         |
| – בינמגזרי                                         |           |           |                  |           |            |            |
| 22                                                 | –         | 22        | 55               | –         | 55         | 77         |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |           |           |                  |           |            |            |
| –                                                  | –         | –         | 4                | –         | 4          | 4          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          |           |           |                  |           |            |            |
| 10                                                 | 9         | 19        | 31               | 16        | 47         | 66         |
| עמלות והכנסות אחרות                                |           |           |                  |           |            |            |
| <b>32</b>                                          | <b>9</b>  | <b>41</b> | <b>90</b>        | <b>16</b> | <b>106</b> | <b>147</b> |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |           |           |                  |           |            |            |
| (2)                                                | (1)       | (3)       | 1                | –         | 1          | (2)        |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |           |           |                  |           |            |            |
| <b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |           |           |                  |           |            |            |
| 2                                                  | (2)       | –         | 14               | 1         | 15         | 15         |
| תשואה להון (אחוזים)                                |           |           |                  |           |            |            |
| 1.9                                                | (1.9)     | –         | 14.0             | 1.0       | 15.1       | 13.6       |
| 1,193                                              | –         | 1,193     | 2,687            | –         | 2,687      | 3,880      |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |           |           |                  |           |            |            |
| 1,193                                              | –         | 1,193     | 2,687            | –         | 2,687      | 3,880      |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור                   |           |           |                  |           |            |            |
| 14,644                                             | –         | 14,644    | 15,961           | –         | 15,961     | 30,605     |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |           |           |                  |           |            |            |
| 14,644                                             | –         | 14,644    | 15,961           | –         | 15,961     | 30,605     |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור                  |           |           |                  |           |            |            |

הערה:

(1) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

## נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית:

| פעילות מקומית                               |          |        |                 | פעילות בינלאומית |        |        |
|---------------------------------------------|----------|--------|-----------------|------------------|--------|--------|
| בנקאות ופיננסים                             | שוק ההון | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | שוק ההון         | סך-הכל | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                        |          |        |                 |                  |        |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014    |          |        |                 |                  |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |          |        |                 |                  |        |        |
| 75                                          | -        | 75     | 146             | 1                | 147    | 222    |
| מחיצוניים                                   |          |        |                 |                  |        |        |
| (33)                                        | -        | (33)   | (26)            | -                | (26)   | (59)   |
| - בינמגזרי                                  |          |        |                 |                  |        |        |
| 42                                          | -        | 42     | 120             | 1                | 121    | 163    |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |          |        |                 |                  |        |        |
| 2                                           | 1        | 3      | 5               | -                | 5      | 8      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |          |        |                 |                  |        |        |
| 19                                          | 27       | 46     | 51              | 30               | 81     | 127    |
| עמלות והכנסות אחרות                         |          |        |                 |                  |        |        |
| 63                                          | 28       | 91     | 176             | 31               | 207    | 298    |
| סך-הכל הכנסות                               |          |        |                 |                  |        |        |
| 1                                           | -        | 1      | 1               | -                | 1      | 2      |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |          |        |                 |                  |        |        |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |          |        |                 |                  |        |        |
| (10)                                        | 2        | (8)    | 3               | 11               | 14     | 6      |
| תשואה להון (אחוזים)                         |          |        |                 |                  |        |        |
| (14.5)                                      | 30.3     | (10.1) | 2.3             | 1,347.0          | 9.2    | 2.5    |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |          |        |                 |                  |        |        |
| 1,206                                       | 12       | 1,218  | 3,762           | -                | 3,762  | 4,980  |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור            |          |        |                 |                  |        |        |
| 1,206                                       | 12       | 1,218  | 2,523           | -                | 2,523  | 3,741  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |          |        |                 |                  |        |        |
| 16,853                                      | -        | 16,853 | 18,552          | -                | 18,552 | 35,405 |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור           |          |        |                 |                  |        |        |
| 16,853                                      | -        | 16,853 | 18,552          | -                | 18,552 | 35,405 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013    |          |        |                 |                  |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |          |        |                 |                  |        |        |
| (72)                                        | -        | (72)   | 42              | -                | 42     | (30)   |
| - מחיצוניים                                 |          |        |                 |                  |        |        |
| 117                                         | -        | 117    | 73              | -                | 73     | 190    |
| - בינמגזרי                                  |          |        |                 |                  |        |        |
| 45                                          | -        | 45     | 115             | -                | 115    | 160    |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |          |        |                 |                  |        |        |
| -                                           | -        | -      | 14              | -                | 14     | 14     |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |          |        |                 |                  |        |        |
| 19                                          | 20       | 39     | 65              | 31               | 96     | 135    |
| עמלות והכנסות אחרות                         |          |        |                 |                  |        |        |
| 64                                          | 20       | 84     | 194             | 31               | 225    | 309    |
| סך-הכל הכנסות                               |          |        |                 |                  |        |        |
| (6)                                         | -        | (6)    | 2               | -                | 2      | (4)    |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |          |        |                 |                  |        |        |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |          |        |                 |                  |        |        |
| (6)                                         | (4)      | (10)   | 33              | 1                | 34     | 24     |
| תשואה להון (אחוזים)                         |          |        |                 |                  |        |        |
| (11.8)                                      | 291.2    | (33.4) | (13.9)          | 26.4             | 26.6   | 11.8   |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |          |        |                 |                  |        |        |
| 1,268                                       | -        | 1,268  | 2,747           | -                | 2,747  | 4,015  |
| מזה יתרה ממוצעת של האשראי לציבור            |          |        |                 |                  |        |        |
| 1,268                                       | -        | 1,268  | 2,747           | -                | 2,747  | 4,015  |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |          |        |                 |                  |        |        |
| 15,443                                      | -        | 15,443 | 17,993          | -                | 17,993 | 33,436 |
| מזה יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור           |          |        |                 |                  |        |        |
| 15,443                                      | -        | 15,443 | 17,993          | -                | 17,993 | 33,436 |

## התפתחויות במגזר

לפרטים בדבר מדיניות קבלת תושבי חוץ, ראו "מיסוי" להלן.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הפרטית", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 64-68).

## מגזר הניהול הפיננסי

## היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

**ההפסד** של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 5 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך 156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווחי המגזר נובעת, בין היתר, מירידה בתרומת הבנק הבינלאומי לרווחי הקבוצה, נוכח העובדה שהחל מיום 13 במרס 2014 הבנק אינו רושם יותר חלק ברווחי הבנק הבינלאומי

**סך כל ההכנסות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 428 מיליון ש"ח, לעומת 430 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווח מפעילות הנוסטרו של הבנק בישראל בסך של 201 מיליון ש"ח, נטו, כולל רווח בסך של 232 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 390 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כולל רווח של 306 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.
2. רווח מניהול נכסים והתחייבויות (מניהול הפוזיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים) בסך של 197 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. הכנסות מפעילות בחו"ל בסך של 30 מיליון ש"ח, לעומת 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## נתונים עיקריים אודות מגזר הניהול הפיננסי:

| פעילות מקומית                                | פעילות בינלאומית | פעילות סך-הכל | פעילות מקומית | פעילות בינלאומית | פעילות סך-הכל |
|----------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
| 2014                                         | 2013             |               | 2014          | 2013             |               |
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>                  |                  |               |               |                  |               |
| <b>לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני</b> |                  |               |               |                  |               |
| 123                                          | 80               | 175           | 123           | 80               | 175           |
| (80)                                         | 133              | 53            | (80)          | 133              | 53            |
| 10                                           | 10               | 20            | 10            | 10               | 20            |
| <b>266</b>                                   | <b>250</b>       | <b>248</b>    | <b>266</b>    | <b>250</b>       | <b>248</b>    |
| 8                                            | (1)              | 17            | 8             | (1)              | 17            |
| <b>13</b>                                    | <b>83</b>        | <b>(12)</b>   | <b>13</b>     | <b>83</b>        | <b>(12)</b>   |
| 2.1                                          | 13.8             | (4.0)         | 2.1           | 13.8             | (4.0)         |
| 62,288                                       | 83,084           | 13,603        | 62,288        | 83,084           | 13,603        |
| 25,798                                       | 37,227           | 5,753         | 25,798        | 37,227           | 5,753         |
| <b>לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני</b>   |                  |               |               |                  |               |
| 171                                          | 156              | 263           | 171           | 156              | 263           |
| (62)                                         | 204              | 142           | (62)          | 204              | 142           |
| 23                                           | 23               | 23            | 23            | 23               | 23            |
| <b>398</b>                                   | <b>430</b>       | <b>428</b>    | <b>398</b>    | <b>430</b>       | <b>428</b>    |
| 3                                            | (17)             | 14            | 3             | (17)             | 14            |
| <b>7</b>                                     | <b>156</b>       | <b>(5)</b>    | <b>7</b>      | <b>156</b>       | <b>(5)</b>    |
| 0.7                                          | 14.2             | (6.4)         | 0.7           | 14.2             | (6.4)         |
| 62,028                                       | 84,033           | 15,978        | 62,028        | 84,033           | 15,978        |
| 23,281                                       | 34,890           | 8,721         | 23,281        | 34,890           | 8,721         |

הערה:

(1) סוג מחדש - ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הניהול הפיננסי", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 68-71).

## 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 ("דש"ה") ועל ידי הבנק במישרין.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 30 ביוני 2014, הבנק היה רחוק ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' (א) לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 65).

## היקף הפעילות של תת המגזר והרווח הנקי שלו

**הרווח הנקי** של תת המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 51 מיליון ש"ח, לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 25.0%.

## נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות:

| לשלושת החודשים שהסתיימו                     |           | לששת החודשים שהסתיימו |           |
|---------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| ביום 30 ביוני                               |           | ביום 30 ביוני         |           |
| 2013                                        | 2014      | 2013                  | 2014      |
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>                 |           |                       |           |
| -                                           | -         | -                     | -         |
| הכנסות ריבית, נטו                           |           |                       |           |
| 79                                          | 54        | 32                    | 39        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |           |                       |           |
| 1                                           | 1         | -                     | 1         |
| עמלות והכנסות אחרות                         |           |                       |           |
| <b>80</b>                                   | <b>55</b> | <b>32</b>             | <b>40</b> |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                        |           |                       |           |
| <b>68</b>                                   | <b>51</b> | <b>26</b>             | <b>38</b> |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |           |                       |           |

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

דש"ה שותפה במספר חברות פרטיות וציבוריות, קרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון. יתרת ההשקעה של דש"ה בחברות (כולל מניות דיבידנד) ובקרנות האמורות עמדה ביום 30 ביוני 2014 על סך של כ-237 מיליון דולר. היתרה המקסימלית של ההתחייבויות העתידיות של דש"ה להשקעה בחברות ובקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2014 בכ-79 מיליון דולר.

בנוסף להשקעה בקרנות, באמצעות דש"ה, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. הקרן ממשה את יתרת השקעותיה ובכך חדלה להתקיים. כמו כן, בנק מרכנתיל דיסקונט התקשר בהסכמים להשקעה בשש קרנות הון סיכון. השקעת בנק מרכנתיל דיסקונט בקרנות אלה עמדה ביום 30 ביוני 2014 על סך של כ-2.9 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2014 ב-0.9 מיליון דולר.

**השקעה במניות דיבידנד.** ליום 30 ביוני 2014, דש"ה מחזיקה במניות של חמש חברות, שנרכשו בעסקאות מחוץ לבורסה, ששווין הכולל בספרי דש"ה הינו כ-51 מיליון ש"ח. במהלך המחצית הראשונה מימשה דש"ה את מלוא השקעתה באחת החברות, ברווח של כ-8 מיליון ש"ח.

## התפתחויות בחת המגזר

**מימושים.** במחצית הראשונה של שנת 2014, נרשמו בקרנות שבגינן רשמה דש"ה רווח בסכום כולל של כ-40.5 מיליון ש"ח, לעומת 78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לפרטים נוספים אודות תת מגזר החברות הריאליות, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 71-74).

## פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים

### הפעילות בתחום כרטיסי אשראי

#### מידע כללי על הפעילות

להלן יובאו נתונים כמותיים על פעילות כאל:

| 30 ביוני 2014  |                     | 31 בדצמבר 2013 |                     |
|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| סך-הכל כרטיסים | מזה: כרטיסים פעילים | סך-הכל כרטיסים | מזה: כרטיסים פעילים |
| <b>באלפים</b>  |                     |                |                     |
| 1,375          | 1,174               | 1,339          | 1,146               |
| 815            | 583                 | 820            | 576                 |
| <b>2,190</b>   | <b>1,757</b>        | <b>2,159</b>   | <b>1,722</b>        |

#### מחזור עסקאות

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |                      | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |                      |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|
| לשנה                                     | לשנה                 | לשנה                                     | לשנה                 |
| במיליוני שקלים חדשים                     | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים                     | במיליוני שקלים חדשים |
| 23,268                                   | 21,516               | 44,928                                   | 12,469               |
| 6,421                                    | 5,961                | 57,397                                   | 27,477               |
| <b>29,689</b>                            | <b>27,477</b>        | <b>57,397</b>                            | <b>27,477</b>        |

"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 במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 73 מיליון ש"ח, לעומת 71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.8%.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 14 מיליון ש"ח, לעומת 9 מיליון ש"ח בתקופה 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 ביוני 2014 |             |            |               |            |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                          |             |            |               |            |                                                    |
| 66                                         | 6           | 4          | 4             | 80         | - מחיצוניים                                        |
| (7)                                        | (2)         | -          | -             | (9)        | - בינמגזרי                                         |
| 59                                         | 4           | 4          | 4             | 71         | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| 2                                          | -           | -          | 1             | 3          | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 204                                        | 6           | 5          | 6             | 221        | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>265</b>                                 | <b>10</b>   | <b>9</b>   | <b>11</b>     | <b>295</b> | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 6                                          | -           | -          | -             | 6          | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| <b>28</b>                                  | <b>10</b>   | <b>(3)</b> | <b>3</b>      | <b>38</b>  | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 4.8                                        | 3.7         | (0.3)      | 0.6           | 5.2        | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 8,892                                      | 386         | 408        | 107           | 9,793      | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 2,654                                      | 701         | 734        | 196           | 4,285      | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |             |            |               |            |                                                    |
| הכנסות ריבית, נטו                          |             |            |               |            |                                                    |
| 65                                         | 7           | 3          | 1             | 76         | - מחיצוניים                                        |
| (8)                                        | (2)         | -          | -             | (10)       | - בינמגזרי                                         |
| 57                                         | 5           | 3          | 1             | 66         | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           |
| (2)                                        | -           | -          | -             | (2)        | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 199                                        | 9           | 7          | 2             | 217        | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>254</b>                                 | <b>14</b>   | <b>10</b>  | <b>3</b>      | <b>281</b> | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| 10                                         | -           | -          | -             | 10         | הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |
| <b>27</b>                                  | <b>5</b>    | <b>3</b>   | <b>2</b>      | <b>37</b>  | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>        |
| 5.2                                        | 2.2         | 0.3        | 0.5           | 4.8        | תשואה להון (אחוזים)                                |
| 8,104                                      | 356         | 378        | 100           | 8,938      | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 2,285                                      | 704         | 737        | 197           | 3,923      | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |

## נתונים עיקריים אודות פעילות תחום כרטיסי האשראי:

| עסקים                                    |      |        |      |       | בנקאות                                      | מגזר עסקי | מסחרית | סך-הכל |
|------------------------------------------|------|--------|------|-------|---------------------------------------------|-----------|--------|--------|
| משקי בית                                 |      |        |      |       | קטנים                                       |           |        |        |
| במיליוני שקלים חדשים                     |      |        |      |       |                                             |           |        |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |      |        |      |       |                                             |           |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                        |      |        |      |       |                                             |           |        |        |
| 127                                      | 11   | 8      | 6    | 152   | - מחיצוניים                                 |           |        |        |
| (15)                                     | (3)  | -      | -    | (18)  | - בינמגזרי                                  |           |        |        |
| 112                                      | 8    | 8      | 6    | 134   | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |           |        |        |
| 4                                        | 1    | 1      | 1    | 7     | הכנסות מימון שאינן מריבית                   |           |        |        |
| 406                                      | 11   | 11     | 12   | 440   | עמלות והכנסות אחרות                         |           |        |        |
| 522                                      | 20   | 20     | 19   | 581   | סך-הכל הכנסות                               |           |        |        |
| 14                                       | -    | -      | -    | 14    | הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |           |        |        |
| 55                                       | 16   | (6)    | 8    | 73    | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |           |        |        |
| 14.9                                     | 51.8 | (28.3) | 78.0 | 8.4   | תשואה להון (אחוזים)                         |           |        |        |
| 8,855                                    | 384  | 407    | 107  | 9,753 | יתרה ממוצעת של נכסים                        |           |        |        |
| 2,626                                    | 680  | 712    | 190  | 4,208 | יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |           |        |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |      |        |      |       |                                             |           |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                        |      |        |      |       |                                             |           |        |        |
| 128                                      | 14   | 7      | 2    | 151   | - מחיצוניים                                 |           |        |        |
| (16)                                     | (4)  | -      | -    | (20)  | - בינמגזרי                                  |           |        |        |
| 112                                      | 10   | 7      | 2    | 131   | סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |           |        |        |
| 1                                        | -    | -      | -    | 1     | הכנסות מימון שאינן מריבית                   |           |        |        |
| 397                                      | 22   | 18     | 5    | 442   | עמלות והכנסות אחרות                         |           |        |        |
| 510                                      | 32   | 25     | 7    | 574   | סך-הכל הכנסות                               |           |        |        |
| 9                                        | -    | -      | -    | 9     | הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |           |        |        |
| 54                                       | 9    | 6      | 2    | 71    | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק        |           |        |        |
| 17.3                                     | 24.7 | 35.9   | 20.0 | 9.2   | תשואה להון (אחוזים)                         |           |        |        |
| 8,097                                    | 371  | 394    | 104  | 8,966 | יתרה ממוצעת של נכסים                        |           |        |        |
| 2,317                                    | 777  | 813    | 217  | 4,124 | יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |           |        |        |

## 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 כרטיס כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" (כמשמעות מונח זה בתיקון החקיקה האמור). המפקח על הבנקים האריך לכול את המועד לקבלת רשיון סליקה, עד לחודש מרס 2015. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 78-79).

**שימוש בכרטיסי חיוב מידי ("דביט").** ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים טיוטה להערוך הציבור, שעניינה הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב ("המסמך"). במסגרת המסמך סקרה רשות ההגבלים העסקיים את הכשלים הקיימים לדעתה בתחום כרטיסי האשראי, אשר גורמים לתחרות מוגבלת, והציעה המלצות לפתרון בשלושה היבטים: (1) עסקאות מסוג חיוב מידי (דביט); (2) הקדמת מועד העברת התשלום בין מנפיקים לסולקים בעסקאות חיוב נדחה; (3) יצירת תנאים להתפתחות מגוון אמצעי תשלום מתקדמים. במסגרת המסמך פירטה הרשות את הצעדים שיש לנקוט לעמדתה, בגין כל אחד מהיבטים האמורים, על מנת להגביר את היעילות והתחרות בתחום כרטיסי האשראי בישראל.

בהמשך לכך, ביום 2 באפריל 2014 התכנסה ועדת השרים לענייני יוקר המחיה והחליטה, בין היתר, להסמיך את המפקח על הבנקים לבחון קביעת עמלה צולבת דיפרנציאלית, בכרטיס חיוב נדחה, לפי גודל בית העסק; לבחון את האפשרות לחייב בתי עסק, לאפשר ללקוח לבחור בין עסקת חיוב נדחה או חיוב מידי, בכל עסקה מעל 500 ש"ח; לבחון את האפשרות לחייב חברת כרטיסי אשראי, להנפיק כרטיס חיוב מידי נוסף ללא חיוב, בעת הנפקת כרטיס חיוב נדחה; לקדם ישום פתרון שכרטיס אחד יוכל לבצע את כל סוגי החיובים (נדחה, מידי, קרדיט); להסדיר

העברת כספים ממנפיק לסולק, ולבית עסק תוך 3 ימי עסקים, בעסקאות חיוב מידי; להסדיר העברת כספים ממנפיק לסולק תוך 3 ימי עסקים, בעסקאות חיוב נדחה; לבחון קידום מותג נוסף (על שב"א) לעסקאות בכרטיסי חיוב; לקדם את השימוש בתקן EMV לרבות בדרך של מתן תמריצים לבתי העסק, וכן לפנות לממונה על ההגבלים העסקיים על מנת שיגבש תוך 90 יום הצעת חוק, שתסמין את הממונה לקבוע את העמלה הצולבת.

בשלב זה, אין באפשרות כאל לאמוד את השלכותיה של הטייטא האמורה, אם וככל שתיושם.

**תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16 - קביעת עמלה צולבת), התשע"ד-2014.** בחודש אוגוסט 2014 פרסם הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") תזכיר חוק, שתכליתו להסמין את הממונה לקבוע שיעורי עמלה צולבת עבור הסדרי סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב, במקום ההסדר המשפטי הקיים, במסגרתו שיעור העמלה הצולבת נקבע במסגרת הליך שיפוטי של אישור הסדר כובל בבית הדין להגבלים עסקיים. על פי תזכיר החוק, יוסמך הממונה, בין היתר, לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס, לקבוע שיעורי עמלה שונים לעסקאות מסוגים שונים וכן לקבוע שיעורי עמלה שונים לעסקאות שבוצעו באמצעי תשלום שונים.

לפרטים בדבר טיטוט תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), במסגרתה מוצע, בין היתר, להטיל מגבלות מסוימות על גביית עמלות בתחום כרטיסי אשראי, ראו ביאור 16 לתמצית הדוחות הכספיים. להערכת כאל, ככל שהטייטה שפורסמה בעניין זה תאושר במתכונתה הנוכחית, תיפגענה הכנסותיה בהיקף שנתי של כ-30 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר הוראה בעניין "הטבות לא בנקאיות ללקוחות", ראו "חקיקה ופיקוח" להלן. להערכת כאל, התיקון צפוי להשפיע עליה בקשר עם אופן מתן הטבות שאינן בנקאיות אגב הנפקת כרטיס והשימוש בו.

לפרטים בדבר המלצות "הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי", ראו "חקיקה ופיקוח" להלן.

לפרטים נוספים אודות חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 78-79).

## התפתחויות בפעילות

**השלכות מבצע "צוק איתן".** בעקבות מבצע "צוק איתן" המתנהל בדרום הארץ, נרשמה בחודש יולי 2014 האטה בפעילות בכרטיסי אשראי, בשל ירידה בהיקף הצריכה הפרטית.

**כרטיס אשראי ממותג "אל על".** ביום 11 ביוני 2014 חתמו כאל ודיינרס על הסכם להנפקת כרטיסי אשראי ממותגים לחברי מועדון הנוסע המתמיד של אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ ("אל-על"). במסגרת ההסכם יונפקו על ידי כאל ודיינרס, באופן בלעדי, כרטיסי אשראי ממותגים לציבור הרחב, בהתאם ליעדי שיווק שהוגדרו על ידי הצדדים. כמו כן, יונפקו על ידי כאל ודיינרס, באופן לא בלעדי, כרטיסי אשראי ממותגים ללקוחות יוקרה, אשר עומדים בתנאי זכאות מתאימים. כרטיסי האשראי הממותגים יקנו למחזיקיהם הטבות ייחודיות בהתאם לסוג הכרטיס והיקף הפעילות בו, והכל בהתאם לתנאים המסחריים שנקבעו בין הצדדים. הטבות אלה כוללות, בין היתר, צבירת נקודות נוסע מתמיד בגין ביצוע עסקאות בכרטיסי האשראי הממותגים.

על פי ההסכמים, אל-על זכאית לתמורה המבוססת אף היא על היקף השימוש בכרטיסי האשראי הממותגים. כן מסדירים ההסכמים השתתפות בהוצאות פרסום, שיווק וקידום מכירות וכן שירות לקוחות למחזיקי כרטיסי האשראי הממותגים. ההסכמים הינם לתקופת התקשרות ראשונית של חמש שנים וכוללים אפשרות הארכה לתקופות שונות נוספות, בכפוף לזכויות ביטול העומדות לצדדים, בנסיבות מסוימות. חלק מהוראות ההסכמים מותלה ותוקפו מותנה בקבלת היתר או פטור מן הרגולטורים הרלבנטיים.

**שינויים בתנאי ההסכם למכירת מניות דיינרס ובתנאי הסכם מועדון טסו.** לפרטים, ראו ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

**הסכם עם בנק מזרחי-טפחות.** לפרטים בדבר חידוש ההסכם, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 455) ובביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

**הקמת מוקד שרות נוסף.** בחודש יולי 2014 הקימה כאל מוקד שרות שלישי, בעיר אשדוד. זאת, במטרה לספק מענה מהיר, אדיב ומקצועי ללקוחות בתחום זה.

**השקת שירות הקדמת תשלומים ללקוחות סיטונאיים.** במחצית הראשונה של שנת 2014 החלה כאל בפעילות B2B. במסגרת זו מקדימה כאל תשלומים של לקוחות עסקיים קמעונאיים ללקוחות עסקיים סיטונאיים.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 75-84).

## פעילות בשוק ההון

### מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית

**שוק קרנות הנאמנות.** הגיוס נטו בשוק קרנות הנאמנות עמד מתחילת השנה על 26.4 מיליארד ש"ח, לעומת גיוס נטו של 31.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2014 הואצו הגיוסים הגדולים בקרנות המשקיעות באגרות חוב בארץ, לרמה של 26.6 מיליארד ש"ח. גיוסים חיוביים נרשמו גם בקרנות המניות (1.4 מיליארד ש"ח) ובקרנות המשקיעות בחו"ל (2 מיליארד ש"ח). לעומת זאת, בקרנות הכספיות ובקרנות השקליות נרשמה בתקופה הנדונה צבירה נטו שלילית של כ-2.9 מיליארד ש"ח ו-657 מיליון ש"ח, בהתאמה. על פי נתוני בנק ישראל, נכסי קרנות האג"ח גדלו בתקופה האמורה ב-29 מיליארד ש"ח. נכסי הקרנות הלא-צמודות עלו ב-12.6 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות הצמודות למדד עלו ב-11.0 מיליארד ש"ח, נכסי הקרנות המנייתיות עלו ב-2.6 מיליארד ש"ח ונכסי הקרנות המשקיעות בחו"ל עלו ב-2.5 מיליארד ש"ח.

**שוק קופות הגמל.** קופות הגמל מסוג "קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים" השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, תשואה חיובית בשיעור של 9.48% בממוצע. עליות אלה נבעו מהעליות במדדים השונים בבורסה. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בקופות גמל מסוג "קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים" היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, צבירה נטו שלילית בהיקף של כ-2.079 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה נטו שלילית של כ-2.593 מיליארד ש"ח, בשניים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013. היקף קופות הגמל ליום 30 ביוני 2014 הסתכם בכ-185.7 מיליארד ש"ח, לעומת כ-173.45 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2013, עליה של כ-12.2 מיליארד ש"ח (כ-7%).

**שוק קרנות הפנסיה החדשות.** קרנות הפנסיה החדשות השיגו בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, תשואה חיובית של 10.9% בממוצע. לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון במשרד האוצר, בסך קרנות הפנסיה החדשות היתה בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, צבירה חיובית בהיקף של כ-19.2 מיליארד ש"ח, לעומת צבירה חיובית נטו של כ-16.8 מיליארד ש"ח, בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013. היקף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם ליום 30 ביוני 2014 ב-172.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ-139 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2013, עליה של כ-33.8 מיליארד ש"ח (כ-24%).

**שוק תעודות הסל.** על פי נתונים שפורסמו על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, במחצית הראשונה של שנת 2014 הונפקו 56 תעודות סל חדשות. בסוף חודש יוני 2014, עמד מספר תעודות הסל על מוצרי מדד על 579, מהן 25 תעודות מטבע. בסיכום המחצית הראשונה של השנה, רכש הציבור תעודות על סל מזדי מניות מקומיים בסך של 0.4 מיליארד ש"ח נטו, על מזדי מניות בינ"ל בסך של 3 מיליארד ש"ח נטו ועל מזדי אג"ח מקומיים בסך של 1.1 מיליארד ש"ח נטו. כמו כן רכש הציבור מתחילת השנה תעודות מטבע ("תעודות פיקדון") בסך של 1.3 מיליארד ש"ח נטו.

**שוק ההון.** לפרטים בדבר התפתחויות בשוק ההון במחצית הראשונה של שנת 2014, ראו להלן "שוק ההון" בפרק "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2014".

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

**תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית) (תיקון), התשע"ד-2014; תקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית) (תיקון), התשע"ד-2014; תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה) (תיקון), התשע"ד-2014; צו החברות (תיקון התוספת הראשונה לחוק), התשע"ד-2014.** ביום 2 ביוני 2014 פורסמו ברשומות התיקונים האמורים. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 87).

**דוח הוועדה לשכלול המסחר ולעידוד הנזילות בבורסה (בראשות פרופ' בן חורין).** ביום 7 באפריל 2014 פורסמו ההמלצות הסופיות של הוועדה. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 88).

**הגנת "נמל מבטחים" מפני שימוש במידע פנים בעת ביצוע עסקאות בניירות ערך של תאגיד על ידי נושאי משרה בכירה, עובדים ובעלי מניות עיקריים בתאגיד.** הפרסום כולל את העקרונות על פיהם נדרש התאגיד לפעול בכדי להקנות לגורמים שלעיל הגנת נמל מבטחים עם ביצוע עסקאות בניירות ערך שהונפקו על ידו.

**ביור צרכי לקוח והנחיותיו.** ביום 10 ביוני 2014 פרסמה רשות ניירות ערך "הוראות לבעלי רישיון בקשר לבירור צרכי והנחיותיו של הלקוח (נוסח חדש-2013)", המציע הליך יעיל, תכליתי וממוקד (ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 87).

**טיטות הוראה הפניית לקוח לניהול תיקים.** ביום 10 ביוני 2014 פרסמה רשות ניירות ערך להערות הציבור את טיוטת "הוראה לבעלי

רישיון יועץ ובעלי רישיון משווק בדבר הפניית לקוחות לקבלת שירותי ניהול תיקים". על פי הטיטה, הפניית הלקוח לחברה העוסקת בניהול תיקים תיעשה לאחר שיועץ ההשקעות הפעיל שיקול דעת עצמאי בעניין ומצא כי ההפניה כאמור היא לטובת הלקוח. יועץ השקעות לא יתוגמל במישרין או בעקיפין בגין הפניית לקוח על ידו לחברת ניהול תיקים והיקף פעילותו בתחום ההפניה לא ישמש למדידת פעילות היועץ. בנוסף מוצע לקבוע כי בעת ההפניה לחברת ניהול תיקים קשורה, יביא יועץ ההשקעות לידיעת הלקוח בלשון מובנת לו בעל פה ובמסמך שיימסר בכתב, את טיב הקשר בין הבנק ובין החברה הקשורה.

**טיטות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ג-2013.** רשות ניירות ערך פרסמה לציבור קובץ הערות גופים ישראלים ועמדת הרשות בהתייחס להערות. בין היתר נקבע כי יותר לבנקים לגבות עמלות שאינן ייעודיות לקרנות ו/או לקרנות זרות, אלא שנלקחות באופן רגיל בשירותים בנקאיים. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 86-87).

**קרנות חוץ.** ביום 8 ביוני 2014 אישרה ועדת המשנה לביטוח של ועדת הכספים של הכנסת את הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון 15), התשע"ג-2013. בנוסח זה, מוצע לקבוע כברירת מחדל, כי לא ניתן יהיה להציע לציבור בישראל קרנות חוץ, תוך הסמכת שר האוצר לקבוע בתקנות תנאים אשר בהתקיימם יהיה ניתן להציע קרנות חוץ. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 87).

**טיטות תיקון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה), התשע"ד-2014.** ביום 12 ביוני 2014, העביר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר את טיטות התיקון לאישור ועדת הכספים של הכנסת. עיקרי התיקון עוסקים בשני עניינים מהותיים ליועץ הפנסיוני: האחד, אפשרות לקבל עמלת הפצה גם בגין מתן ייעוץ במוצר פנסיוני מסוג קופת ביטוח; והשני, שינוי מבנה ושיעור עמלת ההפצה. לעניין ייעוץ בקופות ביטוח מוצע לקבוע כי יועץ פנסיוני יהיה רשאי להתקשר עם מבטח בהסכם הפצה לצורך ביצוע פעולות במוצרים פנסיוניים מסוג קופות ביטוח, מינוי היועץ על מוצרים אלה וקבלת עמלת הפצה בגין הייעוץ. לעניין עמלות ההפצה, מוצע להפחית את שיעור עמלת ההפצה מהצבירה שרשאי לקבל יועץ פנסיוני, מ-0.25% ל-0.2% ובכל מקרה לא יותר מ-40% מדמי הניהול שמשלם העמית בשל יתרת הצבירה. בנוסף, מוצע לקבוע אפשרות לתשלום עמלת הפצה בשל הפקדות באופן שתהיה בשיעור 1.6% מכל הפקדה, אך לא יותר מ-40% מדמי הניהול שמשלם העמית בשל ההפקדות. יובהר כי עמלת ההפצה בגין קרן השתלמות נשארה בעינה - 0.25% מהצבירה.

מוצע כי תחילתן של תקנות אלה יהיה ביום 1 בינואר 2015 ולעניין עמלת הפצה המשתלמת בגין לקוחות מיועצים - ביום 1 בינואר 2016.

**הסדרות נוספות בשוק החיסכון הפנסיוני.** אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ממשיך בהסדרת פעילות הגורמים השונים הפועלים בשוק החיסכון הפנסיוני - היועצים הפנסיוניים, המשווקים הפנסיוניים והגופים מוסדיים. ההסדרה נעשית ביחס לכל גורם בנפרד וכן ביחס לפעילויות המתבצעות ביניהם, בין היתר, באמצעות הממשקים האחידים והמסלקה.

האוצר פרסם מספר טיטות חוזרים, אשר ככל שתהפוכנה למחייבות, הן תחייבנה בעלי רישיון מסוג תאגיד בנקאי, בין היתר, בהיערכות מיכונית רחבה, שינוי חלק מהמסמכים הכרוכים בפעילות ושינוי תהליכי העבודה. כך לדוגמה, ביום 10 בינואר 2014, פורסמה טיטות חוזר דיווח נתוני הייעוץ הפנסיוני, אשר מסדירה את הדוחות והמידע השוטפים, שעל תאגיד בנקאי בעל רישיון יועץ פנסיוני, להגיש לממונה אחת לרבעון, לגבי היקף הפעילות שלו בתחום הייעוץ הפנסיוני. ביום 18 ביוני 2014, פורסמה טיטות תיקון לחוזר יפוי כוח לבעל רישיון, שעיקרה הרחבת האפשרויות לאימות ומילוי יפוי הכוח שלפי נספח א' לחוזר, דבר אשר יחייב את בעל הרישיון בהיערכות מיכונית, ככל שיבחר לעשות שימוש בדרכים אלה. בנוסף, במסגרת טיטה זו מוצע לקצר את המועדים שנקבעו בחוזר המקורי להחתמת הלקוחות הקיימים בייעוץ הפנסיוני על נסחי יפוי הכוח שנקבעו בחוזר. ביום 16 ביוני 2014, פורסמה טיטות חוזר מסמך הנמקה, שמטרתה להסדיר מבנה אחיד, מצומצם וממוקד למסמך הנמקה, אשר יקל על הלקוח להתמודד עם המידע אליו הוא נחשף במסגרת הייעוץ הפנסיוני. ככל שטיטה זו תהפוך למחייבת, היא תחייב בעלי רישיון בהיערכות מיכונית רחבה. כמו כן, מוצע להסדיר במסגרת טיטה זו, תהליכים חדשים אשר יש בהם כדי לקדם את פעילות הייעוץ הפנסיוני, ובהם אפשרות לביצוע פעולה במוצר שלא פנים מול פנים ובדרך הניתנת לאחזור ואפשרות למתן ייעוץ פנסיוני ממקד.

לפרטים בדבר תמחור מחדש של עמלות בעד פעילות בניירות ערך, שינויים בתעריפון המלא בקשר עם עמלות בעד פעילות בניירות ערך וגילוי עלות שירותים בניירות ערך, ראו ביאור 16 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים בשוק ההון, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 85-88).

## היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח הנקי** מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 44 מיליון ש"ח, לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 214.3%.

נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון:

| פעילות בינלאומית:                                  |              | פעילות מקומית |          |              |               |              |                |           |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|----------|--------------|---------------|--------------|----------------|-----------|
| סך-הכל                                             | בנקאות פרטית | סך-הכל        | פינוסי   | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | עסקים משקי בית | קטנים     |
| במיליוני שקלים חדשים                               |              |               |          |              |               |              |                |           |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014         |              |               |          |              |               |              |                |           |
| 1                                                  | 1            | -             | -        | -            | -             | -            | -              | -         |
| 4                                                  | -            | 4             | -        | 1            | -             | -            | 1              | 2         |
| 123                                                | 15           | 108           | -        | 14           | 3             | 16           | 10             | 65        |
| <b>128</b>                                         | <b>16</b>    | <b>112</b>    | <b>-</b> | <b>15</b>    | <b>3</b>      | <b>16</b>    | <b>11</b>      | <b>67</b> |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |              |               |          |              |               |              |                |           |
| 30                                                 | 6            | 24            | -        | (2)          | 1             | 7            | 4              | 14        |
| 80                                                 | -            | 80            | -        | 24           | 2             | 30           | 6              | 18        |
| 6                                                  | -            | 6             | -        | -            | -             | 6            | -              | -         |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013         |              |               |          |              |               |              |                |           |
| -                                                  | -            | -             | -        | -            | -             | -            | -              | -         |
| 3                                                  | -            | 3             | -        | -            | -             | 1            | -              | 2         |
| 104                                                | 16           | 88            | -        | 9            | 3             | 14           | 9              | 53        |
| <b>107</b>                                         | <b>16</b>    | <b>91</b>     | <b>-</b> | <b>9</b>     | <b>3</b>      | <b>15</b>    | <b>9</b>       | <b>55</b> |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |              |               |          |              |               |              |                |           |
| 4                                                  | 1            | 3             | -        | (2)          | -             | 1            | -              | 4         |
| 22                                                 | -            | 22            | -        | -            | -             | 22           | -              | -         |
| 3                                                  | -            | 3             | -        | -            | -             | 3            | -              | -         |

## נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון:

| פעילות בינלאומית:                        |              | פעילות מקומית |          |              |               |              |           | עסקים      |                                                    |
|------------------------------------------|--------------|---------------|----------|--------------|---------------|--------------|-----------|------------|----------------------------------------------------|
| סך-הכל                                   | בנקאות פרטית | סך-הכל        | פיננסי   | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | משקי בית  | קטנים      | מחסי בית                                           |
| במיליוני שקלים חדשים                     |              |               |          |              |               |              |           |            |                                                    |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |              |               |          |              |               |              |           |            |                                                    |
| 1                                        | 1            | -             | -        | -            | -             | -            | -         | -          | הכנסות ריבית, נטו                                  |
| 5                                        | -            | 5             | -        | 1            | -             | -            | 1         | 3          | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 240                                      | 30           | 210           | -        | 27           | 5             | 33           | 20        | 125        | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>246</b>                               | <b>31</b>    | <b>215</b>    | <b>-</b> | <b>28</b>    | <b>5</b>      | <b>33</b>    | <b>21</b> | <b>128</b> | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| <b>44</b>                                | <b>11</b>    | <b>33</b>     | <b>-</b> | <b>2</b>     | <b>2</b>      | <b>8</b>     | <b>3</b>  | <b>18</b>  | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>        |
| 54                                       | -            | 54            | -        | 12           | 1             | 29           | 3         | 9          | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 6                                        | -            | 6             | -        | -            | -             | 6            | -         | -          | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |              |               |          |              |               |              |           |            |                                                    |
| -                                        | -            | -             | -        | -            | -             | -            | -         | -          | הכנסות ריבית, נטו                                  |
| 7                                        | -            | 7             | -        | -            | -             | 3            | 1         | 3          | הכנסות מימון שאינן מריבית                          |
| 212                                      | 31           | 181           | 6        | 20           | 5             | 26           | 19        | 105        | עמלות והכנסות אחרות                                |
| <b>219</b>                               | <b>31</b>    | <b>188</b>    | <b>6</b> | <b>20</b>    | <b>5</b>      | <b>29</b>    | <b>20</b> | <b>108</b> | <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |
| <b>14</b>                                | <b>1</b>     | <b>13</b>     | <b>2</b> | <b>(4)</b>   | <b>-</b>      | <b>4</b>     | <b>-</b>  | <b>11</b>  | <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |
| 26                                       | -            | 26            | 2        | -            | -             | 24           | -         | -          | יתרה ממוצעת של נכסים                               |
| 4                                        | -            | 4             | 2        | -            | -             | 2            | -         | -          | יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |

## להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

**ניירות ערך.** ביום 30 ביוני 2014, עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ-151.6 מיליארד ש"ח, כולל סך של 9.9 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של כ-147.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, אשר כלל סך של 10.6 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, עליה של כ-2.8%.

בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט החזיק עבור לקוחותיו ביום 30 ביוני 2014 ניירות ערך בסך של כ-12.0 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-11.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עליה של כ-4.4%.

**ניהול תיקי השקעות.** ביום 30 ביוני 2014 ניהלה תפנית תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-5,638 מיליון ש"ח, לעומת כ-4,803 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עליה של כ-17.4%.

**ייעוץ פנסיוני.** החל מתחילת הפעילות, בחודש מרס 2008, ועד סוף חודש יוני 2014, ניתן ייעוץ לכ-89 אלף לקוחות. הצבירה בתקופה האמורה, של נכסי לקוחות שניתן להם ייעוץ, הסתכמה בכ-12.7 מיליארד ש"ח.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בשוק ההון, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 84-92).

## פעילות בניה ונדל"ן

### התפתחויות בשווקים של הפעילות

**נדל"ן למגורים.** בחודשים ינואר-מאי 2014 חלה עליה בשיעור של 3.8% במחירי הדירות, כפי שעולה ממדד מחירי דירות בבעלות. אי הוודאות לגבי אופן יישום תוכנית "מע"מ אפס" של משרד האוצר הובילה להאטה במכירת דירות חדשות מקבלנים. במחצית הראשונה של שנת 2014 נרשמה ירידה של 18.3% בביקוש לדירות חדשות, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ממוצע ביצועי המשכנתאות החודשי במחצית הראשונה של שנת 2014 עמד על כ-4.3 מיליארד ש"ח, בדומה לממוצע הביצועים החודשי בשנת 2013. יתרת החוב לדירור עמדה בסוף חודש מאי 2014 על כ-293 מיליארד ש"ח, גידול של 1.8% מתחילת השנה. **התחלות בניה.** ברבעון הראשון של שנת 2014<sup>1</sup> הוחל בבנייתן של כ-10,340 דירות חדשות, נתון הנמוך ב-16.1% בהשוואה לנתוני התקופה המקבילה אשתקד.

**נדל"ן מניב מסחר.** ברבעון הראשון של שנת 2014 נשמרה יציבות בשיעורי התפוסה ובדמי השכירות הממוצעים, לעומת ירידה קלה ברבעון האחרון של שנת 2013. עם זאת, נתוני המקרר לרבעון הראשון מצביעים על חולשה מסוימת בסקטור המסחר - ירידה בצריכה הפרטית לנפש (ללא מוצרים בני קיימא) ובפדיון רשתות האופנה בקניונים. המשך הרעה בנתוני הפדיון עשוי להפעיל לחץ שלילי על דמי השכירות בענף ולהוביל לפגיעה בביצועי החברות.

כמו כן, קיים היצע גדול של תכניות מאושרות לבניה ומימושן צפוי להביא לעודף היצע אשר עלול להוביל גם הוא לירידה בפדיון ובדמי השכירות בקניונים, בעיקר בנכסים קטנים, חדשים ונכסים הנתונים לתחרות גוברת.

**נדל"ן מניב משרדים.** ברבעון הראשון של שנת 2014, שוק המשרדים שמר על יציבות ולא נרשמו שינויים במחירים ובתפוסת השטחים. זאת, לאחר ירידה קלה בדמי השכירות הממוצעים בשנת 2013. עם זאת, עודפי היצע גדולים בשטחים המיועדים לנדל"ן למשרדים וההיקף הגבוה של התחלות הבניה, בעיקר באזור המרכז, עשויים להוביל לעודף היצע ולהמשך מגמת הירידה ההדרגתית בדמי השכירות בענף.

### 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 מס' 315 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 עמדה על כ-17.95% ליום 30 ביוני 2014.

### היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח הנקי** של הפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 128 מיליון ש"ח, לעומת 148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 13.5%.

**ההוצאות בנין הפסדי האשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 17 מיליון ש"ח, לעומת 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 19%.

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

**פעילות מקומית -** היקף ההכנסה במחצית הראשונה של שנת 2014 עמד על 248 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-275 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 9.8%. ברווח הנקי נרשמה ירידה לרמה של 142 מיליון ש"ח, לעומת 146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**פעילות בינלאומית -** היקף ההכנסה במחצית הראשונה של שנת 2014 עמד על 103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 51.5%, המיוחסת ברובה לעליה בהכנסות הריבית.

<sup>1</sup> יצוין כי הנתונים מעודכנים לרבעון הראשון של שנת 2014, כיוון שלמועד הבאת הדוח לבית הדפוס טרם פורסמו נתונים מעודכנים יותר.

## נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן:

| פעילות בינלאומית                           |        |           |               | פעילות מקומית |                    |                     |             |
|--------------------------------------------|--------|-----------|---------------|---------------|--------------------|---------------------|-------------|
| סך-הכל                                     | סך-הכל | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | סך-הכל        | בנקאות מסחרית      | מגזר עסקי           | עסקים קטנים |
| במיליוני שקלים חדשים                       |        |           |               |               |                    |                     |             |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |        |           |               |               |                    |                     |             |
| הכנסות ריבית, נטו                          |        |           |               |               |                    |                     |             |
| 168                                        | 52     | 11        | 41            | 116           | 32                 | 85                  | (1)         |
| (39)                                       | (9)    | (5)       | (4)           | (30)          | (6)                | (38)                | 14          |
| 129                                        | 43     | 6         | 37            | 86            | 26                 | 47                  | 13          |
| -                                          | -      | -         | -             | -             | -                  | -                   | -           |
| 41                                         | 7      | 2         | 5             | 34            | 7                  | 23                  | 4           |
| 170                                        | 50     | 8         | 42            | 120           | 33                 | 70                  | 17          |
| (19)                                       | 20     | 17        | 3             | (39)          | 2                  | (42)                | 1           |
| 74                                         | (5)    | (13)      | 8             | 79            | 15                 | 56                  | 8           |
| 2.8                                        | (0.6)  | (1.3)     | 1.7           | 4.5           | 3.1                | 5.5                 | 3.0         |
| 20,568                                     | 6,008  | 1,860     | 4,148         | 14,560        | 3,789              | 9,562               | 1,209       |
| 5,425                                      | 1,493  | 565       | 928           | 3,932         | 864                | 2,201               | 867         |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |        |           |               |               |                    |                     |             |
| הכנסות ריבית, נטו                          |        |           |               |               |                    |                     |             |
| 207                                        | 35     | 6         | 29            | 172           | 36 <sup>(1)</sup>  | 123 <sup>(1)</sup>  | 13          |
| (79)                                       | (10)   | (2)       | (8)           | (69)          | (7) <sup>(1)</sup> | (61) <sup>(1)</sup> | (1)         |
| 128                                        | 25     | 4         | 21            | 103           | 29                 | 62                  | 12          |
| 1                                          | -      | -         | -             | 1             | -                  | 1                   | -           |
| 49                                         | 10     | 2         | 8             | 39            | 6                  | 28                  | 5           |
| 178                                        | 35     | 6         | 29            | 143           | 35                 | 91                  | 17          |
| 1                                          | 12     | 2         | 10            | (11)          | (2)                | (8)                 | (1)         |
| 86                                         | 1      | (3)       | 4             | 85            | 20                 | 56                  | 9           |
| 3.7                                        | 0.2    | (0.3)     | 0.9           | 4.8           | 4.7                | 5.5                 | 3.9         |
| 21,951                                     | 5,675  | 1,955     | 3,720         | 16,276        | 3,552              | 11,814              | 910         |
| 4,702                                      | 1,022  | 287       | 735           | 3,680         | 902                | 2,053               | 725         |

הערה:

(1) סוג מחדש - ראו ביאור 12 ב (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

## נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן:

| פעילות בינלאומית                            |                  |        |        | פעילות מקומית    |        |        |        |
|---------------------------------------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|--------|
| עסקים קטנים                                 | מגזר עסקי מסחרית | בנקאות | סך-הכל | מגזר עסקי סך-הכל | בנקאות | מסחרית | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים                        |                  |        |        |                  |        |        |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014    |                  |        |        |                  |        |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                  |        |        |                  |        |        |        |
| (2)                                         | 165              | 60     | 223    | 87               | 17     | 104    | 327    |
| - מחיצוניים                                 |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 28                                          | (58)             | (9)    | (39)   | (14)             | (5)    | (19)   | (58)   |
| - בינמגזרי                                  |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 26                                          | 107              | 51     | 184    | 73               | 12     | 85     | 269    |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                  |        |        |                  |        |        |        |
| -                                           | -                | -      | -      | -                | -      | -      | -      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 8                                           | 44               | 12     | 64     | 14               | 4      | 18     | 82     |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 34                                          | 151              | 63     | 248    | 87               | 16     | 103    | 351    |
| סך-הכל הכנסות                               |                  |        |        |                  |        |        |        |
| (1)                                         | (41)             | 7      | (35)   | 10               | 42     | 52     | 17     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                  |        |        |                  |        |        |        |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 18                                          | 100              | 24     | 142    | 18               | (32)   | (14)   | 128    |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 47.0                                        | 16.7             | 12.1   | 8.2    | 8.7              | (42.0) | (2.4)  | 5.5    |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 1,145                                       | 9,658            | 3,689  | 14,492 | 3,891            | 1,764  | 5,655  | 20,147 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 839                                         | 2,080            | 889    | 3,808  | 922              | 455    | 1,377  | 5,185  |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013    |                  |        |        |                  |        |        |        |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 25                                          | 238              | 63     | 326    | 58               | 13     | 71     | 397    |
| - מחיצוניים                                 |                  |        |        |                  |        |        |        |
| (3)                                         | (113)            | (11)   | (127)  | (13)             | (4)    | (17)   | (144)  |
| - בינמגזרי                                  |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 22                                          | 125              | 52     | 199    | 45               | 9      | 54     | 253    |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                  |        |        |                  |        |        |        |
| -                                           | -                | -      | -      | -                | -      | -      | -      |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 10                                          | 52               | 14     | 76     | 11               | 3      | 14     | 90     |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 32                                          | 177              | 66     | 275    | 56               | 12     | 68     | 343    |
| סך-הכל הכנסות                               |                  |        |        |                  |        |        |        |
| (3)                                         | 4                | (3)    | (2)    | 13               | 10     | 23     | 21     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                  |        |        |                  |        |        |        |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 19                                          | 92               | 35     | 146    | 10               | (8)    | 2      | 148    |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 64.5                                        | 13.2             | 19.4   | 8.1    | 6.1              | (10.9) | 0.4    | 6.3    |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 881                                         | 12,016           | 3,313  | 16,210 | 3,752            | 1,942  | 5,694  | 21,904 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                  |        |        |                  |        |        |        |
| 721                                         | 2,088            | 890    | 3,699  | 871              | 308    | 1,179  | 4,878  |

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום בניה ונדל"ן, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 92-98).

## פעילות המשכנתאות

## התפתחות בשוק המשכנתאות

| שינוי<br>באחוזים | לששת החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |        | סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים, לא כולל מיחזורים פנימיים |
|------------------|----------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------|
|                  | 2013                                   | 2014   |                                                               |
|                  | במיליוני שקלים חדשים                   |        |                                                               |
| -                | 25,533                                 | 25,529 |                                                               |
| (16.9)           | 124                                    | 103    | אשראי מכספי מדינה                                             |

## מגבלות חקיקה ותקינה

**תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 318 - מאגר מידע על בטחונות.** מועד תחילת השינויים בהוראה היה ביום 1 ביולי 2014. הבנק נערך בהתאם. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 103).

**טיטות חוזר המפקח על הביטוח בנושא חידוש חוזה ביטוח.** ביום 25 במרס 2014 הפיץ המפקח על הביטוח טיטות חוזר, לפיה חברות ביטוח המבקשות לחדש פוליסת ביטוח לתקופה נוספת, תחוייבנה לשלוח למבוטח הודעה 45 ימים לפני תום תקופת הביטוח ולפרט בה נתונים הקבועים בחוזר. במידה ולא התקבלה הסכמת המבוטח לחידוש הפוליסה, היא תבוטל. על פי טיטות החוזר, הוא יחול גם על פוליסות ביטוח קבוצתי כפי שקיימות בביטוח נכס שבוצע בהלוואות משכנתה שניתנו על ידי בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ עד שנת 2005 וכן על ביטוח נכס המבוצע באמצעות סוכנות הביטוח שבבעלות הבנק. יישום החוזר עלול להותיר ללא כיסוי ביטוח נכסים המשמשים כביטחון לאשראי שהעמיד הבנק.

**תיקון צו הבנקאות (עמלות פרעון מוקדם) התשס"ב-2002.** ביום 23 ביולי 2014 אישרה ועדת הכספים של הכנסת תיקון של הצו, אשר יכנס לתוקף 180 ימים ממועד פרסומו. התיקון כולל הבחנה בנוסחה לחישוב העמלה ביחס להלוואה בה ריבית ההלוואה במועד הפרעון המוקדם גבוהה מהריבית הממוצעת בעת פרעון ההלוואה, לעומת הלוואה בה הריבית הממוצעת בעת מתן ההלוואה נמוכה מריבית ההלוואה במועד העמדת ההלוואה. התיקון מחייב מתן גילוי בנושאים שונים בדפי ההסבר בעת ביצוע פרעון מוקדם. התיקון יחול על כל פרעון מוקדם שיבוצע לאחר מועד כניסתו לתוקף.

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

לפרטים בדבר הנחיות והוראות של המפקח בעניין זה, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 103-104). ביום 16 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בדבר "מגבלות למתן הלוואות לדיור". ההוראה מאגדת את ההוראות והמגבלות שנקבעו בנושא זה. ההוראה מגדירה מחדש את המונח "שיעור החזר מהכנסה" ומבהירה את התנאים להכרה בהכנסות עצמאיים, תושבי חוץ, שכירים ובעלי שליטה בתאגיד וכן הכרה בהכנסות של ערב להלוואה. שינוי בהגדרות יחול על הלוואות שתאושרנה החל מיום 1 באוקטובר 2014. בנוסף, כוללת ההוראה הנחיה לפיה על הלוואות לדיור שתאושרנה החל מיום 1 באוקטובר 2014, שסכומן יעלה על 5 מיליון ש"ח, יוחל משקל סיכון בשיעור של 100%, במקום טווח של 35%-100% כיום. במקביל, ביום 20 ביולי 2014, פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות המרכז סוגיות שעלו מאז פרסום ההנחיות הקודמות, במסגרתן ניתנו הבהרות בנושאים שונים לעניין שיעור החזר מהכנסה, שיעור מימון, מיחזור הלוואות, הגבלות בריבית משתנה והקצאת נכסי סיכון. בין היתר, יהיה על תאגיד בנקאי לשמור נתונים לצרכי ניהול סיכונים ומבחני קיצון בקשר עם הכנסות הלוויים כדוגמת גובה הכנסתו הפנויה, גובה הכנסתו החודשית נטו והוצאותיו הקבועות.

## היקף הפעילות והרווח הנקי

**הלן נתונים על ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים:**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 | במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |              | 2014       | 2013         |
|-----------------------------------|------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
|                                   | שינוי במיליוני ש"ח                       | באחוזים      |            |              |
| מכספי בנק <sup>(1)</sup>          | 1,476                                    | 1,427        | 3.4        | 2,901        |
| מכספי האוצר <sup>(2)</sup>        | 4                                        | 4            | -          | 13           |
| סך-הכל הלוואות חדשות              | 1,480                                    | 1,431        | 3.4        | 2,914        |
| הלוואות שמוחזרו                   | 388                                      | 302          | 28.5       | 823          |
| <b>סך-הכל ביצועים</b>             | <b>1,868</b>                             | <b>1,733</b> | <b>7.8</b> | <b>3,737</b> |

הערות:

- (1) כולל ביצועי הלוואות חדשות שניתנו במשכון דירת מגורים בסך של 92 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2014, לעומת 68 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ו-197 מיליון ש"ח בשנת 2013.
- (2) כולל הלוואות עומדות בסך 3 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 לעומת 2 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ו-1 מיליון ש"ח בשנת 2013.

**הרווח הנקי** מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות בנין הפסדי אשראי.** במחצית הראשונה של שנת 2014 נרשמה הקטנת הוצאה בסך של 11 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות במחצית הראשונה של שנת 2013 הושפעו, בעיקר, מהפרשה חד פעמית שנדרשה לאור הוראות המפקח על הבנקים (ראו ביאור 1 ד' 4.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, עמ' 303).

#### נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות:

| פעילות מקומית                                      |                     |               |            |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------|------------|
| משקי בית                                           | עסקים קטנים         | בנקאות מסחרית | סך-הכל     |
| במיליוני שקלים חדשים                               |                     |               |            |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014         |                     |               |            |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |                     |               |            |
| 196                                                | 31                  | 4             | 231        |
| (170)                                              | (26)                | (1)           | (197)      |
| – בינמגזרי                                         |                     |               |            |
| 26                                                 | 5                   | 3             | 34         |
| –                                                  | –                   | –             | –          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          |                     |               |            |
| 7                                                  | –                   | –             | 7          |
| עמלות והכנסות אחרות                                |                     |               |            |
| <b>33</b>                                          | <b>5</b>            | <b>3</b>      | <b>41</b>  |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |                     |               |            |
| 1                                                  | (2)                 | –             | (1)        |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |                     |               |            |
| <b>(3)</b>                                         | <b>3</b>            | <b>1</b>      | <b>1</b>   |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |                     |               |            |
| (0.5)                                              | 1.1                 | 0.2           | 0.1        |
| תשואה להון (אחוזים)                                |                     |               |            |
| 20,275                                             | 939                 | 392           | 21,606     |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |                     |               |            |
| 42                                                 | 4                   | 1             | 47         |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |                     |               |            |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013         |                     |               |            |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |                     |               |            |
| ( <sup>1)</sup> 241                                | ( <sup>1)</sup> 10  | 4             | 255        |
| ( <sup>1)</sup> (206)                              | ( <sup>1)</sup> (6) | (2)           | (214)      |
| – בינמגזרי                                         |                     |               |            |
| 35                                                 | 4                   | 2             | 41         |
| 1                                                  | –                   | –             | 1          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          |                     |               |            |
| 5                                                  | 1                   | –             | 6          |
| עמלות והכנסות אחרות                                |                     |               |            |
| <b>41</b>                                          | <b>5</b>            | <b>2</b>      | <b>48</b>  |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |                     |               |            |
| 22                                                 | (3)                 | (1)           | 18         |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |                     |               |            |
| <b>(6)</b>                                         | <b>2</b>            | <b>1</b>      | <b>(3)</b> |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |                     |               |            |
| (1.1)                                              | 0.9                 | 0.2           | (0.3)      |
| תשואה להון (אחוזים)                                |                     |               |            |
| 19,927                                             | 959                 | 391           | 21,277     |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |                     |               |            |
| 29                                                 | 2                   | 1             | 32         |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |                     |               |            |

הערה:

(1) סווג מחדש – ראו ביאור 12 ב' (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

## נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות:

| פעילות מקומית                                      |                           |                        |          |
|----------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|----------|
| סך-הכל                                             | בנקאות                    |                        |          |
|                                                    | משקי בית                  | עסקים קטנים            | מסחרית   |
| במיליוני שקלים חדשים                               |                           |                        |          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014           |                           |                        |          |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |                           |                        |          |
| - מחיצוניים                                        | 274                       | 60                     | 5        |
| - בינמגזרי                                         | (228)                     | (51)                   | (1)      |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           | 46                        | 9                      | 4        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | -                         | -                      | -        |
| עמלות והכנסות אחרות                                | 15                        | -                      | -        |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>61</b>                 | <b>9</b>               | <b>4</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | (1)                       | (10)                   | -        |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>(5)</b>                | <b>7</b>               | <b>1</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                                | (0.7)                     | 23.2                   | 6.2      |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 20,139                    | 948                    | 374      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 42                        | 3                      | 1        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013           |                           |                        |          |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |                           |                        |          |
| - מחיצוניים                                        | 422                       | 24                     | 4        |
| - בינמגזרי                                         | (355) <sup>(1)</sup>      | (14) <sup>(1)</sup>    | (2)      |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                           | 67                        | 10                     | 2        |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | 1                         | -                      | -        |
| עמלות והכנסות אחרות                                | 10                        | 1                      | -        |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>78</b>                 | <b>11</b>              | <b>2</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 41                        | (3)                    | (1)      |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>(16)<sup>(1)</sup></b> | <b>4<sup>(1)</sup></b> | <b>1</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                                | (3.7)                     | 11.8                   | 3.5      |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 19,911                    | 971                    | 384      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 17                        | 2                      | 1        |

הערה:

(1) סוג מחדש - ראו ביאור 12 ב (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

## פרטים נוספים בדבר תיק המשכנתאות של קבוצת דיסקונט והסיכונים הגלומים בו

**כללי.** הנתונים המוצגים להלן מתייחסים לכלל פעילות הקבוצה בתחום זה: הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט ו-אי די בי ניו יורק. יצוין עם זאת שהנתונים המתייחסים ל-אי די בי ניו יורק הינם זניחים (אשראי לדירור בסך של 10 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2014 ו-9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013).

## להלן נתונים על סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים:

| לששת החודשים                         |      | לשנה שהסתיימה  |
|--------------------------------------|------|----------------|
| שהסתיימו ביום                        |      | ביום 31 בדצמבר |
| 30 ביוני 2014                        |      | 2013           |
| סכום הלוואה ממוצעת (באלפי ש"ח)       | 666  | 638            |
| שיעור מימון ממוצע לדירור (באחוזים)   | 52.8 | 52.9           |
| שיעור מימון ממוצע לכל מטרה (באחוזים) | 37.2 | 37.0           |

שיעור המימון הממוצע לדיור נמצא בירידה בשנים האחרונות, הן בשל מיקוד בפעילות עם לקוחות ממגזרים נבחרים יחד עם מדיניות תמחור תואמת סיכון, והן מהשפעות הוראות בנק ישראל לעניין הגבלת שיעור המימון (במחצית הראשונה של שנת 2014, ירד השיעור קלות).

#### להלן התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה:

| 31 בדצמבר 2012      |              | 31 בדצמבר 2013 |              | 30 ביוני 2014 |              |
|---------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| מסך                 | % מסך        | מסך            | % מסך        | מסך           | % מסך        |
| האשראי לדיור        | במיליוני ש"ח | האשראי לדיור   | במיליוני ש"ח | האשראי לדיור  | במיליוני ש"ח |
| 1,200               | 85.7         | 17,014         | 85.7         | 17,342        | 85.8         |
| מעל 1,200 ועד 4,000 | 12.7         | 2,524          | 12.7         | 2,544         | 12.6         |
| מעל 4,000           | 1.6          | 325            | 1.6          | 319           | 1.6          |
| <b>סך-הכל</b>       | <b>100.0</b> | <b>19,863</b>  | <b>100.0</b> | <b>20,205</b> | <b>100.0</b> |

הערה:

- (1) ליום 30 ביוני 2014 יתרת האשראי כוללת סך של 10 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור שניתנו בחו"ל ( 31.12.2013: 9 מיליון ש"ח, 31.12.2012: 9 מיליון ש"ח)  
 (2) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

מהנתונים לעיל ניתן לראות כי לא חל שינוי מהותי במקטע ההלוואות שמעל 1.2 מיליון ש"ח בתמהיל הכולל.

#### להלן נתונים על היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור:

| ליום                 | יתרת אשראי לציבור (1) | יתרת אשראי בעייתי (1) | יתרת הפרשה להפסדי אשראי (2)(3) | שיעור החוב הבעייתי |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------|
| במיליוני שקלים חדשים |                       |                       |                                |                    |
| %                    |                       |                       |                                |                    |
| 30 ביוני 2014        | 20,460                | 428                   | 183                            | 2.1                |
| 31 בדצמבר 2013       | 20,401                | 449                   | 184                            | 2.2                |
| 31 בדצמבר 2012       | 20,092                | 447                   | 181                            | 2.2                |

הערות:

- (1) יתרת חוב רשומה.  
 (2) ליום 30 ביוני 2014 יתרת ההפרשה כוללת הפרשה לפי עומק פיגור בסך של 160 מיליון ש"ח, וכן הפרשה מעבר לעומק הפיגור בסך של 23 מיליון ש"ח (31.12.2013: 168 מיליון ש"ח ו-16 מיליון ש"ח, 31.12.2012: 167 מיליון ש"ח ו-14 מיליון ש"ח, בהתאמה).  
 (3) לא כולל הפרשה קבוצתית בשיעור של 0.35% מיתרת האשראי אשר בגינה לא בוצעה הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, בסך של 72 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2014 ( 31.12.2013: 72 מיליון ש"ח).

#### להלן התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי:

| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |              |              |              |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013   |              | 2013         |              | 2014         |              |
| מסך                                 | % מסך        | מסך          | % מסך        | מסך          | % מסך        |
| הביצועים                            | במיליוני ש"ח | הביצועים     | במיליוני ש"ח | הביצועים     | במיליוני ש"ח |
| 45%                                 | 459          | 31.1         | 449          | 31.5         | 901          |
| בין 45%-60%                         | 575          | 39.0         | 665          | 46.6         | 1,270        |
| מעל 60%                             | 442          | 29.9         | 313          | 21.9         | 730          |
| <b>סך-הכל</b>                       | <b>1,476</b> | <b>100.0</b> | <b>1,427</b> | <b>100.0</b> | <b>2,901</b> |

הערה:

- (1) שיעור המימון (LTV) מחושב ביחס לנכס הנרכש ולא כולל בטוחות נוספים, באם ניתנו.

בשנתיים האחרונות ניכרת יציבות בתמהיל ביצועי האשראי בשיעור המימון השונים. מרכיב ההלוואות בשיעור מימון העולה על 60% הינו כ-20%-30% מסך האשראי הניתן.

## להלן נתונים על התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה:

| אשראי לא צמוד <sup>(2)</sup> |              | אשראי צמוד מדד <sup>(2)</sup> |              | אשראי צמוד מט"ח <sup>(2)</sup> |              |              |              |
|------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| ריבית קבועה                  | ריבית משתנה  | ריבית קבועה                   | ריבית משתנה  | ריבית קבועה                    | ריבית משתנה  |              |              |
| מסך                          | מסך          | מסך                           | מסך          | מסך                            | מסך          | מסך          | מסך          |
| במיליוני ש"ח                 | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח                  | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח                   | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח |
| 1,465                        | 7,570        | 5,236                         | 5,477        | 4                              | 453          | 2.3          | 20,205       |
| 992                          | 7,446        | 6,273                         | 5,073        | 6                              | 354          | 1.8          | 20,144       |
| 448                          | 7,249        | 6,987                         | 4,765        | 4                              | 410          | 2.1          | 19,863       |

הערות:

(1) מזה כ-202 מיליון ש"ח הלוואות לדיור שניתנו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה.

(2) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

בשנים האחרונות, ניכרת מגמת הסטה מסויימת מהלוואות הניתנות במגזר צמוד המדד לזה שאינו צמוד.

עיקר ההלוואות ניתנות לתקופה מקורית של עד 25 שנה.

יתרת תיק האשראי לדיור לפי תקופה נוכחית לפירעון של מעל 20 שנה ליום 30 ביוני 2014 עומדת על סך של 1,327 מיליון ש"ח ומהווה 6.6% מסך תיק האשראי לדיור (ליום 31 בדצמבר 2013 עמדה היתרה על סך של 1,408 מיליון ש"ח והוותה 7.0% מסך תיק האשראי לדיור).

## להלן נתונים על הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור ההחזר מההכנסה:

| שיעור החזר מהכנסה <sup>(1)</sup> | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |              |              |              |              |              | לשנה שהסתיימה ביום |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
|                                  | 2014                                |              |              | 2013         |              |              | 31 בדצמבר 2013     |
|                                  | מסך                                 | מסך          | מסך          | מסך          | מסך          | מסך          | מסך                |
| במיליוני ש"ח                     | במיליוני ש"ח                        | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח       |
| 40%                              | 1,184                               | 93.3         | 1,088        | 88.2         | 2,264        | 88.8         | 2,264              |
| מעל 40%                          | 85                                  | 6.7          | 146          | 11.8         | 286          | 11.2         | 286                |
| <b>סך-הכל</b>                    | <b>1,269</b>                        | <b>100.0</b> | <b>1,234</b> | <b>100.0</b> | <b>2,550</b> | <b>100.0</b> | <b>2,550</b>       |

הערה:

(1) סכומי הביצוע אינם כוללים הלוואות במשכון דירת מגורים, הלוואות בולט והלוואות בלון.

בשנים האחרונות נרשמה עליה בהיקף האשראי שניתן מעל ליחס החזר של 40%. לעניין זה יצויין כי החל מאמצע שנת 2012 פועל בבנק מודל דירוג המביא בחשבון פרמטרים נוספים הקשורים לכושר ההחזר, כך שאישור האשראי מתבסס על תמונה שלמה של כושר ההחזר, ולא על יחס ההחזר בלבד.

שיעור האשראי שניתן ביחס החזר של מעל 40% במחצית הראשונה של שנת 2014, כ-6.7%, אינו עולה מהותית על מרכיב פעילות זה בכלל המערכת הבנקאית. יצויין כי הנתון לשנת 2013 הושפע מעסקה בודדת במקטע זה.

לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 98-106). לפרטים בדבר סיכוני אשראי בהלוואות לדיור, ראו להלן בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

## הפעילות הבינלאומית

### כללי

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

### היקף הפעילות והרווח הנקי

**הרווח הנקי** מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 19 מיליון ש"ח, לעומת 74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 74.3%.

**הוצאות בגין הפסדי האשראי** הסתכמו בסך של 68 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2014, לעומת 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 106.1%.

**להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית:**

| מסקי בית                                           | מגזר עסקי   | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | ניהול פיננסי סך-הכל |             |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|---------------------|-------------|
| במיליוני שקלים חדשים                               |             |               |              |                     |             |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014         |             |               |              |                     |             |
| הכנסות ריבית, נטו                                  | (1)–        | 38            | 49           | 60                  | 52          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | (1)–        | –             | –            | 5                   | (80)        |
| עמלות והכנסות אחרות                                | (1)–        | 12            | 7            | 31                  | 10          |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>(1)–</b> | <b>50</b>     | <b>56</b>    | <b>96</b>           | <b>(18)</b> |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | 1           | 17            | 2            | 2                   | 9           |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>(1)</b>  | <b>(1)</b>    | <b>21</b>    | <b>(1)</b>          | <b>(25)</b> |
| תשואה להון (אחוזים)                                | –           | (0.1)         | 4.4          | (0.8)               | (4.0)       |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 31          | 8,080         | 8,400        | 3,899               | 13,603      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 46          | 2,456         | 2,431        | 18,747              | 5,753       |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013         |             |               |              |                     |             |
| הכנסות ריבית, נטו                                  | (1)–        | 33            | 44           | 55                  | 23          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          | (1)–        | –             | –            | 4                   | 15          |
| עמלות והכנסות אחרות                                | (1)–        | 14            | 15           | 47                  | (10)        |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               | <b>(1)–</b> | <b>47</b>     | <b>59</b>    | <b>106</b>          | <b>28</b>   |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            | (1)–        | 7             | 17           | 1                   | –           |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> | <b>(1)–</b> | <b>10</b>     | <b>9</b>     | <b>15</b>           | <b>(1)</b>  |
| תשואה להון (אחוזים)                                | –           | 1.0           | 2.1          | 15.1                | (0.2)       |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               | 18          | 7,672         | 7,882        | 2,687               | 20,738      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          | 55          | 1,783         | 1,839        | 15,961              | 14,691      |

הערה:

(1) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## נתונים עיקריים אודות הפעילות הבינלאומית:

| מסקי בית                                 | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | ניהול פיננסי סך-הכל |        |
|------------------------------------------|-----------|---------------|--------------|---------------------|--------|
| במיליוני שקלים חדשים                     |           |               |              |                     |        |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |           |               |              |                     |        |
| (1)–                                     | 76        | 96            | 121          | 92                  | 385    |
| (1)–                                     | –         | –             | 5            | (62)                | (57)   |
| (1)–                                     | 25        | 18            | 81           | –                   | 124    |
| (1)–                                     | 101       | 114           | 207          | 30                  | 452    |
| 1                                        | 48        | 5             | 1            | 14                  | 69     |
| (1)                                      | (12)      | 30            | 14           | (12)                | 19     |
| (1)–                                     | (3.7)     | 7.9           | 9.2          | (6.4)               | 0.9    |
| 26                                       | 7,956     | 8,119         | 3,762        | 15,978              | 35,841 |
| 41                                       | 2,305     | 2,280         | 18,552       | 8,721               | 31,899 |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |           |               |              |                     |        |
| (1)–                                     | 73        | 97            | 115          | 34                  | 319    |
| (1)–                                     | –         | –             | 14           | 18                  | 32     |
| (1)–                                     | 25        | 23            | 96           | (23)                | 121    |
| (1)–                                     | 98        | 120           | 225          | 29                  | 472    |
| (1)–                                     | 18        | 28            | 2            | (15)                | 33     |
| (1)–                                     | 15        | 18            | 34           | 7                   | 74     |
| –                                        | 5.6       | 5.5           | 26.6         | 3.6                 | 3.7    |
| 18                                       | 7,763     | 8,095         | 2,747        | 21,538              | 40,161 |
| 53                                       | 2,095     | 2,226         | 17,993       | 12,727              | 35,094 |

הערה:

(1) סכומים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## התפתחויות במגזר

**מכירת DBLA.** לפרטים בדבר בחינת אפשרויות למכירת DBLA, ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים. **הסכם בין הרשויות בשוויץ לבין משרד המשפטים האמריקאי.** לפרטים, ראו ביאור 17 לתמצית הדוחות הכספיים.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

**מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל.** שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 18.67% מסך נכסי הסיכון ביום 30 ביוני 2014, בהשוואה לשיעור של 20.59% ביום 31 בדצמבר 2013. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדירקטוריון, במסגרת הצהרת התיאבון לסיכון של קבוצת דיסקונט.

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

**רגולציה חדשה בנוגע לפיקוח של הרגולטור הבריטי על סניפי בנקים זרים באנגליה ולרישוי פעילותם.** בחודש פברואר 2014 פורסמה טיוטת מסמך הנחיות מטעם יחידת הפיקוח בבנק המרכזי באנגליה, ה-PRA (Prudential Regulation Authority). עניינה של הטיוטה - הבהרת ופירוט הפרמטרים והדרישות של ה-PRA לרישוי פעילותם של סניפי בנקים זרים (או חברות הבת שלהם) באנגליה (כאלה הקיימים כיום וסניפים חדשים שתוגש בקשה להקמתם). מטרת הרגולציה החדשה, כעולה מהטיוטה - בחינת מידת השפעת של הבנקים הזרים על יציבות השוק הפיננסי באנגליה, והגברת הפיקוח על פעילותם.

לפרטים נוספים אודות הפעילות הבינלאומית, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 107-110).

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

### פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 111-113).  
לפרטים בדבר עקרונות וכלים לניהול סיכונים וממשל תאגידי לניהול סיכונים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 113-118).

### באזל ודרישות ההון הרגולטוריות

#### גילויים בהתאם לנדבך השלישי של באזל

יצוין כי חלק מהנתונים שגילויים נדרש בהתאם לנדבך השלישי של באזל, מובאים בחלק ג' של המסמך "גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל", טבלאות 1-7. המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח של הבנק לרבעון השני 2014 (דוח זה) באתר הבנק, באתר מגנא של רשות ניירות ערך, ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "מסמך האינטרנט בעניין באזל"). המידע הכלול בטבלאות האמורות מובא כאן ולהלן על דרך ההפניה. כמו כן, בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ב') מובאת טבלת הקשר בין דרישות הגילוי על פי הנדבך השלישי לבין המידע שנכלל בדוח.

לפרטים בדבר באזל III, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 120-121).

### מסגרות רגולטוריות לניהול סיכונים

#### טיוטות והוראות שפורסמו במחצית הראשונה של שנת 2014

**טיוטת הוראות בתחום ניהול סיכוני אשראי** - ראו להלן.

**טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין, טיוטת תיקון להוראות הדיווח לציבור וקובץ שאלות ותשובות בנושא יחס כיסוי הנזילות** - ראו להלן.

**תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355 בנושא ניהול סיכוני המשכיות עסקית** - ראו להלן.

**טיוטת הוראות בדבר ניהול הסיכון הקיברנטי, בדבר דיווח על אירוע קיברנטי ובדבר ניהול סיכונים בסביבת מחשוב ענן** - ראו להלן.

### ניהול סיכוני אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון להיווצרות הפסדים כתוצאה מחוסר יכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו, בחלקן או במלואן. לפרטים כלליים נוספים ולגילוי איכותי נוסף אודות ניהול סיכוני האשראי, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 122-128).

**טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בדבר "ניהול סיכון אשראי"**. ביום 30 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה של תיקון ההוראה, לפיה תשולבנה בהוראה הדרישות בדבר בקרת האשראי ותבטל הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 319. הדגש בהוראה הוסט ממדדים טכניים כמותיים לדרישות איכותיות ולתוצרים הנדרשים מפעילות פונקצית בקרת האשראי. על פי הטיוטה, בקרת האשראי תסייע לגבש מסקנות רוחב בנוגע לתהליכי מתן אשראי ולפיקוח ומעקב אחר מוקדי הסיכון העיקריים בקווי הפעילות השונים. בנוסף, בקרת האשראי צריכה לוודא שבחברות הבת פועלת יחידה ברמה מקצועית. על פי הטיוטה, התיקונים יחולו מיום 1 בינואר 2015 ואילך.

#### הפחתת סיכון אשראי

לפרטים בדבר גילוי איכותי בהתייחס להפחתת סיכון אשראי, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 128-129).

גילוי כמותי בנושא זה מובא במסמך האינטרנט בעניין באזל (כהגדרתו לעיל), בחלק ג', סעיף 4, שהמידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

## גילויים נוספים

## גילוי כמותי לסיכון האשראי

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

| 30 ביוני<br>2014                                        | ממוצע<br>לתקופה <sup>(1)</sup> | 30 ביוני<br>2013 | ממוצע<br>לתקופה <sup>(1)</sup> | 31 בדצמבר<br>2013 | ממוצע<br>לתקופה <sup>(1)</sup> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| באזל III                                                | באזל II                        | באזל II          | באזל II                        | באזל II           | באזל II                        |
| במיליוני שקלים חדשים                                    |                                |                  |                                |                   |                                |
| אשראי                                                   | 149,214                        | 150,517          | 154,984                        | 150,907           | 149,885                        |
| איגרות חוב                                              | 32,743                         | 35,930           | 39,030                         | 37,418            | 35,964                         |
| אחרים <sup>(2)</sup>                                    | 9,377                          | 8,709            | 8,142                          | 7,805             | 8,282                          |
| ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות <sup>(3)</sup> | 59,086                         | 58,319           | 59,341                         | 59,425            | 57,706                         |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(4)</sup>          | 2,055                          | 2,017            | 2,067                          | 1,723             | 1,875                          |
| <b>סך-הכל</b>                                           | <b>252,475</b>                 | <b>255,492</b>   | <b>263,564</b>                 | <b>257,278</b>    | <b>253,712</b>                 |

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 והכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

גילוי כמותי נוסף מובא במסמך האינטרנט בעניין באזל (כהגדרתו לעיל), בחלק ג', סעיפים 1-3, שהמידע הכלול בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

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

סיכון אשראי של צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בגין העסקה. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 129-130). גילוי כמותי בנושא זה מובא במסמך האינטרנט בעניין באזל (כהגדרתו לעיל), בחלק ג', סעיף 5, שהמידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

## הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכונים אשראי. ייחודיותו של סיכון האשראי בעסקאות אלה נובעת מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי הכרוך בה. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 130-131).  
 בביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים, מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ג', סעיף 1) מובאים פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

## חשיפות איגור

אי די בי ניו יורק משקיע במספר סוגים של ניירות ערך מאוגחים, ניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS), ניירות ערך מסוג CDO, CLO<sup>1</sup>, Trust Preferred וניירות ערך המגובים במשכנתאות למגורים (RMBS). לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 131), ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ו-"השקעות בניירות ערך מגובי נכסים" בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל. גילוי כמותי בנושא זה מובא במסמך האינטרנט בעניין באזל (כהגדרתו לעיל), בחלק ג', סעיף 6, שהמידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

<sup>1</sup> CLO (Collateralized Loan Obligation): איגרת חוב המגובה בתיק הלוואות.

## חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

**כללי.** הגדרת מוסדות פיננסיים זרים כוללת בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים. בשונה מהגדרת ענף משק "שירותים פיננסיים", לצורך הגילוי בסקירת הנהלה של "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק", החשיפה בגין מוסדות פיננסיים זרים המוצגת בטבלה שלהלן כוללת חשיפות לבנקים זרים ולבנקים להשקעות זרים שאינם נכללים באשראי לציבור מחד, ומאידך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוץ מאזנית פוטנציאלית.

**התפתחויות בשוקי העולם.** כלכלת גוש האירו הפגינה חולשה במחצית הראשונה של שנת 2014, כאשר התוצר נותר ללא שינוי ברבעון השני, לאחר צמיחה מתונה של 0.8% ברבעון הראשון. יתרה מכך, כלכלת גרמניה התכווצה ברבעון השני ובצרפת נרשם קיפאון, ואילו כלכלת איטליה נכנסה למיתון. עם זאת, ראוי לציין את כלכלת ספרד, אשר התרחבה בכל אחד מהרבעונים. סביבת האינפלציה בגוש נותרה נמוכה, והאינפלציה השנתית עומדת על 0.5%. על מנת להעלות את האינפלציה, הודיע הבנק המרכזי בגוש על צעדים מרחיבים, ובהם הפחתת ריבית, הפיכת הריבית על פקדונות הבנקים בבנק המרכזי לשלילית ומתן הלוואות לבנקים לצורך האצת הגידול באשראי הבנקאי. יצוין כי בתקופה הנסקרת, נרשמה הסלמה במתח הגיאו-פוליטי בין רוסיה למדינות אירופה, בפרט על רקע סנקציות הדדיות. בתוך כך, על רקע צעדי הבנק המרכזי, והעליה האמורה במתח הגיאו-פוליטי, נמשכה ירידה בתשואות של איגרות החוב הממשלתיות של מדינות הגוש.

בחודש יולי הודיעה חברת אחזקות מפורטוגל, המחזיקה בבנק השני בגודלו במדינה, על דחיית פרעון אג"ח לטווח קצר. 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.

לפרטים בדבר אופן ניהול חשיפת האשראי הנובעת ממוסדות פיננסיים זרים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 131-132).

**חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים.** חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים ולבנקים להשקעות. כעולה מהנתונים שיובאו להלן, כ-76% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2014 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה.

המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 ביוני 2014 כוללות בין היתר, את ארה"ב, בריטניה, גרמניה וצרפת. בתקופה הדיווח נכלל סך של 98 מיליון ש"ח הפסד בגין מכירת ניירות ערך והפרשה להפסד בגין ירידת ערך של ניירות ערך של מוסדות פיננסיים. ההפסד וההפרשה הינם בגין איגרות חוב מסוג TRUPS, והם נובעים מהחלטת אי די בי ניו יורק למכור אותן, במסגרת ההיערכות ליישום הוראות באזל III בארה"ב, החל מיום 1 בינואר 2015 (ראו ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים).

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

| חשיפת<br>אשראי<br>נוכחית <sup>(4)</sup>                                                                                                                                                                                          | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני<br>נוכחי <sup>(3)</sup> (4) | סיכון אשראי<br>מאזני <sup>(2)</sup> (4)(5) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>                                                                                                                                                                                                      |                                                      |                                            |
| <b>30 ביוני 2014</b>                                                                                                                                                                                                             |                                                      |                                            |
| חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים <sup>(6)</sup>                                                                                                                                                                          |                                                      |                                            |
| דירוג אשראי חיצוני <sup>(7)</sup>                                                                                                                                                                                                |                                                      |                                            |
| 2,114                                                                                                                                                                                                                            | 263                                                  | 1,851                                      |
| AAA עד AA-                                                                                                                                                                                                                       |                                                      |                                            |
| 5,135                                                                                                                                                                                                                            | 191                                                  | 4,944                                      |
| A+ עד A-                                                                                                                                                                                                                         |                                                      |                                            |
| 1,878                                                                                                                                                                                                                            | 16                                                   | 1,862                                      |
| BBB+ עד BBB-                                                                                                                                                                                                                     |                                                      |                                            |
| 180                                                                                                                                                                                                                              | 6                                                    | 174                                        |
| BB+ עד B-                                                                                                                                                                                                                        |                                                      |                                            |
| 282                                                                                                                                                                                                                              | 100                                                  | 182                                        |
| ללא דירוג <sup>(8)</sup>                                                                                                                                                                                                         |                                                      |                                            |
| <b>9,589</b>                                                                                                                                                                                                                     | <b>576</b>                                           | <b>9,013</b>                               |
| <b>סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>                                                                                                                                                                           |                                                      |                                            |
| מזה חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים:                                                                                                                                                                                    |                                                      |                                            |
| 2,244                                                                                                                                                                                                                            | 55                                                   | 2,189                                      |
| בארצות הברית                                                                                                                                                                                                                     |                                                      |                                            |
| 322                                                                                                                                                                                                                              | -                                                    | 322                                        |
| יתרת איגרות חוב בעייתיים                                                                                                                                                                                                         |                                                      |                                            |
| <b>31 בדצמבר 2013</b>                                                                                                                                                                                                            |                                                      |                                            |
| חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים <sup>(6)</sup>                                                                                                                                                                          |                                                      |                                            |
| דירוג אשראי חיצוני <sup>(7)</sup>                                                                                                                                                                                                |                                                      |                                            |
| 2,497                                                                                                                                                                                                                            | 269                                                  | 2,228                                      |
| AAA עד AA-                                                                                                                                                                                                                       |                                                      |                                            |
| 5,736                                                                                                                                                                                                                            | 167                                                  | 5,569                                      |
| A+ עד A-                                                                                                                                                                                                                         |                                                      |                                            |
| 2,114                                                                                                                                                                                                                            | 7                                                    | 2,107                                      |
| BBB+ עד BBB-                                                                                                                                                                                                                     |                                                      |                                            |
| 366                                                                                                                                                                                                                              | 8                                                    | 358                                        |
| BB+ עד B-                                                                                                                                                                                                                        |                                                      |                                            |
| 301                                                                                                                                                                                                                              | 105                                                  | 196                                        |
| ללא דירוג <sup>(8)</sup>                                                                                                                                                                                                         |                                                      |                                            |
| <b>11,014</b>                                                                                                                                                                                                                    | <b>556</b>                                           | <b>10,458</b>                              |
| <b>סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>                                                                                                                                                                           |                                                      |                                            |
| מזה חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים:                                                                                                                                                                                    |                                                      |                                            |
| 3,195                                                                                                                                                                                                                            | 45                                                   | 3,150                                      |
| בארצות הברית                                                                                                                                                                                                                     |                                                      |                                            |
| 176                                                                                                                                                                                                                              | -                                                    | 176                                        |
| יתרת איגרות חוב בעייתיים                                                                                                                                                                                                         |                                                      |                                            |
| הערות:                                                                                                                                                                                                                           |                                                      |                                            |
| (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.                                                                                                  |                                                      |                                            |
| (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות 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) חשיפות האשראי וסיכון האשראי הבעייתי מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני הניכויים כהגדרתם בסעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.                                                                                   |                                                      |                                            |
| (5) למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ראו ביאור 8 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 ובהעדרו, דירוג S&P או S&P.                                                                                                                                                                                 |                                                      |                                            |
| (8) סיכון אשראי חוץ מאזני ללא דירוג, מרביתו בגין ערבויות מבנקים שוויצרים פרטיים ומבנקים שוויצרים בבעלות בנקים במערב אירופה שדירוגם הינו A1 ומעלה.                                                                                |                                                      |                                            |

בנוסף לחשיפה המוצגת בטבלה לעיל, לימים 30 ביוני 2014 ו-31 בדצמבר 2013 קיימת חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית לבנקים זרים בגין מכשירים נגזרים (כהגדרתה בסעיף (4) (א) להגדרת חבות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים" דהיינו, אחוז משתנה מיתרת עסקה עתידית), בסך של 79 מיליון ש"ח ושל 283 מיליון ש"ח, בהתאמה.

## סיכוני אשראי בהלוואות דיור

**כללי.** פעילות העמדת הלוואות לדיור בקבוצה, מתבצעת על ידי הבנק ועל ידי בנק מרכזי 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 והריבית הריאלית השלילית. לפרטים בדבר הצעדים שנקטו על ידי הקבוצה, להגברת הפיקוח על האשראי בתחום זה, ראו דוח שנתי 2013 (עמ' 134).

היקף תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-20,460 מיליון ש"ח (31.12.2013 - 20,401 מיליון ש"ח).

**להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה:**

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני |                                                                             |
|----------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 2013           | 2014          |                                                                             |
| %              | %             |                                                                             |
| 9.6            | 9.1           | שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס                          |
| 17.2           | 17.6          | שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה |
| 65.2           | 64.6          | שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור <sup>(1)</sup>    |

הערה:

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

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

התאגידים הבנקאיים נדרשים לכלול בדיווח מידע על סיכון האשראי הנוכחי למועד הדיווח, בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותם נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי.

ליום 30 ביוני 2014 אין לבנק קבוצת לווים אחת שחבותה מגיעה לסף האמור.

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

החל מהדוח השנתי לשנת 2012, הבנק מסווג את השקעתו בניירות ערך של סוכנויות פדוליות בארה"ב במסגרת האשראי לציבור. ההשקעה בניירות ערך של כל אחת מהסוכנויות אינה מגיע לסף כאמור. לפרטים בדבר השקעות הבנק כאמור, ראו להלן תוספת ד' לסקירת ההנהלה.

## סיכוני אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)

**סיכוני אשראי בגין מימון ממונף.** הבנק קבע מגבלות על היקף החשיפה למימון ממונף ביחס לסך האשראי הכולל של הבנק וביחס להון הכולל של הבנק, לפי הנמוך מביניהם. בנוסף, התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלות שנקבעו מדווחים להנהלת הבנק ולדירקטוריון אחת לרבעון, לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון זה.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני אשראי בגין מימון ממונף, ראו דוח שנתי 2013 (עמ' 135). לפרטים נוספים בענין זה, ראו בנספח לדוח הדירקטוריון, המהווה חלק בלתי נפרד ממנו (חלק ג', סעיף 2).

## ניהול סיכוני 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.

לפרטים כלליים נוספים, ראו דוח שנתי 2013 (עמ' 135-138).

לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333 בנושא "ניהול סיכוני ריבית", ראו דוח שנתי 2013 (עמ' 136).

## גילוי כמותי

## (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. לפרטים בדבר חשיפת הבסיס ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 138-139).

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

| שנת 2013    |       |       |         | רבעון שני של שנת 2014 |       |       |           |               |          |
|-------------|-------|-------|---------|-----------------------|-------|-------|-----------|---------------|----------|
| טווח החשיפה |       |       |         |                       |       |       |           |               |          |
| ממוצע       | עד    | מ-    | סוף שנה | ממוצע                 | עד    | מ-    | סוף תקופה | מגבלה         | מגזר     |
|             |       |       |         |                       |       |       |           | -50%<br>(25%) |          |
| 19.3%       | 29.0% | 4.5%  | 8.5%    | 19.5%                 | 26.4% | 8.4%  | 22.7%     |               | צמוד מדד |
| 26.8%       | 28.1% | 25.1% | 25.1%   | 26.1%                 | 27.1% | 25.0% | 27.1%     | 15%-40%       | מט"ח     |

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין. רגישות ההון לשינויים בשערי חליפין מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון של הבנק ליום 30 ביוני 2014.

| רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין |      |     |      |       |
|---------------------------------------|------|-----|------|-------|
| במיליוני שקלים חדשים                  |      |     |      |       |
| מגזר                                  | 10%  | 5%  | -5%  | -10%  |
| דולר                                  | 186  | 90  | (94) | (201) |
| יורו                                  | (12) | (6) | 2    | 4     |
| מט"ח אחר                              | (5)  | (2) | 1    | 2     |

## (2) חשיפה 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 2013 (עמ' 139-142).

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.

## 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 שנתי 2013 (עמ' 139-140). לפרטים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 414-415) וביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן יובאו עידכונים מסויימים ליום 30 ביוני 2014:

- השווי ההוגן של חובות פגומים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-25 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-1 מיליון ש"ח. (לעומת 24 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2013);
- תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-114 מיליון ש"ח (לעומת 112 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013);
- מח"מ הנכסים במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2014 ל-3.72 שנים, לעומת 3.35 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.74 שנים ו-3.35 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2013);
- תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של הפקדונות, בעיקר תוכניות חסכון במגזר הצמוד למדד, ב-50 מיליון ש"ח (לעומת 24 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2014 ל-3.42 שנים, לעומת 3.23 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.28 שנים ו-3.10 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2013).

**מכשירים פיננסיים מורכבים.** לפרטים בדבר מכשירים פיננסיים מורכבים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 139). ליום 30 ביוני 2014, השפעת ההתייחסות לאופציה ולמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם, לא הייתה מהותית.

**להלן פרטים בדבר שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות הבת שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היבטתיים בשיעורי ריבית):**

| מטבע ישראלי                       |          | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |          |          |           |
|-----------------------------------|----------|-------------------------|----------|----------|-----------|
| לא צמוד                           | צמוד     | דולר                    | אירו     | אחר      | סך-הכל    |
| במיליוני שקלים חדשים              |          |                         |          |          |           |
| 30 ביוני 2014                     |          |                         |          |          |           |
| 109,731                           | 24,100   | 44,768                  | 4,424    | 3,872    | 186,895   |
| 91,090                            | 3,182    | 52,519                  | 16,857   | 12,419   | 176,067   |
| (96,946)                          | (19,590) | (49,999)                | (8,042)  | (4,556)  | (179,133) |
| (100,538)                         | (5,799)  | (45,233)                | (13,308) | (11,761) | (176,639) |
| 3,337                             | 1,893    | 2,055                   | (69)     | (26)     | 7,190     |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים |          |                         |          |          |           |
| 31 בדצמבר 2013                    |          |                         |          |          |           |
| 109,194                           | 25,682   | 47,094                  | 4,369    | 3,918    | 190,257   |
| 92,840                            | 3,179    | 53,175                  | 18,279   | 10,589   | 178,062   |
| (98,157)                          | (21,860) | (49,985)                | (8,616)  | (4,913)  | (183,531) |
| (100,128)                         | (6,878)  | (48,138)                | (14,117) | (9,598)  | (178,859) |
| 3,749                             | 123      | 2,146                   | (85)     | (4)      | 5,929     |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים |          |                         |          |          |           |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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

| שיווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית <sup>(4)</sup> |         | שיווי בשווי הוגן        |       |      |      |              |         |         |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|-------|------|------|--------------|---------|---------|-------|
| מטבע ישראלי                                                                           |         | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |       |      |      |              |         |         |       |
| השינוי בשיעורי הריבית                                                                 | לא צמוד | צמוד מדד                | דולר  | אירו | אחר  | השפעות       |         |         |       |
|                                                                                       |         |                         |       |      |      | מקזזות       | סך-הכל  |         |       |
|                                                                                       |         |                         |       |      |      | סך-הכל       | סך-הכל  |         |       |
|                                                                                       |         |                         |       |      |      | במיליוני ש"ח | באחוזים |         |       |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                  |         |                         |       |      |      |              |         |         |       |
| 30 ביוני 2014                                                                         |         |                         |       |      |      |              |         |         |       |
| גידול מיידי מקביל של אחוז אחד                                                         | 3,130   | 1,815                   | 1,522 | (63) | (22) | (4)          | 6,378   | (812)   | (11%) |
| גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז                                                         | 3,318   | 1,883                   | 2,014 | (68) | (26) | -            | 7,121   | (69)    | (1%)  |
| קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד                                                         | 3,636   | 1,977                   | 2,335 | (61) | (21) | (1)          | 7,865   | 675     | 9%    |
| 31 בדצמבר 2013                                                                        |         |                         |       |      |      |              |         |         |       |
| גידול מיידי מקביל של אחוז אחד                                                         | 3,391   | 30                      | 1,543 | (76) | (2)  | -            | 4,886   | (1,043) | (18%) |
| גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז                                                         | 3,688   | 115                     | 2,090 | (84) | (4)  | -            | 5,805   | (124)   | (2%)  |
| קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד                                                         | 4,111   | 229                     | 2,609 | (87) | (5)  | -            | 6,857   | 928     | 16%   |

הערות:

- (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 9 לתמצית הדוחות 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 מגזרי ההצמדה.

## ג. נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

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

הניהול השוטף של חשיפת הריבית נערך על כלל פעילות הקבוצה ומובאים בו בחשבון נתונים נוספים המייצגים את הגישה הכלכלית לניהול חשיפת השווי הכלכלי של הון הבנק לשינויים בריבית (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 141-162).

### 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 ביוני 2014                 |       |      |       |     |         |          |      |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (52)  | (9)  | (119) | (4) | (185)   |          |      |          |        |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 56    | 12   | (98)  | 1   | (29)    |          |      |          |        |
| 31 בדצמבר 2013                |       |      |       |     |         |          |      |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (138) | (48) | (212) | 9   | (389)   |          |      |          |        |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 158   | 53   | 107   | (8) | 310     |          |      |          |        |

המגבלות שקבע הדירקטוריון לגבי החשיפה לסיכונים ריבית במגזרי ההצמדה השונים מבוטאות במונחי הפגיעה המקסימלית בהון הכלכלי כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום התשואה ב-1% בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

המגבלה שנקבעה על החשיפה הקבוצתית לשינוי של 1% בעקומי הריבית, היא בשיעור של 7.5% מההון. זאת, בנוסף למגבלות שקבע הבנק וחברות הבת הבנקאיות על אומד סיכון זה. ברבעון השני של שנת 2014, עמדו הבנק והקבוצה במגבלות החשיפה שנקבעו.

בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, נבחנת גם השפעת שינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים. ברבעון השני של שנת 2014 לא נרשמה חריגה ממגבלות אלה.

**ד. אופיו של סיכון הריבית בתיק הבנקאי**

לפרטים בדבר הסיכונים הכלולים בתיק הבנקאי, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 141).

**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 |
|-------------------------------|---------|----------|-------|----------|--------|
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>   |         |          |       |          |        |
| <b>30 ביוני 2014</b>          |         |          |       |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (56)    | (16)     | (127) | 17       | (182)  |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 79      | 19       | (92)  | (14)     | (8)    |
| <b>31 בדצמבר 2013</b>         |         |          |       |          |        |
| עליה של 100BP בשיעורי הריבית  | (138)   | (34)     | (205) | 7        | (369)  |
| ירידה של 100BP בשיעורי הריבית | 158     | 38       | 99    | (4)      | 290    |

**(3) הערך הנחון לסיכון VaR (Value at Risk)**

לפרטים בדבר מודל ה-VaR, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 142).

הדירקטוריון קבע מגבלה לפיה ה-VaR של הקבוצה (בשיטה פרמטרית, לאופק של 10 ימים וברמת מובהקות של 99%) לא יעלה על 4% מההון. ברבעון שני 2014 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו.

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

המגבלות על חשיפת הקבוצה במונחי שחיקת השווי בתרחישי קיצון מושתתות על הערכות מקרו כלכליות לגבי סבירות תרחיש זה או אחר. במהלך הרבעון השני של שנת 2014 לא נרשמו חריגות ממגבלות אלה. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 143).

**(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 שנתי 2013 (עמ' 144).

**להלן פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית:**

| הקצאת הון ליום          |           |       |
|-------------------------|-----------|-------|
| 30 ביוני                | 31 בדצמבר |       |
| 2014                    | 2013      |       |
| במיליוני שקלים חדשים    |           |       |
| הבנק:                   |           |       |
| סיכון ריבית*            | 263       | 171   |
| סיכון שער חליפין        | 40        | 32    |
| סיכון מניות             | 3         | 2     |
| סיכון אופציות           | 78        | 28    |
| סך-הכל הקבוצה הבנקאית   | 384       | 233   |
| הקצאה במונחי נכסי סיכון | 3,075     | 2,588 |

\* כולל סיכון ספציפי בסך של 11.7 מיליוני ש"ח ו-9.7 מיליוני ש"ח ברבעון השני 2014 ושנת 2013, בהתאמה.

## (6) סיכוני אופציות

סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בנכסי הבסיס והתנודתיות שלהם המשפיעים על שווין של אופציות, לרבות סטיות התקן. דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי מספר עסקאות ונכס כולל והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחיש קיצון ובתרחיש מתון. גם הדירקטוריונים של חברות הבת הבנקאיות העיקריות קבעו מגבלות על הפעילות באופציות. ברבעון השני של שנת 2014, 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 ומוגון 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 והאופציות. בנוסף, הוגדרו מגבלות על ההיקף הנומינלי, ועבור מכשירים מסוגים מסויימים גם מגבלה על מספר העסקאות הפתוחות בכל רגע נתון. ברבעון השני של שנת 2014, לא נרשמו חריגות מהמגבלות האמורות.

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

| 31 בדצמבר 2013              | 30 ביוני 2014  |                          |
|-----------------------------|----------------|--------------------------|
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b> |                |                          |
| 1,869                       | 2,001          | נגזרים מגדרים            |
| 183,347                     | 181,086        | נגזרים ALM               |
| 36,173                      | 18,497         | נגזרים אחרים             |
| 2,078                       | 1,906          | חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט |
| <b>223,467</b>              | <b>203,490</b> | <b>סך-הכל</b>            |

לפרטים נוספים אודות ניהול ומדידת סיכוני שוק, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 135-146).

## ניהול סיכון הנזילות

סיכון הנזילות הוא הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל התפתחות בלתי צפויה, ייאץ לגייס מקורות או לממש נכסים באופן שיגרום לו הפסד מהותי. כיוון שמדובר במצב של אי ודאות, שבו סיכון הנזילות קיים תמיד, הבנק קבע מגבלות חשיפה מקסימלית לסיכון הנזילות.

**טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין, טיטות תיקון להוראות הדיווח לציבור וקובץ שאלות ותשובות בנושא יחס כיסוי הנזילות.** בחודש יולי 2014 הפיץ המפקח על הבנקים טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא יחס כיסוי הנזילות, בנוסף להוראה הקיימת (הוראת ניהול בנקאי תקין 342 - "ניהול סיכון הנזילות"). במסגרת הוראה זו אימץ המפקח על הבנקים את המלצות באזל III לעניין יחס כיסוי הנזילות. ההוראה מגדירה מסגרת אחידה לחישוב יחס נזילות במטרה לשפר את עמידות הבנקים בתרחיש קיצון וליצירת אחידות ברמה הבינלאומית. בהמשך לכך, פורסמו טיטות תיקון להוראות הדיווח לציבור וקובץ שאלות ותשובות באותו נושא. בהתאם להוראות הדיווח לציבור יידרשו הבנקים, במסגרת דוח הדירקטוריון, לתת גילוי כמותי ולדון דיון איכותי בדבר יחס כיסוי הנזילות. כמו כן, יידרש גילוי במסגרת ביאור "הלימות הון ונזילות" על יחס כיסוי הנזילות המאוחד ויחס כיסוי הנזילות של חברות הבת המהותיות. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכון הנזילות, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 146).

## סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר בהוראות בנק ישראל כסיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדר בידוק ובקרה נאותים. לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 147-150).

## היערכות הבנק להמשכיות עסקית

**תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355, בנושא: "ניהול המשכיות עסקית".** בהמשך להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355, שפורסמה בחודש דצמבר 2011, ובעקבות סקר מיגון אתרים קריטיים, שבוצע במערכת הבנקאית, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 26 במאי 2014 תיקון להוראת ניהול בנקאי 355, הכוללת הנחיות שנועדו להסדיר את נושא מיגון האתרים הקריטיים, ובכללן: דרישה למגן אתר ראשי או חלופי מפני מלחמה קונבנציונלית; דרישה למגן אתר קריטי ראשי מפני רעידות אדמה; היתר לחברה בת בנקאית להסתמך על האתר הקריטי של החברה האם. ההנחיות החדשות נכנסו לתוקף במועד אישור התיקון.

לפרטים בדבר סיכונים סביבתיים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 152).

## סיכוני ציות

**דוח ביקורת בנושא איסור הלבנת הון.** ביום 24 בפברואר 2014, התקבל דוח ביקורת של בנק ישראל בנושא איסור הלבנת הון בעקבות ביקורת שבוצעה בבנק ברבעון האחרון של שנת 2012 ובמחצית הראשונה של שנת 2013. הדוח בוחן את נאותות הטמעת ההוראות והחוקים בתחום איסור הלבנת הון ואת האופן בו הבנק מיישם הלכה למעשה. הביקורת התמקדה בארבעה תחומים עיקריים: הליך "הכר את הלקוח", מערך הבקרה להוראות החוק והרגולציה באחת מחטיבות הבנק, מערך הבקרה בחטיבה נוספת בבנק ונאותות הניטור של פעולות בלתי רגילות והדיווח אודותן לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור. הבנק פועל לתיקון הליקויים עליהם הצביע הדוח וליישום הדרישות שנכללו בו.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני ציות, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 153-154).

## סיכוני טכנולוגיית המידע

### טיטות הוראות בדבר ניהול הסיכון הקיברנטי ובדבר דיווח על אירוע קיברנטי

ביום 2 ביוני 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בדבר "ניהול הסיכון הקיברנטי" וטיטות הוראת דיווח לפיקוח על הבנקים בדבר "דיווח על אירוע קיברנטי".

**טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בדבר "ניהול הסיכון הקיברנטי".** ההוראה מדגישה את גישת הפיקוח על הבנקים, כי הסיכון הקיברנטי הינו נושא חוצה ארגון, וכוללת הסדרה של דרישות וציפיות הפיקוח על הבנקים מתאגידים בנקאיים בנושא ניהול הסיכון הקיברנטי. הטיטות רואה את ניהול הסיכון הקיברנטי כחלק מהמערכת הכוללת של ניהול הסיכונים בתאגיד הבנקאי, וקובעת כי על התאגידים הבנקאים לתת דגש מיוחד ולנקוט בצעדים הדרושים לצורך ניהול אפקטיבי של הסיכון.

ההוראה כוללת: פירוט של עקרונות היסוד לניהול הסיכון הקיברנטי; פירוט של תפקידי הדירקטוריון והנהלה הבכירה, תיאור מערכי הניהול, תיאום ובקרה נחוצים לצורך קיום הגנה אפקטיבית וכן חובת מינוי מנהל הגנה קיברנטית; תפיסת ההגנה הקיברנטית, הגדרת אסטרטגיית הגנה קיברנטית, קביעת מסגרת לניהול הסיכון הקיברנטי, הגדרת מדיניות הגנה וגיבוש תוכניות עבודה; דרישה לקיום תהליך לניהול הסיכון הקיברנטי, לרבות זיהוי הסיכון, הערכת סיכונים, קביעה והערכה של בקורות ההגנה הקיברנטית ודיווח על סיכונים; יעדי הבקורות שעל התאגיד לבסס בכדי לצמצם את החשיפה לאיום הקיברנטי.

**טיטות הוראת דיווח לפיקוח בדבר "דיווח על אירוע קיברנטי".** הטיטות מעגנת הוראת דיווח חדשה המסדירה מתן דיווחים בזמן אמת, במתכונת דיווח קבועה מראש, בנושאים הבאים: התרעה על אירוע קיברנטי, זיהוי אירוע קיברנטי, ביסוס אירוע קיברנטי, בלימה והכרעה של אירוע קיברנטי, השבה לאחר אירוע קיברנטי ופרסום ופומביות של אירוע קיברנטי.

**טיטות הוראה בדבר "ניהול סיכונים בסביבות מחשוב ענן".** ביום 23 ביולי 2014, הפיץ המפקח על הבנקים טיטות הוראה בנושא ניהול סיכונים בסביבות מחשוב ענן. הטיטות עוסקת בניהול הסיכונים הנובעים מפעילות בענן. בהתאם לטיטות, הפיקוח אינו אוסר שימוש בשירותים מסוג זה, למעט שימוש לצורך פעילויות ומערכות ליבה, אך מחייב קבלת אישור לפני כל שימוש במחשוב ענן. הטיטות שמה דגש על מעורבות ההנהלה והדירקטוריון בניהול הנושא והסיכונים הכרוכים בו, חובת גיבוש מסמך מדיניות לנושא, ובקורות אותן נדרש להטמיע בגין פעילות מסוג זה.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני טכנולוגיית המידע, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 150-151).

לפרטים בדבר סיכונים משפטיים וסיכוני רגולציה, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 152).

## השפעת גורמים חיצוניים

### קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2014

#### התפתחויות בכלכלת העולם

**כללי.** הכלכלה הגלובלית התאפיינה במחצית הראשונה של השנה בהאטה משמעותית בצמיחה ברבעון הראשון (לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2013), וצמיחה לא מאוזנת ברבעון השני. ההאטה האמורה ברבעון הראשון הקיפה את כלכלות ה-G10 כמכלול (בהובלת נסיגה בתוצר בארה"ב) ואת מדינות ה-BRIC, כאחד. יצוין כי ההאצה המסתמנת בצמיחה ברבעון השני, מובלת, בעיקר, על ידי המדינות המפותחות, ובפרט על ידי כלכלת ארה"ב.

כאמור, בכלכלת ארה"ב נרשמה בתקופה הנסקרת מגמה לא אחידה. נסיגת תוצר בשיעור של 2.1% ברבעון הראשון והתרחבות בשיעור של 4% ברבעון השני. הנסיגה ברבעון הראשון, מקורה, בין היתר, בתנאי מזג האוויר הקשה ששרר בראשית השנה. יצוין כי על אף החולשה ברבעון הראשון, נמשכה בתקופה הנסקרת מגמת השיפור בשוק התעסוקה. בפרט, שיעור האבטלה ירד מ-6.7% בסוף שנת 2013 ל-6.1% בחודש יוני 2014. מנגד, בשוק הנדל"ן המגמה לא הייתה אחידה - חולשה ברבעון הראשון (בעקבות מזג האוויר הקשה) והתאוששות מסוימת ברבעון השני.

בכלכלת גוש האירו נרשמה התרחבות מתונה של 0.8% ברבעון הראשון (בהובלת גרמניה) וקיפאון ברבעון השני. בפרט, ברבעון השני, נרשמה נסיגה של 0.8% בתוצר הגרמני, קיפאון בצרפת והתכווצות תוצר באיטליה, זה רבעון שני ברציפות. אולם ראוי לציין את כלכלת ספרד, שהמשיכה להתרחב במחצית הראשונה, ואף בקצב מוגבר. שיעור האבטלה בגוש האירו נותר ברמה גבוהה (11.5% בחודש יוני 2014), אולם מסתמנת מגמת ירידה מתונה.

בבריטניה נמשך השיפור בכלכלה המקומית ואף הואץ קצב הצמיחה.

המגמה בהתרחבות כלכלות ה-BRIC במחצית הראשונה של השנה, לא הייתה אחידה, הן בהבחנה בין הרבעון הראשון והשני והן בהבחנה בין המדינות. הרבעון הראשון התאפיין בהאטה בקצב הצמיחה בכל המדינות (למעט הודו, בה קצב ההתרחבות לא השתנה). ברבעון השני, לעומת זאת, נרשמה האצה בצמיחה בסין ובהודו, ומנגד, התמתנות נוספת בקצב הצמיחה של ברזיל ורוסיה.

בתוך כך, ברבעון הראשון, על רקע החששות מפני ההשלכות של הצמצום המוניטארי בארה"ב, לצד עליית המתח הגיאופוליטי בין רוסיה ואוקראינה השכנה, התגברו החששות ממשבר בשווקים המתפתחים. חששות אלו באו לידי ביטוי בפחות חד של המטבעות המקומיים וירידות בשוקי ההון במדינות המתפתחות באותו רבעון. ברבעון השני, פחתו החששות מההשלכות של השפעת המדיניות המוניטארית בארה"ב על השווקים המתפתחים, אולם המתח הגיאופוליטי במזרח אירופה המשיך להעיב.

סביבת האינפלציה בעולם בתקופה הנסקרת המשיכה להיות ממותנת, בעיקר במדינות המפותחות, על רקע ההתאוששות האיטית ועודפי כושר הייצור. עם זאת, בעוד שבארה"ב הואץ קצב עליית המחירים ברבעון השני, הרי שבגוש האירו נמשכה מגמת ההתמתנות באינפלציה.

ההתאוששות האיטית, לצד האינפלציה המתונה, תמכו בהמשך מדיניות מוניטרית מרחיבה, אולם שונה, במרבית הכלכלות המפותחות בעולם. בארה"ב, ה-FED החל בתוכנית צמצום ההרחבה הכמותית, בהיקף של 10 מיליארד דולר לחודש. יודגש, כי עדיין מדובר במדיניות מוניטרית מרחיבה, אולם בעוצמה פוחתת. במקביל, הריבית בארה"ב נותרה ברמת שפל של 0.25%. יתרה מזאת, בתקופה הנסקרת הפחית ה-FED את הצפי לריבית שיווי המשקל בטווח הארוך. ההפחתה נובעת מירידה בהערכות לגבי פוטנציאל הצמיחה בארה"ב.

בגוש האירו, לקראת סוף המחצית הראשונה, נגיד ה-ECB הפחית את ריבית הבסיס מ-0.25% ל-0.15%. במקביל הופחתה ריבית הפקדונות עבור הבנקים המסחריים, לרמה שלילית של -0.1%. כמו כן השיק הבנק תכנית חדשה, במסגרתה יוכלו בנקים ללוות בריבית קבועה לטווח של 4 שנים כדי לעודד מתן הלוואות למגזר העסקי, והודיע שיבדוק את האפשרות לבצע תוכנית לרכישת איגרות חוב מגובות נכסים.

בשווקים המתפתחים, כתגובה מיידית למשבר ברבעון הראשון, ועל מנת לייצב את שער החליפין, העלו מספר בנקים מרכזיים את הריבית, ובכלל זה טורקיה, רוסיה, הודו, ברזיל ודרום אפריקה. גם ברבעון השני העלו הבנקים המרכזיים של רוסיה וברזיל את הריבית.

**שווקים פיננסיים.** המסחר בשווקי המניות בעולם התאפיין בהמשך מגמה חיובית, בתמיכת סביבת ריבית נמוכה, לצד המשך ההתאוששות בכלכלה העולמית. על אלה העיבו, בין היתר, המשבר בשווקים המתפתחים בראשית השנה, והאירועים באוקראינה.

## להלן השינויים במדדי מניות נבחרים שנרשמו במהלך המחצית הראשונה של השנים 2014 ו-2013:

| שינוי במחצית הראשונה |      |                       |
|----------------------|------|-----------------------|
| 2013                 | 2014 | מדד                   |
| 12.6%                | 6.1% | S&P 500               |
| 4.6%                 | 2.9% | DAX                   |
| (10.9%)              | 4.8% | MSCI Emerging Markets |

במהלך התקופה הנסקרת נרשמה מגמת ירידה בתשואות של איגרות החוב הממשלתיות בארה"ב ל-10 שנים. המגמה האמורה נתמכה על ידי מעבר לנכסים בטוחים בראשית השנה, לצד המשך סביבת ריבית נמוכה ועדכון כלפי מטה של הריבית לטווח ארוך במדינה. ירידת תשואות באיגרות החוב נרשמה בגוש האירו, בין היתר על רקע הצעדים המרחיבים בהם נקט ה-ECB.

## להלן תשואות איגרות החוב הממשלתיות:

| תשואה אג"ח ל-10 שנים | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------|------------|------------|
| ארה"ב                | 2.5%       | 3.0%       |
| גרמניה               | 1.25%      | 1.93%      |

במסחר של הדולר מול האירו נרשמה תנודתיות, אולם בסיכום התחזק המטבע האמריקאי (בעיקר במהלך הרבעון השני). ההתחזקות האמורה נבעה, בעיקר, מהורדת הריבית בגוש האירו, לצד צעדים מרחיבים נוספים של ה-ECB. יצוין כי היחלשות האירו נרשמה מול מרבית המטבעות המובילים בעולם.

## להלן השינויים בדולר מול מטבעות נבחרים:

| שינוי במחצית הראשונה |        |             |
|----------------------|--------|-------------|
| 2013                 | 2014   | שער חליפין  |
| 1.4%                 | 0.7%   | אירו        |
| 14.5%                | (3.8%) | יין יפני    |
| 6.8%                 | (3.1%) | פאונד בריטי |

מדד הסחורות העולמי GSCI התאפיין בתנודתיות, אולם בסיכום התקופה נרשמה עליה במדד. בפרט, מבין רכיבי המדד ראוי לציין את התנודתיות החדה במחירי הסחורות החקלאיות (עליה של כ-16% ברבעון הראשון, וירידה של כ-15% ברבעון השני). ברכיב מחירי האנרגיה וברכיב מחירי המתכות נרשמו עליות של עד 3% (כל הגידול נרשם ברבעון השני).

## להלן השינויים במדדי סחורות נבחרים:

| שינוי במחצית הראשונה |      |                    |
|----------------------|------|--------------------|
| 2013                 | 2014 | מדד הסחורות        |
| (5.5%)               | 4.2% | GSCI – מדד הסחורות |
| (8.1%)               | 1.4% | מחיר הנפט (BRENT)  |
| 5.2%                 | 7.1% | מחיר הנפט (WTI)    |
| (26.3%)              | 9.4% | זהב                |

## התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

## כללי

במחצית הראשונה של השנה, התרחבה הכלכלה המקומית ב-2.5%, לעומת 3% בתקופה המקבילה אשתקד ו-3.2% במחצית השנייה של שנת 2013. התוצר העסקי התרחב ב-1.9% (לעומת 3.5% במחצית הראשונה של שנת 2013). ראוי לציין כי ברבעון השני של השנה הואט קצב הצמיחה ל-1.7%, לעומת 2.8% ברבעון הראשון.

נתוני הצמיחה במחצית הראשונה שיקפו התרחבות מתונה בצריכה הפרטית והתרחבות בצריכה הציבורית. מנגד, נרשמה נסיגה בהשקעות בנכסים קבועים וקיפאון בסחר חוץ.

בשוק התעסוקה נרשמה מגמה חיובית במחצית הראשונה של השנה. המגמה האמורה שיקפה המשך קליטת עובדים לצד עליה בשיעור ההשתתפות. שיעור האבטלה, עלה, אומנם, מ-5.9% בחודש דצמבר 2013 ל-6.3% בחודש יוני 2014, אולם זאת, כאמור, כתוצאה מעליה בשיעור ההשתתפות.

## התפתחות בענפי המשק

היצור התעשייתי הממוצע בחודשים ינואר-מאי של השנה<sup>1</sup> עלה בכ-1%. זאת, בהשוואה לממוצע החודשי במחצית הראשונה של שנת 2013. יצוין כי כל העליה נרשמה ברבעון הראשון של השנה, בעוד שהיצור התעשייתי הממוצע בחודשים אפריל-מאי, היה נמוך בהשוואה לרבעון הראשון.

פדיון המסחר הסיטונאי והקמעונאי הממוצע, בחודשים ינואר-מאי, היה גבוה בכ-2% לעומת הממוצע החודשי במחצית הראשונה אשתקד. עם זאת, יצוין כי הפדיון הממוצע בחודשים אפריל-מאי של השנה, היה נמוך בכ-1% לעומת הממוצע החודשי ברבעון הראשון.

## התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

במחצית הראשונה של השנה נרשם גידול בשיעור של 36% בהשקעות הפיננסיות של תושבי חוץ בניירות ערך סחירים ישראלים (הנסחרים בבורסה של תל אביב ובחול"ל). בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול האמור הקיף את ההשקעות במניות ובאיגרות החוב הממשלתיות, כאחד. בהשקעות הישירות של תושבי חוץ בישראל (באמצעות הבנקים), נרשמה ירידה קלה (3%), אולם עדיין מדובר בהיקף ניכר. בהשקעות הפיננסיות של תושבי ישראל בחו"ל, נרשם במחצית הראשונה של השנה גידול ניכר (לעומת התקופה המקבילה אשתקד). העליה האמורה הקיפה את כל המגזרים - עסקים, משקיעים מוסדיים ומשקי הבית. יצוין כי ההשקעות במחצית הראשונה של השנה התחלקו בשיעור דומה בין המניות והאג"ח, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד, רובן ככולן התמקדו במניות.

### להלן השינויים שנרשמו בהשקעות המשק מול חו"ל:

| מחצית ראשונה                        |     |      |        |
|-------------------------------------|-----|------|--------|
| השקעות תושבי חוץ בישראל             |     | 2014 | 2013   |
| מיליארדי דולר                       |     |      |        |
| שינוי                               |     |      |        |
| סך-הכל השקעות ישירות באמצעות הבנקים | 4.8 | 5.0  | (2.9%) |
| סך-הכל השקעות פיננסיות              | 3.1 | 2.2  | 36.1%  |
| מזה: אג"ח ממשלתי ומק"מ              | 1.4 | 0.4  | 221.9% |
| מניות                               | 1.8 | 1.0  | 89.8%  |
| השקעות תושבי ישראל בחו"ל            |     |      |        |
| השקעות תושבי ישראל בחו"ל            |     | 2014 | 2013   |
| מיליארדי דולר                       |     |      |        |
| שינוי                               |     |      |        |
| סך-הכל השקעות ישירות באמצעות הבנקים | 0.4 | -    | -      |
| סך-הכל השקעות פיננסיות              | 8.3 | 3.2  | 160.0% |

## התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

במהלך המחצית הראשונה של השנה התחזק השקל מול הדולר והאירו ב-0.95% וב-1.8%, בהתאמה. התחזקות השקל נבעה בעיקר מהשקעות ריאליות ופיננסיות בהיקף ניכר, כאשר, להשקעות הפיננסיות של הישראלים בחו"ל לא הייתה השפעה מקוזת, כתוצאה מגידור העסקאות. במטרה למתן את התחזקות השקל, בנק ישראל המשיך ברכישת המט"ח, הן במסגרת התוכנית לקיזוז השפעת הפקת הגז מתמר, והן מעבר לכך.

סביבת האינפלציה בתקופה הנסקרת המשיכה להיות מתונה מאוד, כאשר האינפלציה ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני עמדה על 0.5%.

<sup>1</sup> הנתונים העדכניים ביותר שהיו זמינים במועד הבאת הדוח לבית הדפוס.

## מדיניות פסיקלית ומוניטרית

**מדיניות פסיקלית.** במהלך המחצית הראשונה של השנה נמשך השיפור במצב הפיסקאלי של ישראל. הגרעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים (במונחי תוצר) ירד מ-3.2% בחודש דצמבר 2013 ל-2.4% בחודש יוני 2014 ובמקביל נרשם עודף גביה מצטבר (ביחס לתחזית) של כ-3.3 מיליארד ש"ח. עם זאת, נרשמה בחודש יוני חולשה מסוימת בגביית המסים (ביחס לתחזית).

**מדיניות מוניטרית.** המדיניות המוניטרית של בנק ישראל בתקופה הנסקרת המשיכה להיות מרחיבה וכללה הורדת ריבית בחודש מרס, בשיעור של 0.25%, לרמה של 0.75%. בהמשך התקופה נותרה הריבית ללא שינוי.

## שוק ההון

המסחר במניות בבourse של תל אביב במחצית הראשונה של השנה, התאפיין בתנודתיות, אולם המגמה הכללית הייתה חיובית. עם זאת, המגמה החיובית לא אפיינה את כל המדדים הענפיים.

### להלן השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים במהלך המחצית הראשונה בשנים 2013 ו-2014:

| שינוי במחצית הראשונה |        |              |
|----------------------|--------|--------------|
| 2013                 | 2014   | מדד          |
| 4.6%                 | 7.4%   | המניות הכללי |
| 0.4%                 | 4.4%   | ת"א 25       |
| 2.1%                 | 3.7%   | ת"א 100      |
| (1.5%)               | (2.8%) | ת"א בנקים    |
| (3.8%)               | (4.7%) | ת"א בלוטק    |
| 13.6%                | 2.8%   | נדל"ן 15     |

ערך שוק המניות והמירים עלה במהלך המחצית הראשונה של השנה ב-6.2%, ועמד בסוף חודש יוני 2014 על 749.5 מיליארד ש"ח. יצוין כי במהלך הרבעון השני ירד ערך השוק ב-1.7%. מחזורי המסחר היומיים במניות והמירים עמדו במחצית הראשונה של שנת 2014 על כ-1.2 מיליארד ש"ח בממוצע, גידול של כ-9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

המסחר באיגרות החוב הממשלתיות בישראל התאפיין בירידת תשואות. המגמה האמורה הושפעה מהמשך הירידה בפרמיית ה-CDS בישראל, הורדת הריבית וציפיות להמשך מדיניות ריבית נמוכה, לצד ירידת התשואות באיגרות החוב של ארה"ב, המהוות Benchmark עבור השוק המקומי.

באיגרות החוב הקונצרניות נגזר המסחר, במידה רבה, ממגמת המסחר באיגרות החוב הממשלתיות, לצד העליה בביקוש לנכסים מסוכנים, על רקע התשואות הנמוכות באיגרות החוב הממשלתיות. עם זאת, יש לציין כי מרווח התשואות בין איגרות החוב הקונצרניות לאיגרות החוב הממשלתיות, התרחב במהלך התקופה הנסקרת.

### להלן השינויים שנרשמו במדדי איגרות חוב נבחרים במהלך המחצית הראשונה בשנים 2013 ו-2014:

| שינוי במחצית הראשונה |      |                   |
|----------------------|------|-------------------|
| 2013                 | 2014 | מדד               |
| 2.1%                 | 3.9% | אג"ח כללי         |
| 1.0%                 | 4.5% | אג"ח ממשלתי כללי  |
| 1.9%                 | 4.3% | אג"ח ממשלתי שקלי  |
| -                    | 4.8% | אג"ח ממשלתי צמוד  |
| 4.0%                 | 2.9% | אג"ח קונצרני כללי |
| 4.1%                 | 2.9% | אג"ח קונצרני צמוד |
| 3.3%                 | 2.9% | תל בונד שקלי      |

במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמו גיוסי ההון באמצעות איגרות החוב הקונצרניות בסך של 32.6 מיליארד ש"ח, עליה של 67% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מתוך סכום זה, הנפקות אג"ח למוסדיים הסתכמו ב-12.8 מיליארד ש"ח, לעומת 1.6 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2013.

מחזורי המסחר היומיים באיגרות החוב עמדו על 4 מיליארד ש"ח בממוצע, ירידה של כ-16% לעומת המחצית הראשונה אשתקד. ירידה של 11% נרשמה גם במחזורי המסחר היומיים במק"מ, והם עמדו על 625 מיליון ש"ח בממוצע.

## תיק הנכסים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים הפיננסיים שבידי הציבור עלה במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-3% והסתכם בסוף חודש מאי ב-3.05 טריליון ש"ח. הגידול האמור הקיף את שווי כל סוגי הנכסים.

### להלן התפלגות תיק הנכסים שבידי הציבור:

| 31.12.2013 | 30.05.2014 |                    |
|------------|------------|--------------------|
| 24.2%      | 24.2%      | מניות              |
| 33.7%      | 33.5%      | נכסים לא צמודים    |
| 31.4%      | 31.3%      | נכסים צמודים למדד  |
| 10.8%      | 11.0%      | נכסים צמודים למט"ח |

## התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי - אוגוסט 2014<sup>1</sup>

בחודש יולי עדכנה קרן המטבע הבינלאומית כלפי מטה (ב-0.3%), את תחזית הצמיחה העולמית ואת תחזית הסחר העולמי, לשיעור של 3.4% ו-4%, בהתאמה. הפחתת תחזית הצמיחה נובעת מחולשה בצמיחת ארה"ב ברבעון הראשון ומהפחתת תחזית הצמיחה למדינות המתפתחות. תחזית הצמיחה לשנת 2015 נותרה ללא שינוי, ברמה של 4%.

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית בארה"ב, היו ברובם חיוביים והצביעו על המשך ההתאוששות בשוק העבודה ובתעשייה. באירופה התמונה לא הייתה אחידה. בעוד שבגוש האירו המשיכו הנתונים להצביע על התאוששות איטית ולא מאוזנת, הרי שבכלכלת בריטניה נמשכה המגמה החיובית. הנתונים בסין הצביעו על המשך התאוששות, בין היתר בהובלת הביקושים העולמיים.

בתוך כך, על רקע הודעת חברת אחזקות מפורטוגל, המחזיקה בבנק השני בגודלו במדינה (BES), על דחיית תשלום אג"ח לטווח קצר, נרשמה עליה בתשואות של האג"ח הממשלתי בפורטוגל ובמדינות פריפריה נוספות. העליה האמורה הייתה זמנית בלבד, אולם הדגישה, כי עד כה בגוש האירו לא הצליחו למנוע את ההשפעה השלילית בין בנקים לאג"ח הממשלתי, וכי החשש מפני הידבקות של מדינות נוספות, בפרט מדינות הפריפריה, עדיין קיים. יצוין כי בתקופה הנסקרת, נרשמה הסלמה נוספת במתיחות הגיאו-פוליטית בין מדינות המערב לבין רוסיה. ההסלמה האמורה כללה, בין היתר, סנקציות נוספות מצד שני הצדדים.

סביבת האינפלציה בעולם המשיכה להיות מתונה. בארה"ב, הבנק המרכזי המשיך בצמצום תוכנית הרכישות, והיא צפויה להסתיים בחודש אוקטובר 2014. בגוש האירו הריבית נותרה ללא שינוי, והבנק המרכזי לא נקט בצעדים מרחיבים נוספים. עם זאת, ציין נגיד הבנק המרכזי בגוש, כי הבנק מכין תוכנית לרכישת ניירות ערך מגובים בנכסים.

בתקופה הנסקרת ירדו מדד ה-S&P 500 ומדד ה-DAX הגרמני בשיעור של 0.3% ו-7.5%, בהתאמה. יצוין כי הירידה החדה במדד המניות הגרמני, הושפעה מפרסום נתונים חלשים בגוש האירו ובגרמניה כאחד, וההסלמה במזרח אירופה. מנגד, מדד המניות של השווקים המתפתחים עלה ב-2.3%, בתמיכת נתונים חיוביים בסין. במהלך התקופה הנסקרת התחזק הדולר מול כל המטבעות המובילים בעולם ובפרט בשיעור של 2.1% מול האירו (אשר נחלש מול מרבית המטבעות). במדד הסחורות GSCI נרשמה במהלך התקופה הנסקרת ירידה של 7.8%, בפרט נרשמו ירידות של כ-8% במחירי הנפט מסוג WTI ומסוג Brent.

במהלך התקופה הנסקרת נרשמה ירידה של 19 נקודות בסיס בתשואות איגרות החוב הארוכות של ארה"ב. הירידה האמורה שיקפה, בין היתר, ביקוש לנכסים בטוחים, על רקע העליה במתח הגיאו-פוליטי במזרח אירופה. בתשואות אגרות החוב הארוכות של גרמניה נרשמה ירידת תשואות של 30 נקודות בסיס, בנוסף לאמור לעיל, על רקע הורדת הריבית בגוש. ירידת תשואות נרשמה גם באיטליה ובספרד. בישראל, הפעילות הכלכלית התנהלה בצל מבצע "צוק איתן", ומגמת האטה שהחלה עוד טרם המבצע. מהאינדיקטורים הראשוניים לפעילות

<sup>1</sup> כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 ביולי 2014 ועד ליום 17 באוגוסט 2014.

הכלכלית בחודש יולי, עולה כי נרשמה ירידה חדה במספר התיירים הנכנסים לישראל, במקביל לירידה במדדי אמון של משקי בית ושל עסקים. יצוין כי בנתוני סחר החוץ לחודש יולי, לא ניכרת השפעת המבצע והנתונים הצביעו על יציבות ברמה נמוכה. יצוין עוד, כי בתקופה הנסקרת, נמשכה אי הודאות בשוק הנדל"ן, על רקע אי בהירות בנושא "מעמ"ם 0" (עליו הוכרז בחודש מרס 2014). הגרעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יולי, הסתכם ב-2.7% תוצר. הגרעון הגבוה יחסית שיקף, במידה מסוימת, דחיית תשלומי מסים לחלק מתושבי הדרום (המוערכת בכ-400 מליון ש"ח) והקדמת תשלומים יזומה לספקים בדרום הארץ.

האינפלציה בחודש יולי הייתה 0.1%. האינפלציה המצטברת ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יולי עמדה על 0.3%. במחירי הדירות (אשר לא כלולים במדד), נרשמה התמתנות בקצב העליה השנתי.

במסחר של השקל מול הדולר, נרשמה בתקופה הנסקרת מגמה לא אחידה. בעוד שבחודש יולי, התחזק השקל מול הדולר ב-3%, זאת על אף התחזקות המטבע האמריקאי בעולם ורכישות מאסיביות של בנק ישראל, הרי שבהמשך, נחלש השקל ב-1.9%. ההחלשות האמורה נבעה, בין היתר, מהמשך התערבות משמעותית של בנק ישראל בשוק המט"ח.

המדיניות המוניטרית המשיכה להיות מרחיבה, כאשר הריבית נותרה ברמה של 0.75% בחודש יולי וירדה ל-0.5% בחודש אוגוסט. תמכו בהחלטה, בין היתר, האינפלציה הנמוכה, ההתמתנות בפעילות הכלכלית לפני המבצע וההשלכות השליליות הצפויות של המבצע, לצד הייסוף המתמשך של השקל.

במהלך התקופה הנסקרת נרשמה יציבות במדד ת"א 25 וירידה של 1% במדד ת"א 100. זאת, על אף המבצע הצבאי והירידות בבורסות המובילות בעולם. באיגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות הארוכות נרשמה ירידת תשואות של 20 נקודות בסיס. זאת, בעיקר, על רקע הורדת הריבית וירידת התשואות הארוכות בארה"ב. בתשואות מדד התל-בונד 60 נרשמה בתקופה הנסקרת תנודתיות חדה. בסיכום התקופה נרשמה עליה של 16 נקודות בסיס. עם זאת, הצטמצם המרווח מול איגרות החוב הממשלתיות הצמודות.

## חקיקה ופיקוח

להלן, בתמצית, פירוט של שינויי חקיקה ויוזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עלולים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

## איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

### איסור הלבנת הון

**חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' 11), התשע"ב-2014.** ביום 30 ביולי 2014 אישרה הכנסת את החוק. לפרטים בדבר החוק, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 164). במקביל לאישור החוק, נקבע כלל אתיקה האוסר על עורך דין או רואה חשבון לבצע פעולה כאשר הוא מעריך שיש בה משום הפרה של הוראות חוק זה. הוראות החוק ייכנסו לתוקף עם כניסתו לתוקף של צו שיותקן על ידי שרת המשפטים.

**צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של נותני שירותי מטבע למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"ד-2014.** ביום 30 ביוני 2014 פורסם הצו ברשומות. הצו קובע נהלים חדשים לנותני שירותי מטבע בדבר חובות זיהוי לקוחות, רישום פעולות ודיווח על חלק מהפעולות לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור. צו זה מבטל את הצו הקודם בנושא ותחילתו תשעה חודשים מיום פרסומו.

**צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של סוחר באבנים יקרות למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"ד-2014.** על פי פרסום של הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור מיום 17 ביולי 2014, ביום 15 ביולי 2014 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט של הכנסת את הצו, המחיל את משטר אסור הלבנת הון ומימון טרור על סוחרים באבנים יקרות לגבי סוגים של עסקאות באבנים יקרות אשר הוגדרו בצו. הצו יחייב את סקטור הסוחרים באבנים יקרות בחובות זיהוי, רישום, אימות והכרת הלקוח, כמו גם חובות בדיקה מול הרשימה, קביעת מדיניות, סיווג לקוחות על פי סיכון ודיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון. חובות זיהוי, אימות רישום, הכרת הלקוח, שמירת מסמכים וכד' יכנסו לתוקף בתום שניים עשר חודשים מיום פרסום הצו ברשומות. חובת הדיווח תיכנס לתוקף בתום עשרים וארבעה חודשים מיום פרסום הצו ברשומות. הצו טרם פורסם ברשומות.

**הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס'), התשע"ד-2014.** ביום 26 במרס 2014 פרסם המפקח על הבנקים את הצעת החוק, לפיה סירוב מצד תאגיד בנקאי לתת שירותים כמפורט בסעיף 2(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ייחשב כסביר לעניין סעיף זה גם באחד מאלו: (1) אם הסירוב נובע מאי היענות הלקוח למסור פרטים הנדרשים על פי הוראות דין ובמיוחד צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים ומניעת הלבנת הון ומימון טרור)(תיקון), תשס"א-2001 והוראה 411; (2) אם הסירוב הינו בהתקיים יסוד סביר להניח שפעולה קשורה להלבנת הון או מימון טרור.

## איסור מימון טרור

**תקנות המאבק בתכנית הגרעין של איראן (מתן הודעות וסדרי עבודה), התשע"ג-2013.** התקנות פורסמו ברשומות ביום 31 במרס 2014 ונכנסו לתוקף ביום 10 באפריל 2014. עם כניסת התקנות לתוקף, נכנסו לתוקף החלקים הרלוונטיים בחוק המאבק בתכנית הגרעין של איראן, התשע"ב-2012. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 164-165).

## הגבלים עסקיים

### פטור מהסדר כובל בקשר עם אחזקה ופעילות משותפות במסגרת שב"א ומסב

ביום 5 במאי 2014 פנו שב"א והבנקים לממונה על ההגבלים העסקיים בבקשה לתיקון תנאי הפטור מאישור הסדר כובל שניתן ביום 26 באוגוסט 2013, כך שיוסף להגדרת תחומי הפעילות של שב"א, תחום פעילות נוסף - שירותי סיוע לשיפור יכולת ההתגוננות מפני התקפות סייבר. הבקשה היא בהמשך להחלטה שנתקבלה לאחרונה, בתיאום עם בנק ישראל, על הקמת מרכז סייבר על ידי שב"א, במטרה לסייע להתמודדות של המערכת הבנקאית בישראל עם איומי סייבר.

## נושאי חקיקה שונים

### טיוטת תיקון לסעיף 9א לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981

ביום 29 ביולי 2014 פרסם הפיקוח טיוטת תיקון לסעיף 9א לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, שעיקרה חיוב התאגיד הבנקאי לוודא מחיקת שעבוד, משכון או הערת האזרה, במקרה בו לקוח פרע את כל חיוביו, שלהבטחתם הנ"ל נוצרו; חיוב התאגיד הבנקאי בהוצאות האגרה בגין ביטול הערת האזרה במקרה כאמור. יישום הוראות התיקון, ככל שיתקבל, יצריך הערכות מיחשובית מורכבת ויהיה כרוך בהוצאות עתידיות העלולות להיזקק לחובת הבנק.

### הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"א-2010

ביום 25 בפברואר 2014 נדונה הצעת החוק בכנסת במסגרת הכנתה לקריאה שניה ושלישית. עיקרי התיקון המוצע:

- קביעה כי התנאים הבאים הם מקפחים: תנאי המקנה לספק תרופה, שאינה עומדת לו על פי הדין, או שצירופה אינו מותר בדין, או פיצוי מוסכם בסכום שאינו סביר; תנאי שלפיו נדרש לקוח לאשר כי קרא את החוזה או להצהיר על מעשה או על מודעותו לעניין מסוים;
- קביעה כי אישור חוזה אחיד על ידי בית הדין יצור רק חזקה לכאורה כי החוזה אינו מקפח;
- החלה רטרואקטיבית של החלטת בית הדין בקשר עם תנאי מקפח, כך שתחול גם על חוזים שנכרתו לפני מועד ההחלטה וכן החלטה על חוזים "זהים במהותם" של אותו ספק.

### הצעת חוק תגמול נושאי משרה בתאגידים פיננסיים

ביום 28 ביולי 2014 אושרה בקריאה ראשונה בכנסת הצעת החוק בנושא תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ד-2014. במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע כי תגמול שנתי של נושאי משרה ועובדים בהיקף העולה על 3.5 מיליון ש"ח ("תקרת התגמול"), יהיה טעון מנגנון אישור מיוחד על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון בתמיכת רוב הדירקטורים

החיצוניים, והאסיפה הכללית ברוב מיוחד של רוב מבעלי מניות המיעוט. כמו כן, מוצע לקבוע כי שכר העולה על תקרה של 3.5 מיליון ש"ח בשנה, לא יותר בניכוי כהוצאה לצרכי מס. תקרת התגמול כאמור תחול על כלל רכיבי השכר הקבוע והמשתנה. הוראות החוק יחולו על כל תגמול שיאושר מיום פרסום החוק ואילך. לעניין תגמול קיים, שאושר לפני יום פרסום החוק, יחולו הוראות החוק בחלוף שנה מיום הפרסום, כאשר בהצעת החוק הובהר כי תגמול שאושר לפני מועד פרסום החוק כאמור, יאושר מחדש עד תום השנה האמורה. על אף האמור, התיקון לפקודת מס הכנסה, לעניין ההוראות בקשר עם התקרה לתשלום המותרת בניכוי, ייכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

## חקיקה אמריקאית

**Section 165 - Enhanced Prudential Standards Final Rule**. בחודש פברואר 2014, פורסמו הוראות של הבנק הפדרלי המרכזי בארה"ב בדבר יישום דרישות מוגברות לפיקוח על חברות אחזקה בנקאיות בארה"ב וכן על בנקים זרים עם פעילות בארה"ב, לרבות, בין היתר, דרישות מוגברות בנוגע למיליות, הון, וניהול סיכונים. הבנק החל לבחון את השלכות החקיקה על הבנק ועל אי די בי ניו יורק.

## וועדות ציבוריות

לפרטים בדבר דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, ובכלל זה צעדים שנקט המפקח ליישום המלצות הצוות, ראו ביאור 16 לתמצית הדוחות הכספיים.

## הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי

ביום 26 במאי 2014 פורסם דוח הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי ("ועדת לוקר"). בין היתר, המליצה הוועדה כי:

- סכומי העסקאות בהן ניתן יהיה להשתמש במזומן יוגבלו באופן מיידי לסך של 7,500 ש"ח ולאחר מכן לסך של 5,000 ש"ח;
- הגבלת סכום עסקה במזומן בין צדדים פרטיים לסך של 15,000 ש"ח;
- הגבלת השימוש בשיקים שסוחרו יותר מפעם אחת.

בנוסף, הוועדה גיבשה מתווה לקידום שימוש באמצעים אלקטרוניים מתקדמים, הכולל, בין היתר, את ההמלצות הבאות:

- הרחבת השימוש בכרטיס חיוב מיידי ובכרטיס נטען מזהה. הוועדה גיבשה מתווה להרחבת השימוש בכרטיס חיוב מיידי ובכרטיס נטען מזהה ולהפחתת העמלות הכרוכות בהן, לרבות קביעת זמן מקסימום של 3 ימים לזיכוי בית העסק על ידי חברות האשראי והסמכה בחקיקה של הממונה על ההגבלים העסקיים לקבוע באופן מיידי עמלות צולבות נפרדות לעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מיידי;
- האצת מעבר המערכת הבנקאית לשימוש ב"כרטיסים חכמים" תוך שימוש בתקן האבטחה המתקדם "EMV";
- קידום השימוש בארנק וירטואלי חכם, אשר יהווה אכסניה לכספים ממקורות שונים ויאפשר להשתמש באמצעי התשלום הקיימים והעתידיים וכן קידום השימוש בשיק דיגיטלי;

בנוסף, הוועדה ממליצה ליצור אסדרה עבור נותני שירותי מטבע (להלן: "נש"מ") ובכלל זה, חובת קבלת רישיון (להבדיל מחובת הרישום הקיימת כיום). במסגרת האסדרה יוגדר מושג חדש בתחום: נותן שירות אשראי, שהוא נש"מ העוסק בפעילות המחייבת מתן אשראי, כולל ניכיון שיקים, פקטורינג והלוואות חוץ בנקאיות. על נותן שירות אשראי יחולו דרישות רישוי ופיקוח מוגברות בהשוואה לדרישות החלות על נש"מ.

למיטב ידיעת הבנק, הממשלה אמורה לדון בהצעת החלטה לאימוץ דוח ועדת לוקר.

## הוועדה לבחינת תהליכים לעריכת הסדר חוב בישראל

ביום 3 ביולי 2014 פרסמה הוועדה, שמונתה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל ("ועדת אנדורן"), דוח ביניים שהופץ להערות הציבור. המלצות הוועדה חלות על חברות ציבוריות, תאגידים מדווחים ותאגידים שהיקף האשראי הפיננסי שלהם עולה על סך של 50 מיליון ש"ח. הוועדה ממליצה להנהיג מתווה מובנה לשיפור הליך הסדר החוב שבין החברות עליהן יחולו ההמלצות לבין נושיהן. המתווה מורכב משלושה שלבים, כאשר השלב הראשון וולונטרי ותלוי בהחלטתה הבלעדית של החברה ושני השלבים האחרים כוללים מרכיבים כופים.

בשלב זה הועדה הזמינה את הצבור להשמיע עמדתו ביחס למסקנות דוח הביניים והבהירה שלאחר מכן בכוונתה לפרסם דוח סופי, שיהפוך למחייב באמצעות המאסדרים הרלבנטיים ותיקוני חקיקה, ככל שידרשו.

## הוראות המפקח על הבנקים

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 453 - ערבויות צד שלישי לטובת תאגיד בנקאי

ביום 23 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 453 בעניין ערבויות צד שלישי לתאגיד בנקאי, לפיה על תאגיד בנקאי המבקש להעמיד את הלוואתו של החייב לפירעון מיידי, או לנקוט נגד החייב הליך משפטי, למסור על כך הודעה לערב 21 ימי עסקים מראש, בדואר רשום. תחילתו של התיקון נקבעה ליום 10 בספטמבר 2014.

### הקדמת מועדי הגשת דוחות שנתיים ורבעוניים

ביום 3 באוקטובר 2013, פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור לפיו דוח שנתי של תאגיד בנקאי יפורסם בתוך 60 יום מתאריך המאזן (במקום 90 יום ערב פרסום התיקון, בהתייחס לתאגיד בנקאי העומד בראש קבוצה בנקאית) ודוח רבעוני בתוך 45 יום מתאריך המאזן (במקום 60 יום ערב פרסום התיקון). זאת, בכדי להתאים את מועדי הפרסום למקובל בארה"ב ובכדי לשפר את זמינות המידע לקוראי הדוחות הכספיים.

הקדמת המועדים תיעשה באופן מדורג. כך, למשל: הדוחות הרבעוניים בשנת 2014 יפורסמו בתוך 55 יום מתאריך המאזן. הדוח השנתי לשנת 2014 יתפרסם עד ליום 10 במרס 2015.

פרטים בדבר הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות נוספות (או טיטות של הוראות) הובאו גם בפרקים "תיאור פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות", "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" ו-"משאבי אנוש" לעיל.

### הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422 - פתיחת חשבון עו"ש ביתרת זכות וניהולו

ביום 26 במאי 2014 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422. מרבית סעיפי ההוראה יכנסו לתוקף ביום 1 בספטמבר 2014 (למעט סעיפים מסוימים שנכנסו לתוקף עם פרסום ההוראה וסעיפים אשר ייכנסו במועד מאוחר יותר, כמפורט להלן). סעיף 2(א)(2) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 קובע כי תאגיד בנקאי לא יסרב, סירוב בלתי סביר, לפתיחת חשבון עו"ש במטבע ישראלי וניהולו. ההוראה נועדה להבהיר מהם השירותים המהווים חלק בלתי נפרד מניהול חשבון וקובעת כי: מתן גישה למידע אודות החשבון באמצעות האינטרנט ובאמצעות עמדת שירות (בתוקף ממועד פרסום ההוראה), ביצוע תשלומים בדרך של חיובים על פי הרשאה, קבלת כרטיס למשיכת מזומנים (בתוקף מיום 1 בספטמבר 2014), וקבלת כרטיס חיוב מיידי (בתוקף מיום 1 בינואר 2015), נכללים בגדר שירותים אלה. כן קובעת ההוראה מהם המקרים בהם לא תתקבל טענת "סירוב סביר" לפתיחת חשבון ביתרת זכות ומונה בגדר מקרים אלה (בתוקף ממועד פרסום ההוראה): מקום בו הלקוח מוגבל או מוגבל חמור או לקוח מוגבל מיוחד, לקוח הנמצא בהליך פושט רגל, לקוח שהוטל עיקול על חשבונותיו, לקוח שמתנהל או התנהל בעבר, בינו לבין תאגיד בנקאי אחר, הליך משפטי שמקורו בגביית חוב. כמו כן, ההוראה קובעת הנחיות בעניין בחינת בקשה לפתיחת חשבון והחלטה בבקשה לפתיחת חשבון וחובות מתן הסבר ופרסום בעניין השירותים העומדים לרשות הלקוחות בהתאם להוראה.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 - דירקטוריון

ביום 26 במאי 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה. בהתאם לתיקון, בין היתר, הוסמך המפקח על הבנקים לקבוע הוראות בדבר עליה הדרגתית במספר הדירקטורים בדירקטוריון של תאגיד בנקאי שהפך לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, עד להשלמת המספר ל-15. תחילת התיקון מיום פרסומו.

במכתבו מיום 25 ביוני 2014, הודיע המפקח על הבנקים לבנק, כי הוא מאשר, מתוקף סמכותו כאמור, עליה הדרגתית של דירקטור נוסף אחד בכל אחת משלוש אסיפות בעלי המניות השנתיות הבאות, כך שמספר החברים בדירקטוריון הבנק סמוך לאחר אסיפת בעלי המניות השנתית הקרובה (2014) יהיה 13 דירקטורים, וסמוך לאחר זו של שנת 2016 יהיה 15 דירקטורים.

## הוראה בדבר "הטבות לא בנקאיות ללקוחות"

פרטים בדבר טיטוט ההוראה הובאו בדוח שנתי 2013 (עמ' 169). ביום 6 ביולי 2014, הפיץ המפקח תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 403 ו-470, בדבר "הטבות לא בנקאיות ללקוחות". במסגרת התיקון נקבע כי ככלל בנקים וחברות כרטיסי אשראי אינם רשאים לתת הטבה שאינה בנקאית, למעט במקרים ובתנאים המפורטים בתיקון. בנוסף התיקון קובע דרכים לשיפור הגילוי הנאות ביחס לפרסום הטבות לא בנקאיות. התיקון ייכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

## טיטוט עדכון נוהל פתיחת סניפים של תאגידים בנקאיים

ביום 20 במאי 2014 הפיץ המפקח על הבנקים את טיטוט ההצעה לעדכון הנוהל. במסגרת הטיטוט מוצע לעדכן שתי מתכונות לפתיחת סניפים של תאגידים בנקאיים: מתכונת ההיתר למתן שירותים בנקאיים מסוימים ומתכונת ההיתר לפתיחת סניפים ארעיים. כמו כן מוצע להוסיף שתי מתכונות היתר חדשות: מתכונת היתר למתן שירותי בנקאות בסניף במתכונת חלקית, ומתכונת היתר למתן שירותים הדדים בקבוצה בנקאית. בנוסף, מוצע לבטל את ההיתר הכללי לבנקים למשכנתאות לפתיחת סניפים ארעיים, ולבטל את המתכונת להיתר לבנקים למשכנתאות להפעלת דלפק בסניף בנק.

## הנחיות בקשר עם מבצע "צוק איתן"

לאור ההכרזה על מצב מיוחד בעורף, בעקבות מבצע "צוק איתן", הכריז המפקח על הבנקים ביום 9 ביולי 2014 על שעת חירום ופרסם הנחיות בדבר פתיחת סניפים, והפעלת הקלות לאוכלוסיה, המנויות בהוראת ניהול בנקאי תקין 355 "ניהול המשכיות עסקית" בתחומים: חריגה ממסגרות אשראי, שירות בנקאות בתקשורת, ניהול עסקים מחוץ למשרדי התאגיד, הוראות טלפוניות וחיובים על פי הרשאה. כמו כן, המפקח קבע ביחס לחשבונות ואוכלוסיות מסוימות, כי אין להגביל חשבון או בעל חשבון בשל שיקים שסורבו. הנחיות מעודכנות פורסמו ביום 27 ביולי 2014.

בימים 27 ו-29 ביולי 2014 קבע המפקח הוראות לגבי הפרשה להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות ברבעון השני והשלישי של שנת 2014, בגין חובות של עסקים קטנים ואנשים פרטיים, בשל חוסר הודאות שנוצר מהמצב הביטחוני, הנוגע לסיכויי הגביה מלקוחות כאמור. ביום 24 ביולי 2017 קיבלה הממשלה החלטה ביחס לצעדים לחיזוק העורף בנושא הבאים: העמדת ערבויות מדינה בסך 100 מיליון ש"ח לטובת הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים בישובים לגביהם הוכרז מצב מיוחד בעורף; דחיית שני תשלומי החזר משכנתא חודשיים ללווים בכל הארץ, שקיבלו משכנתא מהמדינה; הקפאת פעילות פינוי נגד חייבי משכנתא מכל הארץ, שקיבלו משכנתא מהמדינה. ביום 3 באוגוסט 2014 נחתם הסכם קיבוצי בין נשיאות הארגונים העסקיים (בה חבר גם איגוד הבנקים), ממשלת ישראל וההסתדרות על רקע מבצע "צוק איתן". ההסכם הקיבוצי נכנס לתוקף ויחול בתקופה שבין 8 ביולי 2014 ועד ליום 31 באוגוסט 2014, או עד לסיום מבצע "צוק איתן", לפי המוקדם מביניהם. על פי ההסכם הקיבוצי, המעסיקים ישלמו לעובדים את שכרם, לרבות תנאים סוציאליים, בשל העדרות העובד מעבודתו בכל הימים בתקופת ההסכם, וזאת אם מתקיימים לגבי העובד אחד התנאים המפורטים בהסכם.

לפרטים בדבר חקיקה בתחום המס, ראו "מיסוי" להלן.

לפרטים נוספים בנושאי "חקיקה ופיקוח", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 155-169).

## נושאים נוספים בתיאור הקבוצה

### חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2014, הסתכמה ברווח בסך של 258 מיליון ש"ח, לעומת 393 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 586 מיליון ש"ח בכל שנת 2013. החל מיום 13 במרס 2014, ההשקעה בבנק הבינלאומי אינה מוצגת עוד לפי שיטת השווי המאזני (לפרטים, ראו ביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים). להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות.

### דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאים 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.

| שיווי  | במיליוני דולר |           | נתונים מאזניים                               |
|--------|---------------|-----------|----------------------------------------------|
|        | 31.12.2013    | 30.6.2014 |                                              |
| 1.3    | 9,604         | 9,731     | סך-כל הנכסים                                 |
| 0.7    | 4,448         | 4,481     | סך-כל האשראי                                 |
| 1.7    | 6,474         | 6,582     | סך-כל הפקדונות                               |
| 0.5    | 794           | 798       | סך-כל ההון                                   |
|        | 13.9%         | 13.5%     | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                  |
| 2013   |               | 2014      | נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת |
| (11.1) | 18            | 16        | הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות               |
|        | 4.4%          | 4.0%      | התשואה להון                                  |

**התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק** הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2014 לרווח בסך של 34 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 9 מיליון ש"ח), לעומת רווח בסך של 72 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 2 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק הושפע, בין היתר, מהבדלים ביישום כללי חשבונאות: בדוחות הכספיים נרשם הפסד בגין ירידת ערך של כל ניירות הערך מסוג TRUPS, בעוד שאי די בי ניו יורק רשם הפסד רק בגין ירידת ערך של ניירות ערך לגביהם התקבלה החלטת מכירה (לאור הוראות התקן האמריקאי 2-FAS157, שלא אומץ בישראל). לפרטים נוספים, ראו "ניירות ערך" לעיל. לפרטים בדבר השקעות אי די בי ניו יורק באיגרות חוב מגובות משכנתא, ראו "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים להלן.

**חלוקת דיבידנד.** במחצית הראשונה של שנת 2014, חילק בנקורפ דיבידנד לבנק דיסקונט, בסכום כולל של 55 מיליון דולר. **מכירת החזקות ב-DBLA.** לפרטים, ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים.

## בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

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

| נתונים מאזניים                                      | במיליוני שקלים חדשים |           |  | שינוי<br>-1% |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------|--|--------------|
|                                                     | 31.12.2013           | 30.6.2014 |  |              |
| סך-כל הנכסים                                        | 28,446               | 27,730    |  | (2.5)        |
| סך-כל האשראי לציבור, נטו                            | 17,792               | 18,117    |  | 1.8          |
| סך-כל פקדונות הציבור                                | 23,964               | 23,492    |  | (2.0)        |
| סך-כל ההון                                          | 1,931                | 1,976     |  | 2.3          |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                         | 14.6%                | 14.8%     |  |              |
| <b>נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת</b> |                      |           |  |              |
|                                                     | 2013                 | 2014      |  |              |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות                      | 101                  | 95        |  | (5.9)        |
| התשואה להון                                         | 11.0%                | 10.0%     |  |              |

הירידה ברווח במחצית הראשונה של שנת 2014, הושפעה, בין היתר, מעליה בסך של 35 מיליון ש"ח בהכנסות הריבית; מירידה בסך של 66 מיליון ש"ח בהכנסות המימון שאינן מריבית, שנבעה, בעיקר, מירידה של 21 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש איגרות חוב, ומירידה של 44 מיליון ש"ח ברווחים מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים; מירידה של 51 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי, המוסברת בגביה של חובות שנמחקו בעבר וירידה בהפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי; ומירידה בסך של 26 מיליון ש"ח בהכנסות מעמלות.

**דיבידנד.** במחצית הראשונה של שנת 2014 חילק בנק מרכנתיל דיסקונט דיבידנד בסך של 45 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר ערעור שהוגש על החלטה בבקשה למתן פסק דין הצהרתי בעניין חיוב חשבוננו של חייב בריבית הפרה, ראו ביאור 19 ג', סעיף 12.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 402). לפרטים בדבר תובענות ובקשות לאשר אותן כתובענות ייצוגיות, בעניין: מתכונת העמדת הלוואות בערבות מדינה, עמלת טיפול באשראי ובטחונות, העלאת ריבית חד-צדדית על אשראי שנלקח במסגרת שאושרה, גביית עמלה בקשר עם המרת מט"ח, עמלות העברה וטיפול במט"ח, ראו ביאור 19 ג', סעיפים 13.5, 13.8, 13.9 ו-13.11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 404-406), בהתאמה, וביאור 7, סעיפים 5.5, 5.7, 5.8, 5.10 ו-5.13 לתמצית הדוחות הכספיים, בהתאמה.

## חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2014 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. יתרת המניות מוחזקת בידי הבנק הבינלאומי.

| נתונים מאזניים                                      | במיליוני שקלים חדשים |           |  | שינוי<br>-1% |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------|--|--------------|
|                                                     | 31.12.2013           | 30.6.2014 |  |              |
| סך-כל הנכסים                                        | 9,589                | 9,641     |  | 0.5          |
| סך-כל ההון                                          | 1,078                | 1,111     |  | 3.1          |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                         | 16.2%                | 16.7%     |  |              |
| <b>נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת</b> |                      |           |  |              |
|                                                     | 2013                 | 2014      |  |              |
| סך-כל ההכנסות                                       | 545                  | 557       |  | 2.2          |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות                      | 67                   | 73        |  | 9.0          |
| התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק                      | 47                   | 50        |  | 6.4          |
| התשואה להון                                         | 12.6%                | 13.7%     |  |              |

**דיבידנד.** במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 חילקה כאל דיבידנדים בסכום כולל של 40 מיליון ש"ח (חלק הבנק כ-28 מיליון ש"ח).

לפרטים בדבר תובענות ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, שהוגשו כנגד כאל בעניינים הבאים: משיכת כספים מכספומטים (שההסתלקות ממנה אושרה בחודש ינואר 2014), העמדת אשראי באמצעות כרטיס "You Active" (שההסתלקות ממנה אושרה בחודש ינואר 2014), שיווק כרטיסי מתנה ובביית סכומים ביתר בגין תדלוק רכבים (שהסכם הסתלקות ממנה הוגש לאישור בית המשפט), העמדת אשראי באמצעות כרטיס

"אקטיב", טענה לשני הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המידי ("דביט") וכרטיסי תשלום נטענים מראש ("pre paid"), ראו ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, סעיפים 12.10, 12.14, 13.3, 13.7 ו-13.10, בהתאמה (עמ' 402-405), וביאור 7, סעיפים 5.3, 4.9, 5.9 ו-5.12 לתמצית הדוחות הכספיים, בהתאמה. לפרטים בדבר תובענה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, בענין כרטיסי חיוב מידי וכרטיסי תשלום נטענים מראש, ראו ביאור 7, סעיף 5.3 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי האשראי בישראל, ראו "הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" בסעיף "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים" לעיל, ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 453-455) וביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר חקירת משטרה ותפיסת מסמכים וחומר מחשב בכאל, ראו ביאור 33 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 455).

## 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 בתחום הפצת ניירות ערך ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

| נתונים מאזניים                                | במיליוני שקלים חדשים |           |  | שינוי<br>-1% |
|-----------------------------------------------|----------------------|-----------|--|--------------|
|                                               | 31.12.2013           | 30.6.2014 |  |              |
| סך-כל הנכסים                                  | 1,012.4              | 1,020.8   |  | 0.9          |
| סך-כל ההון                                    | 228.5                | 291.7     |  | 28.2         |
| נתונים תוצאתיים לששת החודשים הראשונים של שנת  | 2013                 | 2014      |  |              |
|                                               |                      |           |  |              |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות                | 64.2                 | 62.9      |  | (2.2)        |
| התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק <sup>(1)</sup> | 68.7                 | 59.6      |  | (13.2)       |

הערה:

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

במחצית הראשונה של שנת 2014, השתתפה דש"ה, באמצעות חברה בת, ב-31 הנפקות לציבור, מתוכן אחת עם חיתום, ו-4 הנפקות פרטיות, בהיקף כולל של כ-9.1 מיליארד ש"ח וב-5 עסקאות תיווך. זאת, לעומת 30 הנפקות לציבור ו-6 הנפקות פרטיות, בהיקף כולל של כ-6.6 מיליארד ש"ח ו-4 עסקאות תיווך, בתקופה המקבילה אשתקד.

## מיסוי - שינויים בחקיקה הגלובלית למניעת עבירות מס

### שינויים בחקיקת המס בארה"ב

ביום 6 באפריל 2014 פורסם מכתב המפקח על הבנקים בנושא הערכות ליישום הוראות ה-FATCA, בו מתבקשים התאגידים הבנקאיים להמשיך להיערך ליישום ההוראות, ובכלל זה מינוי אחראי, הקמת צוות עבודה ייעודי שירכז את יישום ההוראות, בכפפות ישירה לחבר הנהלה, וקביעת מדיניות ונהלים לאופן יישום ההוראות ה-FATCA, אשר תאפשר על ידי הדירקטוריון, תוך התחשבות בחובות הבנק כלפי לקוחותיו ולאחר בחינה זהירה של הנסיבות. עוד צוין כי סירוב לפתוח חשבון חדש ו/או להעניק שירותים בנקאיים בחשבון קיים, החושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שייחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת הוראות ה-FATCA, ייחשבו סירוב סביר לענין הוראות חוק הבנקאות שירות ללקוח. כמו כן הומלץ לנקוט צעדים שמטרתם הגברת המודעות להוראות ה-FATCA ולהשלכותיהן האפשריות בקרב הלקוחות, ובפרט בקרב לקוחות שהם מוסדות פיננסים שהוראות ה-FATCA חלות עליהם.

בחודש מרס 2014 הושלם רישום הבנק, והחברות הרלוונטיות בקבוצת דיסקונט, בפורטל המקוון הייעודי של אתר ה-IRS האמריקאי. ביום 19 במאי 2014 פרסם משרד האוצר תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה, במסגרתו מוצע שמוסדות פיננסים יחויבו לברר את הפרטים של בעלי הזכויות בחשבונות שנפתחו אצלם, ולגבי אמריקאים, את היותם אדם אמריקאי לפי הסכם ה-FATCA. בתקנות תקבע חובת זיהוי פרטים של בעל זכות בחשבון במוסד פיננסי, וכן אופן העברת המידע מהמוסדות הפיננסיים לרשות המסים. בתזכיר מוצע להטיל עיצומים כספיים בגין אי זיהוי פרטים של בעל חשבון ו/או אי העברה של הפרטים למנהל בהתאם להוראת החוק. כן מוצע בתזכיר להסמיך לכלול במסגרת תקנות שיותקנו מכוחו, התייחסות לברור מדינות חבות המס של לקוחות המוסד הפיננסי והעברת המידע לרשות המסים.

ביום 30 ביוני 2014 נחתם הסכם בין מדינת ישראל לבין ממשלת ארה"ב, בדבר יישום הוראות ה-FATCA. באותו יום פורסמה הנחיה של המפקח על הבנקים לענין פתיחת חשבונות חדשים לאור הוראות ה-FATCA, לפיה חשבונות בנק שייפתחו החל מיום 1 ביולי 2014 כפופים, לכאורה, להליכי פתיחת חשבון המוסדרים בהוראות, בכפוף לביצוע הליכים חלופיים המפורטים בהסכם הבין מדינתי. הבנק ממשיך בהיערכות ליישום הוראות ה-FATCA, ופועל לעדכון ההליכים ככל שנדרש, על מנת להתאים את היישום להוראות ההסכם הבין מדינתי.

לפרטים נוספים בעניין זה ובנושא המיסוי בכלל, ראו בדוח שנת 2013 (עמ' 180-181).

## חילופי מידע בין מדינות

ביום 29 בינואר 2014 פרסמה הממשלה ברשומות הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה, במסגרתו יתווסף פרק רביעי הדן בחילופי מידע לפי הסכם בין-לאומי, שמסמך את המדינה להעביר מידע לרשות מס במדינה אחרת, בין על פי בקשתה של אותה רשות מס ובין ביוזמת המנהל. ביום 6 באפריל 2014, אישרו מדינות ה-OECD ובכללן ישראל, את ההצהרה המולטילטרלית למניעת העלמות מס וחילופי מידע בילאטרליים בין מדינות. בהמשך צפויה ישראל לחתום על הסכמים מול מדינות ה-OECD ואחרות לגבי חילופי מידע אוטומטים, והכל בכפוף לחוק שיתקבל בנושא.

## מדיניות קבלת תושבי חוץ

הבנק פועל בסביבה של רגולציה גלובלית ומשתנה. במסגרת שינויים אלה, בין היתר, הולך ומושם דגש על אכיפה חוץ טריטוריאלית של חובות דיווח ותשלום מס בגין חשבונות המתנהלים מחוץ למדינת התושבות או האזרחות של בעל החשבון. לכן, מעבר לעמידת הבנק בהוראות הדין הישראלי, פועל הבנק תוך כיבוד רגולציה זרה, לרבות לעניין עמידת לקוחותיו בתשלומי מס החלים עליהם כאזרחים או כתושבים של מדינות זרות, בנוגע לחשבונות המתנהלים בבנק.

בהתאם לפעילות זו, ובהמשך, בין השאר, לפעילות הבנק בנושא יישום הוראות ה-FATCA האמריקאיות, אימץ דירקטוריון הבנק מדיניות בנושא עמידת תושבי חוץ (מהמדינות המנויות במסמך המדיניות) בדרישות הדין הזר לעניין תשלום מס ודיווח על חשבונות. בהמשך לאימוץ המדיניות, נקבעו כללים לפתיחת חשבונות תושבי חוץ ולקבלת כספים וניירות ערך לחשבונות תושבי חוץ, באופן אשר יניח את דעת הבנק בנוגע לקיום החובות החלות על תושבי החוץ הרלבנטיים לדווח על חשבונותיהם ולשלם מס, כנדרש מכוח הוראות הדין הזר החל עליהם. כמו כן, קובעת המדיניות כי ככל שתעודכן הרגולציה בארץ ובחו"ל בנוגע לתושבי חוץ וחשבונותיהם, יפעל הבנק בהתאם וכי מדיניות זו תאומץ על ידי חברות הבת בארץ ובחו"ל, תוך ביצוע שינויים מתבקשים בהתאם לעניין.

ביום 29 ביולי 2014, אישר דירקטוריון בנק מרכזית דיסקונט מסמך מדיניות "כללים לפתיחת וניהול חשבונות בנק לתושבי חוץ", העוסק בהיבטי הציות לדיני המס החלים עליהם.

## משאבי אנוש

**היערכות הבנק ליישום תיקון 24 לחוק הגנת השכר.** בעקבות דרישת הבנק לשנות את אופן רישום הנוכחות של עובדים בבנק, בהתאם למתחייב בחוק, התנהל מו"מ אינטנסיבי עם נציגות העובדים במגמה לגבש הסכם קיבוצי שיסדיר את חישוב הנוכחות בהתאם להוראות חוק שעות עבודה ומנוחה, לרבות תיקון 24 לחוק הגנת השכר. המשא ומתן בנושא הבשיל לכדי חתימה על הסכם קיבוצי בנושא רישום נוכחות וגמול שעות נוספות. ההסכם שנחתם עם נציגות העובדים ביום 28 במרס 2014, יכנס לתוקף ביחס לכלל עובדי הבנק (למעט חריגים מצומצמים שנקבעו בהסכם) לאחר ביצוע פיילוט בן 5 חודשים, שהחל ביום 1 במאי 2014, במספר יחידות בבנק, בעלות אופי פעילות שונה, לבחינת יישום ההסכם בפועל והסדרת כל הנושאים שיצריכו טיפול בעקבותיו. המועד שנקבע להחלה כוללת היו 1 בינואר 2015. בנוסף נדרש הבנק להיערכות מחשבונית תומכת.

**משא ומתן על הסכמי שכר.** המשא ומתן על הסכמי השכר הסתיים ביום 28 במרס 2014 עם חתימתו של הסכם קיבוצי לפיו סוכמה תוספת שכר ממוצעת בשיעור כולל של 4.5%, המורכבת מהשלמת מקדמת תוספת סלקטיבית לשנים 2011-2012, בשיעור של 0.25%, תוספת שכר סלקטיבית לשנת 2013, בשיעור של 3.25%, וכן מקדמת שכר סלקטיבית לשנת 2014, בשיעור של 1%. עוד נקבע בהסכם כי דיוני השכר לשנת 2014 יתחילו ביום 1 באפריל 2015 וכי עד אז יישמר בבנק שקט תעשייתי בנושא תוספת השכר הסלקטיבית לשנת 2014.

**הסכם קיבוצי בנושא עדכון משכורת טבלה לעובדי בדמ"ש הזכאים.** ביום 30 ביוני 2014 נחתם הסכם קיבוצי עם נציגות העובדים בנושא: עדכון משכורת טבלה לעובדי בדמ"ש הזכאים. בהתאם להסכם, לעובדים הזכאים כאמור בהסכם (78 עובדים), תעודכן משכורת הטבלה,

באופן חד-פעמי, בשיעור אחיד (Flat) של 3.0%. העדכון יבוצע על בסיס משכורות חודש דצמבר 2012 וישולם בתחולה מיום 1 בינואר 2013 ואילך. עוד הוסכם, כי כל עובד בנק אשר שובץ בעבר בקבוצת דירוג כלשהי, יקבל מאגף משאבי אנוש מכתב המאזכר, מהי קבוצת הדירוג אליה הוא משתייך ומהי תקרת השכר הקבועה בקבוצה זו.

**סכסוך עבודה.** סכסוך העבודה שהוכרז ביום 25 באפריל 2013, הסתיים ביום 28 במרס 2014 עם חתימת שני הסכמים קיבוציים בנושא תוספת שכר סלקטיבית ורישום נוכחות וגמול שעות נוספות.

**מענק לעובדים (2013).** בהתאם לתוצאות העסקיות לשנת 2013, החליט הבנק לחלק לעובדיו מענק בגובה של משכורת ושליש בממוצע. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 נכללה הפרשה מתאימה בגין המענק האמור, בהתאם להערכת הנהלת הבנק.

**צו הרחבה חדש בענף הנקיין.** ביום 1 במרס 2014 נכנס לתוקף צו הרחבה חדש בענף הנקיין אשר הרחיב את ההסכם הקיבוצי שנחתם ביום 11 ביולי 2013 בין ההסתדרות לבין ארגון חברות הנקיין בישראל. הרחבת ההסכם בצו הכניסה גם את ההסכם לתוקף, בהתאם לקביעת הצדדים לו. חברות הנקיין המספקות שירותים לבנק חברות בארגון האמור ולפיכך חל עליהן ההסכם כלשונו. ההסכם משפר את תנאי העסקתם של עובדי הנקיין המועסקים על ידי קבלני הנקיין ומגדיל את עלויות ההעסקה. לפיכך, הבנק נערך לעדכון הסכמי ההתקשרות, לרבות עדכון התעריף המשולם לחברות הנקיין בגין העסקת העובדים וכן המשך פיקוח ובקרה על קיום הוראות ההסכם הקיבוצי ביחס לעובדי קבלני הנקיין, כמחויב בחוק להגברת האכיפה.

**יחסי עבודה בבנק מרכנתיל דיסקונט.** בדוח שנתי 2013 (עמ' 188) תואר משא ומתן בעניין הסכם עבודה חלף זה שפקע ביום 31 בדצמבר 2013. ביום 8 ביולי 2014, נחתמו הסכמי עבודה לפיהם, בין היתר: תוקף ההסכם הקודם הוארך לתקופה נוספת של שנתיים, עד ליום 31 בדצמבר 2015. בתום תקופה זו יוארך תוקף ההסכם אוטומטית לשנתיים נוספות, אלא אם תינתן הודעה מוקדמת על ידי אחד מהצדדים, בפרק זמן של 60 יום לפחות לפני מועד פקיעת ההסכם, על הצעות מפורטות לתיקונו; הוסדר מעמד העובדים הלא קבועים, לרבות תחומי עבודתם, תנאי שכרם, ומשך הזמן בו יועסקו בבנק מרכנתיל דיסקונט; הורחבה אוכלוסיית המנהלים הפוטנציאלית שניתן יהיה להעסיקם בעתיד במסגרת הסכמי עבודה אישיים.

**ליווי ייעוצי במהלך מבצע "צוק איתן".** במהלך מבצע "צוק איתן" תמך מערך משאבי אנוש בסניפי הדרום והשפלה - ביקור ביחידות, התערבות אישית וקבוצתית, ייעוץ למנהלים ולעובדים שחווים קושי רגשי. כמו כן, ניתנו תמיכה וליווי שוטף למשפחות עובדי הבנק, שקרוביהם נפגעו במלחמה.

## תוכנית פרישה

לפרטים, ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים. יצוין כי במהלך השנים 2015-2019, צפויים לפרוש מהבנק כ-570 עובדים מן המניין בפרישה טבעית (מטעמי גיל).

## מענקים לנושאי משרה בשנת 2014

נוכח התוכנית האסטרטגית שגובשה לקבוצת דיסקונט וצעדי ההתייעלות הנדרשים בבנק ובקבוצה, ונוכח הרצון כי תכניות תגמול שיוגשו יהיו בהלימה ובהתאמה לתכנית האסטרטגית והיעדים הנגזרים ממנה, החליט דירקטוריון הבנק כי בשנת 2014 לא ישולמו מענקים לנושאי משרה בבנק.

הבנק יפעל לגיבוש תוכניות תגמול לנושאי משרה לשנים 2015-2017, אשר ישקפו את האתגרים והיעדים הנגזרים מהתוכנית האסטרטגית שאושרה ביום 20 באוגוסט 2014.

## מדיניות תגמול בתאגיד הבנקאי

כמפורט בדוח שנתי 2013 (עמ' 188-189 ו-223-224), הבנק נערך ליישום הדרישות החלות עליו בעקבות תיקון מס' 20 לחוק החברות. כמפורט בדוחות מידיים מיום 7 בינואר 2014 ומיום 17 בפברואר 2014 (מספרי אסמכתא 066526-01-2014 ו-040990-01-2014), שהמידע המפורט בהם מובא כאן על דרך ההפניה, באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 17 בפברואר 2014, הוחלט לאשר את מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (ראו גם ביאור 16 יב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, עמ' 385).

לפרטים בדבר הצעת חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים, ראו "חקיקה ופיקוח" לעיל.

**הוראה חדשה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי.** לפרטים בדבר ההוראה, ראו דוח שנתי 2013 (עמ' 189). בהוראה נקבע כי על הבנקים לאשר מדיניות תגמול, אשר תחול על כלל עובדי התאגיד הבנקאי, ועל כל סוגי התגמולים, העומדת בדרישות ההוראה לא יאוחר מיום 30 ביוני 2014. בהתאם, אושרה מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק, לרבות עובדים מרכזיים, וכן מדיניות תגמול קבוצתית. במסגרת מדיניות התגמול לעובדים נקבעו מגבלות החלות על תגמול משתנה של עובדים וכן הוראות בדבר תגמול קבוע ומשתנה של עובדים מרכזיים, כנדרש על פי הוראת המפקח. כמו כן, במסגרת המדיניות הקבוצתית נקבעו עקרונות בדבר תגמול קבוע ומשתנה של נושאי משרה בתאגידים נשלטים, בהתאם להוראת המפקח בנושא מדיניות התגמול.

במכתב מיום 18 במרס 2014 האריך המפקח על הבנקים לחברות הבת בישראל את המועד ליישום הדרישה לאישור מדיניות תגמול, עד ליום 30 בספטמבר 2014.

**טיטות שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי".** ביום 30 ביוני 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיטות שאלות ותשובות, אשר נועדה לרכז את עמדת הפיקוח בסוגיות שונות הנוגעות ליישום ההוראה בנושא מדיניות התגמול.

## עסקאות במניות הבנק

לפי מה שנמסר לבנק, ביום 8 באפריל 2014 מכרה ("Treetops II") Treetops Acquisition Group II LP, אשר באמצעותה מר שראן מחזיק אמצעי שליטה בבנק, 38,278,798 מניות רגילות של הבנק, בעסקה מחוץ לבורסה, במחיר למניה של 6.157 ש"ח, הכל כמפורט בדוח מידי מיום 8 באפריל 2014 (מס' אסמכתא 041775-01-2014) המובא כאן בדרך של הפניה. התמורה הכוללת בגין העסקה הינה כ-236 מיליון ש"ח. לאחר המכירה כאמור, מחזיקה Treetops II 38,278,799 מניות, המהוות כ-3.63% מהון הבנק. לפרטים נוספים בדבר ההחזקות בבנק של קבוצת ברונפמן ושל מר שראן, ראו דוח שנתי 2013 (עמ' 198-194), ובכלל זה ההתייחסות בהיתר נגידת בנק ישראל להחזקת אמצעי שליטה בבנק, לשיתוף פעולה בין קבוצת ברונפמן ומר שראן.

## 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 2013) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחויב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח שנתי 2013 (עמ' 199-205).

## מדידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

**סיכון האשראי.** התאמת סיכון האשראי של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים גרמה במחצית הראשונה של שנת 2014 להפסד בסך של 21 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 9 מיליון ש"ח בשנת 2013.

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

| 30 ביוני 2014                                             | 31 בדצמבר 2013 | במיליוני שקלים חדשים |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------------|
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                                 | 3,701          | 4,131                |
| התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים      | (31)           | (10)                 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                            | 4,268          | 4,913                |
| התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | (10)           | (10)                 |

לפרטים נוספים בדבר מדידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 201-203).

## זכויות עובדים

**שינוי אומדן.** לפרטים בדבר שינוי באומדן שיעור עליית השכר הצפוי לצורך חישוב ההתחייבות האקטוארית בגין זכויות עובדים, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

**תוכנית פרישה.** לפרטים בדבר תוכנית פרישה שאושרה עקרונית, במסגרת התוכנית האסטרטגית של הבנק, ראו ביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים.

**חוות דעת אקטוארית מעודכנת.** נוכח השינויים המהותיים בחישובים האקטואריים, על רקע שינוי האומדן ואישור תוכנית הפרישה, נערכה חוות דעת מעודכנת של האקטואר, ליום 30 ביוני 2014, בגין זכויות עובדים: פיצויי פיטורין ופרישה ומענקי יובלות. חישוב ההפרשות בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה על בסיס אקטוארי, כרוך בשימוש בכלים סטטיסטיים והערכות לגבי העתיד, והוא מבוסס על נסיון העבר ועל המגבלות שקבעה הנהלת הבנק בנושא.

ההנחות והפרמטרים שעמדו בבסיס ההערכה האקטוארית ליום 31 בדצמבר 2013, פורטו בדוח שנתי 2013 (עמ' 204-205). המגבלות שקבעה הנהלת הבנק, אשר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014, מפורטות בביאור 21 לתמצית הדוחות הכספיים. החישוב האקטוארי מבוסס על מספר פרמטרים ובכללם, תוחלת החיים הצפויה, גיל הפרישה של העובדים טרם מועד הפרישה לגמלאות, שיעור עליית השכר הריאלי הצפויה - 1.8% לשנה (ראו לעיל), ושיעור היוון (ראו להלן). החישוב מתבסס גם על שיעורי העזיבה הממוצעים, לפי שכבות גיל, בהתאם לשיעורי הפרישה בפועל בעבר. הונח ששיעורי הפרישה מרצון בשנים 2017-2028 יעמדו לכל היותר על 2% בשנה. יצוין כי במסגרת החישוב האקטוארי שנערך, הונחה פרישה במסגרת תוכנית הפרישה שאושרה עקרונית, עד סוף שנת 2014. כן הונחו שיעורי הפרישה בכל שכבת גיל, בגילאים 55-62, של גברים ושל נשים. יודגש כי שינויים בהיקף הפרישה בפועל ו/או במאפייני אוכלוסיית הפורשים, לעומת אלה שהונחו כאמור, אם בכלל, עלולים לחייב את עדכון ההערכה האקטוארית בעתיד.

**העמדת חוות דעת האקטואר לעיון.** חוות דעת האקטואר עומדת לעיון, בהסכמת נותנה, באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, יחד עם הדוח של הבנק ליום 30 ביוני 2014 (דוח זה).

**שיעור ההיוון המשמש בחישובים האקטואריים.** במסגרת החישובים האקטואריים (ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 203-204), נעשה שימוש בשיעור היוון של 4%, בהתאם להוראת שעה של המפקח על הבנקים בדבר "שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים". בחוות דעת האקטואר, ציין האקטואר כלהלן: "התחשב 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".

לבקשת הבנק, האקטואר אמד את ההשפעה התאורטית של החלפת שיעור ההיוון כאמור בתשואות איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד, בהתאם למשך החיים הממוצע של ההתחייבות. בהתאם לאומדן כאמור, ההתחייבות בגין זכויות עובדים ליום 30 ביוני 2014 הייתה גדלה בסך של כ-1,077 מיליון ש"ח (לפני מס). השפעת השינוי התאורטי כאמור, לאחר השפעת המס, מוערכת בסך של כ-671 מיליון ש"ח. יצוין כי הגידול בסכומי האומדן כאמור, בהשוואה לנתונים שהבנק פרסם בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 205), נובע, בעיקר, מירידה בתשואות של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד. יצוין כי בתקופה שלאחר תאריך המאזן, נמשכה הירידה האמורה. המשך הירידה עלול לגרום להגדלת סכומי ההתחייבות כאמור.

**שינוי בטיפול החשבונאי.** לפרטים בדבר הוראה בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראו ביאור 1 ו' 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

יצוין כי בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 299, בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר", נקבע לענין חישובי הלימות הון, כי במידה שההון העצמי בדוחות הכספיים יכלול יתרת רווח או הפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, יחולו על היתרה כאמור הוראות המעבר בענין התאמות פיקוחיות וניכויים מההון, לפיהן היא תנוכה בהדרגה מההון על פני תקופה של 5 שנים.

**שאלת קיומו של "שוק עמוק" באיגרות חוב קונצרניות.** בחודשים האחרונים התפתח דיון ציבורי-מקצועי בשאלה האם קיים בישראל "שוק עמוק" לאיגרות חוב קונצרניות. יצוין כי לשאלה זו משמעות לענין מקדם ההיוון בו נעשה שימוש על פי סעיף 83 לתקן בינלאומי מס' 19. רשות ניירות ערך פנתה למוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: "המוסד לתקינה") על מנת שהמוסד לתקינה יפרסם החלטה המבוססת על חוות דעת כלכלית-מימונית, לגבי קיומו או אי קיומו בישראל של שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה וזאת לצורך קביעת שיעור ההיוון של מחוייבות להטבה מוגדרת בהתאם לתקן.

המוסד לתקינה בחר במומחה בעל שם, אשר הגיש טיוטת חוות דעת לפיה אכן קיים בישראל שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות. במסגרת קבלת תגובות הציבור לטיטוט חוות הדעת, הוגשה למוסד לתקינה חוות דעת של מומחה אחר בעל שם, אשר הגיע למסקנה שעקב הפרשי המח"מ בין איגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה לבין המחויבויות הפנסיוניות לא ניתן להגיע למסקנה שיש שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה לצורך חישוב המחויבויות הפיננסיות ולפיכך, יש להמשיך להוון את המחויבויות הפיננסיות לפי שיעור התשואה על איגרות חוב ממשלתיות. ביום 5 ביוני 2014 פרסמה הוועדה המקצועית של המוסד לתקינה, הצעת החלטה בנושא, אשר מתבססת על ההנחה שבישראל קיים שוק עמוק כאמור.

לאחרונה מסר המוסד לתקינה, כי ביום 29 ביולי 2014 התקבל במוסד לתקינה מכתבו של יו"ר רשות ניירות ערך, לפיו החליט יו"ר הרשות למשוך את בקשתו מהמוסד לתקינה, לבחון את סוגיית השוק העמוק בישראל. בכוונת רשות ניירות ערך לבחון את שאלת קיומו של שוק עמוק ואופן יישומה בהתאם לכללי IFRS של קביעה אפשרית כזו, ועם השלמת הבחינה תפרסם הרשות את עמדתה בעניינים אלה. למיטב ידיעת הבנק, הפיקוח על הבנקים שוקל אף הוא בימים אלה את הסוגיה של קביעת שיעור היוון שישימש לחישוב ההתחייבות לזכויות עובדים במערכת הבנקאית.

אילו גישת השוק העמוק הייתה מיושמת ליום 30 ביוני 2014, מקדם ההיוון היה גבוה יותר מהמקדם המתבסס על תשואות של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד (להלן: "גישת האג"ח הממשלתית") ונמוך יותר ממקדם ההיוון בו נעשה שימוש כיום (4%). בהתאמה, ההתחייבות בגין זכויות עובדים הייתה גדלה בהשוואה לסכומה הנוכחי, אולם בסכום נמוך יותר מאשר זה הנובע משימוש בגישת האג"ח הממשלתית, כמובא לעיל. לשם המחשה, הקטנה של מקדם ההיוון ב-1%, הייתה מגדילה את ההתחייבות בסכום של 350 מיליון ש"ח לפני מס, סך של 210 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס.

## דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

**דכונ הדירוג של DBLA.** ביום 22 ביוני 2014 הודיעה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P על העלאת דירוג המנפיק של DBLA, מ-"BB" ל-"BB+". זאת, על רקע שינויים בהערכת סיכונים ענף הבנקאות באורוגוואי.

לפרטים בדבר הדירוג שקבעו סוכנויות דירוג שונות לבנק ולחלק מחברות הבת, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 206).

## דיבידנדים

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנדים, ראו ביאור 13 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 368). להערכת הנהלת הבנק, לא ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשנת 2014. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 176).

## הליכים משפטיים

לפרטים בדבר "תביעות תלויות נגד הבנק" ו-"הליכי גביית חובות", ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 206-207), ביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 400-406) וביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

## הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם

**הליכים בעניין קבוצת Lehman Brothers.** ביום 10 בינואר 2014 אושר בבית המשפט לפשיטות רגל בניו יורק ההסכם עם Lehman Brothers Holdings Inc, ולפיו אושר קיזוז יתרות חוב בין הצדדים והחזר פיקדון כספי ואיגרות חוב על ידי הבנק. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 207).

**הליך נגד אי די בי (סוויס).** בדוח שנתי 2013 (עמ' 207), תוארה תביעה שהוגשה לבית הדין לעבודה בג'נבה, כנגד אי די בי (סוויס) וכן תובענה בדרך של המרצת פתיחה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק ונגד אידיבי (סוויס) בנק. ביום 15 במאי 2014 החליט בית המשפט המחוזי בתל אביב לדחות על הסף את התובענה. ביום 19 ביוני 2014 הוגש לבית המשפט העליון ערעור על ההחלטה האמורה.

**בקשה לאישור תובענה ייצוגית של עובדים שפרשו בפרשה מוקדמת.** ביום 24 במרס 2013 הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה, תביעה נגד הבנק ואחרים ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנק מרכנתיל דיסקונט. שווי התביעה עבור כלל חברי הקבוצה מוערך על ידי התובע בסך של כ-40 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013 (עמ' 208).

ביום 27 באוקטובר 2013 התקיים דיון בית הדין האזורי לעבודה, בסימונו ניתנה החלטה לפיה על המבקש להגיש השלמת טיעון מטעמו. ביום 30 באוקטובר 2013 חלף הגשת השלמת טיעון כאמור, הגיש המבקש בקשה לתיקון הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, ובקשות נוספות, וכן ביקש לדחות את המועד להגשת השלמת הטיעון עד לאחר הגשת הבקשה הנ"ל.

בהחלטתו של בית הדין מיום 16 ביולי 2014 נדחתה הבקשה ובית הדין השית על המבקש הוצאות. כן נקבע כי על המבקש להגיש השלמת טיעון עד ליום 31 באוגוסט 2014 ועל הבנק להגיב תוך 45 ימים. לאחר מכן תינתן החלטה בבקשה לאישור תובענה ייצוגית.

**עתירה של יו"ר הוועד הארצי של עובדי הבנק נגד ההחלטה על סיום עבודתו בבנק.** ביום 20 בפברואר 2014 הגיש יו"ר הוועד הארצי של עובדי הבנק, לבית הדין האזורי לעבודה בת"א, בקשה לסעדים זמניים כנגד החלטת הבנק על סיום עבודתו ביום 31 במרס 2014. בכלל זה הגיש יו"ר ועד העובדים בקשה לסעד הצהרתי זמני וקבוע המצהיר על בטלות החלטת הבנק לפיה יסיים עבודתו ביום 31 במרס 2014, וזאת לפני תום תקופת כהונתו כחבר בוועד העובדים. לטענת יו"ר הוועד, ההחלטה על סיום עבודתו נגועה בשיקולים פסולים, והיא, בין היתר, על רקע פעילותו בארגון העובדים ובשל גילו.

ביום 31 במרס 2014 דחה בית הדין האזורי לעבודה את בקשתו של יו"ר הוועד הארצי. לאור זאת יו"ר הוועד הארצי סיים עבודתו בבנק כמתוכנן, ביום 31 במרס 2014.

**פניה על פי סעיף 194 לחוק החברות.** ביום 11 ביוני 2014 התקבלה בבנק פניה על פי סעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, המופנית ליו"ר דירקטוריון הבנק וליו"ר דירקטוריון "כאל", לפיה נדרשים הבנק וכאל להגיש תביעה נגד נושאי משרה ועובדים, אשר מעשיהם או מחדליהם הובילו, לטענת הפונה, להטלת קנסות על ידי ויזה אירופה ומסטרקארד בשנים 2008 ו-2009 בגין פעילות כאל אינטרנשיונל (חברה בת של כאל, שבינתיים מחזגה עם ולתוך כאל). הפונה דורש כי במסגרת התביעה שתוגש יעתרו הבנק ו/או כאל לפיצוי בגין כל הנזקים הישירים והעקיפים שנגרמו לכאורה לבנק ו/או לכאל ו/או לכאל אינטרנשיונל, לרבות תשלום הקנסות והעיצום הכספי שהוטל על כאל על ידי בנק ישראל בגין הפרת הוראות צו איסור הלבנת הון, ההוצאות המשפטיות בהן נשאו והפגיעה במוניטין של הבנק ושל כאל. על הבנק להשיב לפניה עד סוף חודש אוגוסט.

## הליכים משפטיים מהותיים שהסתיימו ברבעון השני של שנת 2014

ביום 10 ביוני 2014, החליט בית המשפט העליון לדחות את הערעור שהוגש על פסק דינו של בית המשפט המחוזי בתל אביב, מיום 1 במאי 2012, שהחליט לדחות תובענה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית, שהוגשו נגד בנק דיסקונט למשכנתאות בענין חיוב עמלות פירעון מוקדם במקרה של פטירת אחד הלווים. לפרטים נוספים, ראו ביאור 7, סעיף 4.5 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בענין סיום ההליך בענין קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר הסדרים כובלים בין הבנקים, בחודש יוני 2014, ראו ביאור 7 ב' סעיף 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר אישור הסדר פשרה, שניתן ביום 1 ביולי 2014, בבקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק, שבא ובנקים נוספים, ראו ביאור 7 ב' סעיף 4.6 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר מתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה, שניתן ביום 3 ביולי 2014, בתביעה נגד הבנק, לפיו הבנק ישלם סך של כ-5.6 מיליון ש"ח לסילוק התביעה, ראו ביאור 7 ב' סעיף 4.1 לתמצית הדוחות הכספיים.

## 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 34 ב' 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 453-455), וביאור 15 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, ולפרטים בדבר הסכמה שגובשה בעניין זה בין הממונה לבין הבנקים, ראו ביאור 7 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 2013 (עמ' 354-356), לפרטים בדבר מכירת חלק מהחזקות הבנק בבנק הבינלאומי הראשון, ראו ביאור 14 ז' לתמצית הדוחות הכספיים.
4. לפרטים בדבר חקירת משטרה ותפיסת מסמכים וחומר מחשב בכאל, ראו ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 455).
5. לפרטים בדבר הסכם בין ממשלת שווייץ לבין משרד המשפטים האמריקאי, והשלכותיו האפשריות על אידיבי סוויס, ראו ביאור 17 לתמצית הדוחות הכספיים.
6. לפרטים בדבר ביקורת של בנק ישראל בבנק דיסקונט בנושא איסור הלבנת הון, ראו "סיכוני ציות" בפרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם לעיל.

## 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 שנתי 2013 (עמ' 212-214).
- עידכונים.** ברבעון השני של שנת 2014 הוגשו ונדונו דוחות תקופתיים כלהלן:
- הדוח השנתי על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2013 הוגש ביום 25 במרס 2014, ונדון בוועדת הביקורת ביום 1 באפריל 2014 ובדירקטוריון ביום 24 באפריל 2014;
  - הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2014 הוגש ביום 27 באפריל 2014, ונדון בוועדת הביקורת ביום 1 ביולי 2014;
  - הדוח על פעילויות הביקורת הפנימית במחצית הראשונה של שנת 2014 הוגש ביום 24 ביולי 2014, וטרם נדון.

### מעורבות ותרומה לקהילה

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

## פרוייקט "למען" - עובדי דיסקונט למען הקהילה

ברבעון השני של שנת 2014 נמשכה הפעילות העניפה, תוך התמקדות בפעילות התנדבותית במסגרת עמותות שונות הפועלות בקרב קשת רחבה של אוכלוסיות במצבי סיכון ומצוקה. ראויים לציון הפרוייקטים הבאים, אשר התקיימו ברבעון השני של שנת 2014:

**יום אחריות חברתית בעסקים.** ה-10 ביוני 2014 הוכרז בישראל כ-"יום האחריות החברתית בעסקים", בהובלת ארגון "מעלה". הבנק בחר הבנק למקד את פעילותו ביום זה בהרחבת מעגל המתנדבים בפעילות למען הקהילה. ביומן הבוקר שמשודר לעובדים הובאה כתבה שנועדה לעודד את עובדי הבנק להרחבת מעגל המתנדבים. ביומן הופיע גם יו"ר הדירקטוריון, שהדגיש את חשיבות הנושא והוקיר תודה לעובדי הבנק המתנדבים.

**פעילויות התנדבותיות לקראת החגים** התקיימה במוקדי ההתנדבות השונים לקראת חג הפסח, יום העצמאות וחג השבועות. **יחידות שהצטרפו מהלך הרבעון לפעילות ההתנדבותית.** אגף בנקאות ישירה - אימצו את ההוסטל לנערות בסיכון בראשון לציון.

## אמנות

**סיוורים מודרכים לקהל.** הסיוורים המודרכים באוסף האמנות של הבנק נערכים בימי שישי בבוקר במגדל דיסקונט. במהלך הרבעון השני נערכו כ-11 הדרכות באוסף הבנק, בהן נטלו חלק כ-300 מבקרים.

**"במה לאמן".** במסגרת "במה לאמן" של בנק דיסקונט הושק ביום 14 במאי 2014 ארוע פתיחה לתערוכה של האמנית ליהיא טלמור. התערוכה עוסקת בצילומים של חבל לאדק שבצפון הודו. התערוכה נפתחה בנוכחות סגנית השגריר וראש אגף המסחר של שגרירות הודו בישראל, והמזכיר לנושאי תרבות ותקשורת של שגרירות הודו בישראל ואורחים רבים מקרב לקוחות הסניף.

**השאלות מאוסף הבנק.** ברבעון השני הושאלו מאוסף הבנק 3 יצירות של רון עמיר, לתערוכה גסר' אל זרקא הלך חזור במוזיאון חיפה לאמנות; יצירת אמנות אחת של ציבי גבע לתצוגה בתערוכת יחיד של האמן בגלריה Macro tesstacio, Roma; 4 יצירות של האמנית אלהאם רוני למוזיאון אשדוד, לתערוכה "עד שתצא מקולי".

## חסויות

ברבעון השני של שנת 2014 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראיות לציון החסויות הבאות:

**תיאטרונטו.** פסטיבל להצגות יחיד, בתיאטרון היהודי ערבי ביפו, בחול המועד פסח.

**כנס לשכת עורכי הדין באילת** במסגרת חסות ללשכת עורכי הדין במחוז תל-אביב.

**לשכת המבקרים.** כנס של לשכת המבקרים הפנימיים.

**כנס עסקים בצמיחה,** בהשתתפות הלקוחות העסקיים של החטיבה הבנקאית.

**מדיניות מסיים.** כנס שנתי בנושא "מדיניות מסיים ואופטימיזציה של תשלומי מס", בהשתתפות מנהל רשות המיסים בישראל.

**המכון היהודי ערבי.** אירוע לגיוס כספים לפעילות המכון, בהשתתפות נציגי חברות מובילות במשק הישראלי.

**עמותת צו מניעה.** אירוע להעלאת המודעות לסרטן המעי הגס.

**כנס 50 שנה לבית ספר לרפואה של אוניברסיטת תל-אביב,** בהשתתפות בוגרי הפקולטה לרפואה לדורותיהם.

**עמותת בעצמי.** סרט של העמותה, אשר עוסקת בשילוב אוכלוסיות חלשות במעגל העבודה.

## "הרצלילינבלום" - מוזיאון לבנקאות ונוסטלגיה תל אביבית

**סיוורים.** במהלך הרבעון השני ביקרו במוזיאון כ-4,700 מבקרים, במסגרת כ-150 סיוורים וסדנאות שנערכו במוזיאון, לילדים, תלמידים, חיילים ומבוגרים. שיפורים טכנולוגיים שבוצעו בחודשים אפריל-מאי 2014 צמצמו את ימי הפעילות במהלך הרבעון ובהתאמה, את היקף הביקורים.

**סיוורים ואירועים.** במהלך הרבעון ארח המוזיאון כ-30 אירועים וסיוורים שיזם הבנק, ללקוחות הבנק, ליחידות הבנק, ולחברות, פורומים וארגונים עסקיים, ובכלל זה: אירוע רב משתתפים בנוכחות שגריר בולגריה בישראל, אירוע של משרד ראש הממשלה, אירוע פורום מנהלי אחריות חברתית במסגרת "מעלה", פתיחת המוזיאון למבקרים במסגרת "בתים פתוחים, הנהלת עמותת "חינוך לפסגות" ועוד.

**תערוכת "עטורות - חלוצות וחלמות".** במסגרת התערוכה נערכו ברבעון השני מספר אירועים, בהם: אירוע נשות טייסים על ידי המנהלת הכללית; אירוע ליושבות ראש סניפי יצו, בהשתתפות נשיאת ויצו העולמית ונשיאת ויצו ישראל; סיור ומפגש של קונפדרציית יהדות טוניס. בחודש יוני נערך אירוע רב משתתפים, מחוזה לכלות פרס ישראל לדורותיהן (כ-120 איש), בו התארחו כלות פרס ישראל ובני משפחותיהן. באירוע נכחו ובידו את הכלות יו"ר הוועדה לקידום מעמד האשה בכנסת, המנהלת הכללית של הבנק ועוד. האירוע חתם את התערוכה, אשר הוצגה במוזיאון למעלה משנה וזכתה להצלחה מרובה ולסיקור נרחב.

## "מצעד החיים"

בחודש אפריל 2014 השתתפה, בפעם השתים עשרה, משלחת של עובדי קבוצת דיסקונט ב"מצעד החיים" מאושוץ לבירקנאו, המתקיים מידי שנה ביום הזכרון לשואה ולגבורה. המשלחת מנתה כ-70 איש מקרב עובדי הבנק ועובדי כאל. בכך נמשכת מסורת שהחלה בשנת 2003, של השתתפות משלחות מקבוצת דיסקונט ב"מצעד החיים", כאשר ההנהלה וועד העובדים משתתפים במימון הנסיעה.

## דירוג "מעלה" 2014

בחודש יוני 2014, פורסם דירוג מעלה לשנת 2014. החל משנת 2012 התווסף דירוג חדש - פלטינה פלוס (הבלטה של חברות עם ציון אבסולוטי מעל 90). הבנק דורג בקבוצת פלטינה פלוס. הדירוג מתבסס על קריטריונים מפורטים בשישה תחומים מרכזיים של אחריות תאגידית: איכות הסביבה, אתיקה בעסקים, זכויות אדם וסביבת עבודה, מעורבות בקהילה, ממשל תאגידי ודיווח חברתי סביבתי. דירוג מעלה מדרג חברות ציבוריות ופרטיות מהגדולות במשק, ומאפשר להן להיכלל בדירוג מעלה ובמדד מעלה בבורסה לניירות ערך.

## דוח חברתי מס' 3

דוח חברתי מס' 3, לשנים 2012-2013, עומד לעיון באתר הבנק (בעברית) ובאתר קשרי משקיעים (באנגלית). הדוח נבנה על פי תקן הדיווח של ה-GRI (Global Reporting Initiative), ארגון לא ממשלתי הפועל בשיתוף עם האו"ם וארגונים מכל העולם, על מנת לפתח ולהטמיע בקרב ארגונים ברחבי העולם מדדי דיווח חברתי גלובליים. הדוח נבנה על פי תקן הדיווח של GRI (G3.1) המכיל את כל האינדיקטורים של התוספות הענפיות לענף הפיננסים. הדוח החברתי של הבנק עבר תהליך בקרת נאותות (Assurance) על ידי גוף חיצוני אובייקטיבי - הקבוצה לאחריות תאגידית וקיימות של חברת הייעוץ BDO זיו האפט, אשר קבעו כי הבנק עומד בדרישות ה-GRI לדיווח ברמה A, רמת השקיפות הגבוהה ביותר. לאור ביצוע תהליך בקרת נאותות, אושרה לדוח דרגת דיווח A+.

הבנק הצטרף בשנת 2010 ליוזמת ה-Global Compact של האו"ם. דוח חברתי מס' 3 מהווה גם עידכון שנתי ליוזמה זו בגין שנת 2013.

## עסקאות עם בעלי עניין

**אישור תנאי הכהונה וההעסקה של המנהלת הכללית הנכנסת של הבנק.** באסיפה מיוחדת מיום 17 בפברואר 2014, הוחלט לאשר את תנאי הכהונה וההעסקה של המנהלת הכללית הנכנסת של הבנק, כמפורט בדוחות מידיים מיום 7 בינואר 2014 ומיום 17 בפברואר 2014 (מס' אסמכתא 006526-01-2014 ו-040990-01-2014, בהתאמה). ראו גם ביאור 22 ו' ו-ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 428-427, ו-430-432).

**תיקון תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון בנושא גילום מס בגין רכב.** באסיפה מיוחדת מיום 17 בפברואר 2014, הוחלט לאשר, כי הבנק יישא בגילום המס בגין הוצאות עלות השימוש ברכב שמיעד הבנק ליו"ר הדירקטוריון ועלות החזקתו, החל מיום 1 בספטמבר 2013, כמפורט בדוחות מידיים מיום 7 בינואר 2014 ומיום 17 בפברואר 2014 (מס' אסמכתא 006526-01-2014 ו-040990-01-2014, בהתאמה). המידע המפורט בכל הדוחות המידיים האמורים מובא כאן על דרך ההפניה.

**אישור מענק ליו"ר הדירקטוריון בגין שנת 2013.** הצעה לאישור המענק השנתי ליו"ר הדירקטוריון בגין שנת 2013, בסך של 2,160 אלף ש"ח, הונחה על סדר יומה של אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של הבנק, שזומנה ליום 18 ביוני 2014, לאחר שאושר בוועדת התגמול ובדירקטוריון, כמפורט בדוח מידי מיום 13 במאי 2014 (מס' אסמכתא 062172-01-2014), שהמידע המפורט בו בעניין זה מובא כאן על דרך ההפניה. (ראו גם ביאור 22 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, 430-428). האסיפה נדחתה ליום 29 ביוני 2014. לאחר זימון האסיפה הכללית, הודיע יו"ר הדירקטוריון כי הוא מוותר על חלק נוסף מהמענק השנתי בגין שנת 2013, לו היה זכאי, כך שהמענק השנתי יעמוד על 1,500 אלף ש"ח. הודעה זו ניתנה בעצה אחת עם ועדת התגמול ותוך התחשבות בעמדת בעלי המניות. הכל מפורט בדוחות מידיים מהימים 15 ו-17 ביוני 2014 (מס' אסמכתא 091356-01-2014 ו-092280-01-2014, בהתאמה), שהמידע המפורט בהם בעניין זה מובא כאן על דרך ההפניה. ביום 24 ביוני 2014, קיבל דירקטוריון הבנק את הודעתו של יו"ר הדירקטוריון, ד"ר יוסי בכר, בדבר החלטתו לוותר על המענק השנתי בגין שנת 2013. בהתאם, ירד הנושא מסדר יומה של האסיפה שהתכנסה ביום 29 ביוני 2014. הכל מפורט בדוח מידי מיום 24 ביוני 2014 (מס' אסמכתא 098121-01-2014), שהמידע המפורט בו בעניין זה מובא כאן על דרך ההפניה.

**תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון.** כמפורט בביאור 22 ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמ' 423). הסכם ההעסקה של יו"ר הדירקטוריון עומד להסתיים ביום 3 בינואר 2015. בימים אלה, עומדים בפני השלמה הליכי האישור של תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון, אשר אינם כוללים בשלב זה רכיבי תגמול משתנה (אלה ייקבעו לאחר שהבנק ישלם את התוכנית האסטרטגית, היעדים ותוכנית העבודה שיקבעו על פיה ובהתאם, את תוכניות המענקים הנגזרות מהן). תנאי הכהונה וההעסקה כאמור יובאו לאישור האסיפה הכללית.

## בקורות ונהלים

### בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנהלת הכללית של הבנק והחשבונאי הראשי שלו, בשיתוף הנהלת הבנק, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהלת הכללית 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 ביוני 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק ושל בנק מרכזית דיסקונט אשר השפיע באופן מהותי או שצפוי להשפיע באופן מהותי על הדיווח הכספי, למעט יישום לראשונה של ההוראות בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (FAS91), כמפורט בביאור 1 ה' (1) לתמצית הדוחות הכספיים. לצורך יישום ההוראות אלו הוטמעה בתקופת הדוח בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט מערכת מידע מקומית אשר מיישמת את כללי המדידה החדשים. הטמעת המערכת הצריכה שינויים מהותיים בתהליכי העבודה הקשורים במדידה ודיווח על הכנסות ריבית והכנסות מעמלות בגין יצירת אשראי. במהלך פיתוח המערכת והטמעתה נקטו על ידי הבנק ועל ידי בנק מרכזית דיסקונט אמצעי בקרה שנועדו להבטיח את הטמעתה הנאותה. כמו כן, נוכח העובדה שהטמעת המערכת הצריכה שינויים בתהליכי העבודה, נכללו בתהליכי העבודה החדשים מנגנוני בקרה שנועדו להבטיח את נאותות המידע המופק באמצעות המערכת החדשה.

## שונות

### סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 7 ב' סעיפים 4.4 ו-5 בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מוחזקות.

## הדירקטוריון וההנהלה

### שינויים בדירקטוריון

### תיקון תקנון הבנק - הוראות בעניין מינוי דירקטורים

בעקבות הפיכת הבנק לבנק בלא גרעין שליטה, פנה המפקח על הבנקים לבנק בעניין תיקון תקנון הבנק. על פי תקנון הבנק, תקופת כהונתו של דירקטור, שאינו דירקטור חיצוני, הינה עד לאסיפה השנתית הבאה. בנסיבות היות הבנק בנק בלא גרעין שליטה, חילופים תכופים של חברים בדירקטוריון עלולים לגרום מאפקטיביות תפקודו ובשל מורכבות פעילותו של תאגיד בנקאי, סבור המפקח, כי יש מקום לשקול כי תקופת כהונתו של דירקטור, שאינו חיצוני, תהיה בת שלוש שנים.

בהמשך לכך, ביום 29 ביוני 2014, אישרה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של הבנק תיקון הוראות תקנון הבנק ביחס למינויים, כהונתם והפסקת כהונתם של חברי דירקטוריון הבנק, כמפורט בדוחות מיידיים מהימים 13 במאי 2014 ו-29 ביוני 2014 (מס' אסמכתא -01-2014-062172, 01-2014-101550 ו-01-2014-101550, בהתאמה), שהמידע המפרט בהם בעניין זה מובא כאן על דרך ההפניה.

במסגרת התיקון נקבע כי משך כהונתו של דירקטור תהיה שלוש שנים ממועד תחילת כהונה, במקום מינוי מידי שנה כפי שהיה עד כה. עם זאת, נקבע כי האמור בתקנה בנוסחה המתוקן, לא יחול על דירקטורים שכיהנו בבנק ערב הפיכתו לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. עוד נקבע במסגרת התיקון, כי על אף האמור בכל תקנה אחרת בתקנון ובכפוף לדין, לא יוחלפו באסיפה שנתית מעל מחצית מהדירקטורים שכיהנו סמוך לאחר האסיפה השנתית הקודמת, אלא אם ניתן לכך אישור המפקח על הבנקים.

## הודעה ופניה לציבור מטעם הוועדה למינוי דירקטורים בחאגידים בנקאיים

חוק הבנקאות רישוי, התשמ"א-1981, קובע כי הנגיד ימנה ועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים, שבין תפקידיה הצעת מועמדים לכהונת דירקטורים בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 161-162). ביום 13 במאי 2014 פרסמה הוועדה לעניין בנק דיסקונט הודעה לציבור בדבר האפשרות להגיש בקשות מועמדות למינוי לכהונת דירקטור בבנק, וזאת עד ליום 29 במאי 2014.

## הנחיות המפקח על הבנקים

במכתבו מיום 25 ביוני 2014 הודיע המפקח על הבנקים לבנק, כי הוא מאשר, מתוקף סמכותו לפי סעיף 11ה(א)(5) לפקודת הבנקאות-1941, כי באסיפת בעלי המניות השנתית הקרובה (2014) יוחלפו מעל מחצית מהדירקטורים שכיהנו סמוך לאחר האסיפה השנתית הקודמת, כך שמספר המשרות הפנויות לכהונה בדירקטוריון הבנק יהיה שמונה (כולל הוספת דירקטור - ראו "תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 - דירקטוריון" בסעיף "חקיקה ופיקוח" לעיל).

## הודעה מקדימה על זימון אסיפה שנחית

ביום 3 באוגוסט 2014, פרסם הבנק הודעה מקדימה על כוונה לזמן אסיפה שנחית, שעל סדר יומה יעמוד, בין השאר, נושא מינוי דירקטורים לדירקטוריון הבנק:

- מינוי ארבעה דירקטורים חיצוניים, כהגדרתו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, מתוכם לפחות שלושה אשר עומדים בתנאי הכשירות של דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראה 301 להוראת ניהול בנקאי תקין;
- מינוי ארבעה דירקטורים חיצוניים, כהגדרתו בהוראה 301 להוראת ניהול בנקאי תקין.

הכל כמפורט בדוח מידי מיום 3 באוגוסט 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-125988), שהפרטים הכלולים בו בענין זה מובאים כאן על דרך ההפניה.

## שינויים בהנהלה

ביום 13 באפריל 2014 החלה גב' יפית גריאני את כהונתה כחברת הנהלה, בתואר סמנכ"ל, בתפקיד ראשת חטיבת התפעול והלוגיסטיקה. גב' גריאני החליפה את מר שלמה אבידן, שסיים את כהונתו באותו מועד, והכל כמפורט בדוחות מידיים מיום 13 באפריל 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-045255 ו-2014-01-045225) ומיום 4 במרס 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-00532).

ביום 7 במאי 2014 החל מר אורי לוין את כהונתו כחבר הנהלה, בתואר סמנכ"ל בכיר, בתפקיד ראש חטיבת תכנון, אסטרטגיה וכספים (קודם לכן: חטיבת אסטרטגיה, שיווק ושירות), הכל כמפורט בדוח מידי מיום 31 במרס 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-032238) ומיום 5 במאי 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-057390).

ביום 1 ביוני 2014, החל מר לוי הלוי את כהונתו כחבר הנהלה, בתואר סמנכ"ל, בתפקיד ראש חטיבת טכנולוגיות. מר הלוי החליף את מר שי ורדי, שסיים את כהונתו באותו מועד, הכל כמפורט בדוחות המידיים מיום 1 ביוני 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-080736 ו-2014-01-080715), ומיום 7 באפריל 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-041484).

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 27 ביולי 2014, נמסר, כי מר יוסי פרץ, סמנכ"ל, ראש מערך משאבי אנוש, החליט לפרוש מהבנק, וכי סיום כהונתו יהיה ביום 1 באוגוסט 2014, הכל כמפורט בדוח המידי מיום 28 ביולי 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-121707). ביום 1 באוגוסט 2014, סיים מר פרץ את כהונתו, כמפורט בדוח מידי מיום 3 באוגוסט 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-125175).

המידע המפורט בכל הדוחות המידיים שנזכרו בסעיף זה לעיל, מובא כאן על דרך ההפניה. יו"ר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהלת הכללית מודים למר אבידן, למר ורדי ולמר פרץ על פועלם ותרומתם בתקופת כהונתם בבנק ומאחלים הצלחה לחברי הנהלה החדשים.

## שינויים במבנה הארגוני

בישיבת הדירקטוריון מיום 27 ביולי 2014, הוחלט לאשר ביצוע שינויים ארגוניים כלהלן: חטיבת התפעול, הכוללת את אגף הנכסים והבינוי ואת אגפי התפעול, תפוצל, ויחידותיה תמוזגנה לחטיבות/מערכים קיימים אחרים. אגף הנכסים והבינוי ימוזג עם מערך משאבי אנוש לחטיבה אחת, שתיקרא "חטיבת משאבים", בראשה תעמוד גב' יפית גריאני. אגפי התפעול ימוזגו עם חטיבת טכנולוגיות, שתיקרא "חטיבת טכנולוגיות ותפעול", בראשה יעמוד מר לוי הלוי. כתוצאה מהאמור לעיל, צומצם מספר החטיבות בבנק.

## ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בששת החודשים הראשונים של שנת 2014, קיים הדירקטוריון 17 ישיבות. כן התקיימו 49 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



לילך אשר-טופילסקי  
המנהלת הכללית



ד"ר יוסי בכר  
יו"ר הדירקטוריון

20 באוגוסט 2014

## נספח לדוח הדירקטוריון

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

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

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

| 30 ביוני 2014                              |            |               |               |
|--------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| רווח כולל אחר מצטבר                        |            | עלות מופחתת   |               |
| הפסדים                                     | רווחים     | שווי הוגן     |               |
| במיליוני שקלים חדשים                       |            |               |               |
| <b>איגרות חוב לא ממשלתיות</b>              |            |               |               |
| 3                                          | 23         | 804           | 784           |
| ענפים שונים*                               |            |               |               |
| 109                                        | 107        | 9,804         | 9,806         |
| שרותים פיננסיים <sup>(1)</sup>             |            |               |               |
| <b>112</b>                                 | <b>130</b> | <b>10,608</b> | <b>10,590</b> |
| <b>סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות</b>       |            |               |               |
| <b>איגרות חוב ממשלתיות</b>                 |            |               |               |
| 7                                          | –          | 166           | 173           |
| ממשלת ארצות הברית                          |            |               |               |
| –                                          | 463        | 17,109        | 16,646        |
| ממשלת ישראל                                |            |               |               |
| –                                          | 4          | 304           | 300           |
| ממשלות אחרות                               |            |               |               |
| <b>7</b>                                   | <b>467</b> | <b>17,579</b> | <b>17,119</b> |
| <b>סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>          |            |               |               |
| <b>119</b>                                 | <b>597</b> | <b>28,187</b> | <b>27,709</b> |
| <b>סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה</b> |            |               |               |

\* בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באיגרות חוב הכלולות בו עולה על 385 מיליון ש"ח.

(1) ראו בעמוד הבא.

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

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

| 30 ביוני 2014        |        |             |       |
|----------------------|--------|-------------|-------|
| רווח כולל אחר מצטבר  |        | עלות מופחתת |       |
| הפסדים               | רווחים | שווי הוגן   |       |
| במיליוני שקלים חדשים |        |             |       |
| 4                    | 59     | 2,774       | 2,719 |
| -                    | 4      | 86          | 82    |
| 31                   | 13     | 2,731       | 2,749 |
| 19                   | 12     | 1,377       | 1,384 |
| 55                   | 15     | 2,655       | 2,695 |
| -                    | 4      | 181         | 177   |
| 109                  | 107    | 9,804       | 9,806 |

בנקים וחברות החזקה בנקאיות<sup>(2)</sup>

ביטוח וגמל

Ginnie Mae

Freddie Mac

Fannie Mae

אחרים\*

סך-הכל שירותים פיננסיים

\*בקבוצה האמורה אין השקעה באיגרות חוב העולה על 34 מיליון ש"ח.

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

|   |    |       |       |                                   |
|---|----|-------|-------|-----------------------------------|
| - | 12 | 601   | 589   | צפון אמריקה <sup>(3)</sup>        |
| 3 | 37 | 1,470 | 1,436 | מערב אירופה <sup>(4)</sup>        |
| - | 5  | 518   | 513   | ישראל                             |
| 1 | 5  | 185   | 181   | אוסטרליה                          |
| 4 | 59 | 2,774 | 2,719 | סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות |

(3) ראו בעמוד הבא.

(4) ראו בעמוד הבא.

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

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

| דירוג         |            |            |           |
|---------------|------------|------------|-----------|
| AA            | 30         | 31         | 1         |
| A+ עד A-      | 161        | 162        | 1         |
| BBB+ עד BBB-  | 320        | 325        | 5         |
| BB+ עד B-     | 44         | 44         | -         |
| ללא דירוג     | 34         | 39         | 5         |
| <b>סך-הכל</b> | <b>589</b> | <b>601</b> | <b>12</b> |

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

|               |              |              |           |          |
|---------------|--------------|--------------|-----------|----------|
| אנגליה        | 484          | 499          | 18        | 3        |
| שווייץ        | 209          | 212          | 3         | -        |
| גרמניה        | 106          | 109          | 3         | -        |
| צרפת          | 289          | 295          | 6         | -        |
| הולנד         | 158          | 163          | 5         | -        |
| אחר*          | 190          | 192          | 2         | -        |
| <b>סך-הכל</b> | <b>1,436</b> | <b>1,470</b> | <b>37</b> | <b>3</b> |

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

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

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

| 30 ביוני 2014                        |              |                                      |                                      |
|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| עלות מוכחת                           | שווי הוגן    | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                 |              |                                      |                                      |
| <b>איגרות חוב לא ממשלתיות</b>        |              |                                      |                                      |
| 65                                   | 65           | -                                    | -                                    |
| ענפים שונים                          |              |                                      |                                      |
| 1,810*                               | 1,884        | 90                                   | 16                                   |
| שרותים ציבוריים וקהילתיים            |              |                                      |                                      |
| 1,418                                | 1,421        | 25                                   | 22                                   |
| שרותים פיננסיים <sup>(1)</sup>       |              |                                      |                                      |
| <b>סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות</b> | <b>3,293</b> | <b>115</b>                           | <b>38</b>                            |
| <b>סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>    | <b>3,446</b> | <b>364</b>                           | <b>-</b>                             |
| <b>סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון</b> | <b>6,739</b> | <b>479</b>                           | <b>38</b>                            |

(1) להלן פירוט איגרות חוב מוחזקות לפדיון בענף שירותים פיננסיים:

|                                |              |              |           |           |
|--------------------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| Ginnie Mae                     | 437          | 440          | 8         | 5         |
| Freddie Mac                    | 469          | 464          | 2         | 7         |
| Fannie Mae                     | 230          | 224          | 1         | 7         |
| סוכנויות ממשלתיות אחרות        | 87           | 85           | -         | 2         |
| אחרים**                        | 195          | 208          | 14        | 1         |
| <b>סך-הכל שירותים פיננסיים</b> | <b>1,418</b> | <b>1,421</b> | <b>25</b> | <b>22</b> |

\* רוב רובו של הסכום הינו השקעת אי די בי ניו יורק באג"ח מוניציפליות בארה"ב. מזה, שלושת ההשקעות הגדולות ביותר הינן בסכום של 194-204 מיליון ש"ח כל אחת, באיגרות חוב של עיריית ניו יורק, של תאגיד המים של עיריית ניו יורק, ושל מדינת ניו יורק.

\*\* בקבוצה האמורה אין איגרת חוב שהשווי ההוגן שלה עולה על 91 מיליון ש"ח.

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

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

| 30 ביוני 2014                        |              |                                      |                                      |
|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| עלות מוכחת                           | שווי הוגן    | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                 |              |                                      |                                      |
| <b>איגרות חוב לא ממשלתיות</b>        |              |                                      |                                      |
| 84                                   | 83           | -                                    | 1                                    |
| ענפים שונים <sup>(1)</sup>           |              |                                      |                                      |
| 59                                   | 59           | -                                    | -                                    |
| שרותים פיננסיים                      |              |                                      |                                      |
| <b>סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות</b> | <b>143</b>   | <b>142</b>                           | <b>1</b>                             |
| <b>סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>    | <b>2,075</b> | <b>2,083</b>                         | <b>3</b>                             |
| <b>סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר</b>  | <b>2,218</b> | <b>2,225</b>                         | <b>4</b>                             |

(1) בקבוצה האמורה אין ענף שהשווי ההוגן של ההשקעה באיגרות חוב הכלולות בו עולה על 31 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-54 מיליון ש"ח חשיפה מאזנית ליום 30 ביוני 2014, לעומת 64 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, ירידה של 15.6%. ניירות ערך אלה מסווגים בענף שירותים פיננסיים. הבטחונות בגין ניירות ערך אלה כולם בארצות הברית. (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2013, עמ' 245).

ליום 30 ביוני 2014 לא היתה ירידת ערך בגין ניירות הערך האמורים.

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

בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014 וליום 31 בדצמבר 2013, הובאו פרטים בדבר איגרות חוב מסויימות שהוחזקו 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, אשר התייחסו לאיגרות חוב מסוג Trust Preferred Securities (להלן: "TRUPS"), שהונפקו על ידי מוסדות פיננסיים. כמפורט בסעיף "ניירות ערך" לעיל, נוכח ההשפעה של יישום הוראות באזל III, החל מיום 1 בינואר 2015, החליט אידי בי ניו יורק למכור חלק מניירות הערך מסוג TRUPS. בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014 נרשם הפסד בגין ירידת ערך של כל ניירות הערך מסוג TRUPS. לאור האמור, לא נדרשת עוד הצגת פרטים כאמור.

## חלק ב': טבלת קשר בין דרישות הגילוי על פי הנדבך השלישי לבין המידע שנכלל בדוח

במטרה לרכז את המידע שנדרש בהוראת השעה, נדרשים התאגידים הבנקאיים לכלול בדוח טבלת קשר בין דרישות הגילוי בהוראה לבין סעיפי 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 2013 | מס' עמוד בדוח זה |
|-------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|
| טבלה 1            | תחולת היישום                                                  | באזל II – יישום המלצות ועדת באזל בישראל                                                                | 120–118                 | 61               |
| טבלה 2            | מבנה ההון – גילוי איכותי וכמותי                               | האמצעים ההוניים<br>ביאור 14 (4) לדוחות הכספיים<br>מסמך האינטרנט – חלק א' ו-ב'                          | 37–33                   |                  |
| טבלה 3 א          | הלימות ההון – גילוי איכותי                                    | האמצעים ההוניים                                                                                        | 33–31                   | 21               |
| טבלה 3 ב, ד, ה, ו | הלימות ההון – גילוי כמותי                                     | האמצעים ההוניים<br>ביאור 14 (2) לדוחות הכספיים<br>ברבעון – ביאור 5<br>מסמך האינטרנט – חלק ג'           | 38<br>369               | 176              |
| טבלה 3 ז, ח, ט    | הלימות הון – גילוי כמותי                                      | האמצעים ההוניים<br>ביאור 14 (1), 14 (3) לדוחות הכספיים<br>ברבעון – ביאור 5                             | 36–34<br>369–368        | 22<br>178–176    |
| סעיף 824          | גילוי איכותי כללי                                             | מדיניות ניהול הסיכונים ומטרותיה, מבנה וארגון פונקצית ניהול הסיכונים, הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים  | 122–111                 | 61               |
| טבלה 4 א          | סיכון אשראי – גילוי איכותי                                    | ניהול סיכונים אשראי                                                                                    | 135–122                 | 65–61            |
| טבלה 4 ב          | סיכון אשראי – חשיפות לפי סוגים עיקריים                        | ניהול סיכונים אשראי – גילוי כמותי לסיכון האשראי                                                        | 129                     | 62               |
| טבלה 4 ג          | סיכון אשראי – חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים            | תוספת ו' לסקירת הנהלה,<br>ברבעון – תוספת ג'<br>מסמך האינטרנט – חלק ג'                                  | 274–270                 | 122–118          |
| טבלה 4 ד          | סיכון אשראי – חשיפות לפי צד נגדי                              | מסמך האינטרנט – חלק ג'                                                                                 |                         |                  |
| טבלה 4 ה          | סיכון אשראי – חשיפות לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון              | מסמך האינטרנט – חלק ג'                                                                                 |                         |                  |
| טבלה 4 ו          | סיכון אשראי – חובות בעייתיים                                  | תוספת ה' לסקירת הנהלה,<br>ברבעון – תוספת ד'                                                            | 269–268                 | 125–123          |
| טבלה 4 ז          | סיכון אשראי – חובות בעייתיים לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים    | תוספת ו' לסקירת הנהלה,<br>ברבעון – תוספת ג'                                                            | 274–270                 | 122–118          |
| טבלה 4 ח          | סיכון אשראי – תנועה בהפרשה להפסדי אשראי                       | ביאור 4 א' לדוחות הכספיים,<br>ברבעון – ביאור 3 א'                                                      | 334–331                 | 156–153          |
| טבלה 5            | סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית | מסמך האינטרנט – חלק ג'                                                                                 |                         |                  |
| טבלה 7            | הפחתת סיכונים אשראי                                           | מסמך האינטרנט – חלק ג'                                                                                 |                         |                  |
| טבלה 8            | גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי        | ניהול סיכונים אשראי – גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי<br>מסמך האינטרנט – חלק ג' | 130–129                 | 62               |
| טבלה 9            | חשיפות איגוח                                                  | ניהול סיכונים אשראי – חשיפות איגוח<br>מסמך האינטרנט – חלק ג'                                           | 131                     | 62               |
| טבלה 10           | סיכון שוק                                                     | ניהול סיכונים השוק והנזילות                                                                            | 146–135                 | 70–65            |
| טבלה 12           | סיכון תפעולי                                                  | סיכונים תפעוליים                                                                                       | 150–147                 | 71–70            |
| טבלה 13           | פוזיציות במניות בתיק הבנקאי                                   | מסמך האינטרנט – חלק ג'                                                                                 |                         |                  |
| טבלה 14           | סיכון ריבית בתיק הבנקאי                                       | ניהול סיכונים השוק והנזילות                                                                            | 146–135                 | 70–65            |

\* 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 31<br>בדצמבר<br>2013                                        | ליום 30<br>ביוני<br>2014 |                                                        |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------|
| במיליוני שקלים<br>חדשים                                          |                          |                                                        |
| יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד בנקים זרים |                          |                                                        |
| 446                                                              | 392                      | בדירוג AA-                                             |
| 36                                                               | 152                      | בדירוג A+                                              |
| 921                                                              | 809                      | בדירוג A                                               |
| 182                                                              | 179                      | בדירוג A-                                              |
| 160                                                              | 197                      | בדירוג BBB+                                            |
| 1                                                                | 2                        | בדירוג BBB                                             |
| 18                                                               | 26                       | לא מדורגים                                             |
| 1,764                                                            | 1,757                    | סך-הכל כנגד בנקים זרים                                 |
| 1,093                                                            | 1,070                    | סך-הכל כנגד בנקים ישראלים                              |
| 2,857                                                            | 2,827                    | סך-כל היתרות המאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים |

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

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2013                                            | ליום 30<br>ביוני<br>2014 |                                                            |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|
| במיליוני שקלים<br>חדשים                                              |                          |                                                            |
| יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים – כנגד בנקים זרים |                          |                                                            |
| 105                                                                  | 15                       | בדירוג AA-                                                 |
| 6                                                                    | 16                       | בדירוג A+                                                  |
| 134                                                                  | 35                       | בדירוג A                                                   |
| 15                                                                   | 4                        | בדירוג A-                                                  |
| 19                                                                   | 7                        | בדירוג BBB+                                                |
| 3                                                                    | 2                        | בדירוג BBB                                                 |
| 1                                                                    | -                        | לא מדורגים                                                 |
| 283                                                                  | 79                       | סך-הכל כנגד בנקים זרים                                     |
| 50                                                                   | 15                       | סך-הכל כנגד בנקים ישראלים                                  |
| 333                                                                  | 94                       | סך-כל היתרות החוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים |

## 1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

(3) להלן פירוט לעמודה "אחרים" בביאור 8' לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

| ליום 31 בדצמבר 2013  | ליום 30 ביוני 2013 | ליום 30 ביוני 2014 |                                               |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים |                    |                    |                                               |
| 2                    | 2                  | 2                  | חקלאות                                        |
|                      |                    |                    | תעשייה:                                       |
| 18                   | 93                 | 29                 | מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני                  |
| 101                  | 88                 | 31                 | כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט                |
| 38                   | 33                 | 36                 | אחר                                           |
| 157                  | 214                | 96                 | סך-הכל תעשייה                                 |
|                      |                    |                    | ביוני ונדל"ן:                                 |
| 55                   | 47                 | 8                  | רכישת נדל"ן לבניה                             |
| 39                   | 82                 | 11                 | אחזקות נדל"ן                                  |
| 11                   | 5                  | 8                  | אחר                                           |
| 105                  | 134                | 27                 | סך-הכל ביוני ונדל"ן                           |
| 417                  | 319                | 286                | חשמל ומים                                     |
| 67                   | 135                | 34                 | מסחר                                          |
| 1                    | 2                  | -                  | בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל                  |
| 53                   | 60                 | 50                 | תחבורה ואחסנה                                 |
| 10                   | 10                 | 78                 | תקשורת ושירותי מחשב                           |
|                      |                    |                    | שירותים פיננסיים:                             |
| 263                  | <sup>(1)</sup> 155 | 74                 | מוסדות כספיים (למעט בנקים)                    |
| 405                  | 694                | 90                 | לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון               |
| 183                  | 138                | 169                | מוסדות אחזקה פיננסיים                         |
| 185                  | 162                | 105                | שירותי ביטוח וקופות גמל                       |
| 1,036                | 1,149              | 438                | סך-הכל שירותים פיננסיים                       |
| 77                   | 51                 | 7                  | שירותים עסקיים ואחרים                         |
| 3                    | 5                  | 99                 | שירותים ציבוריים וקהילתיים                    |
| -                    | -                  | 2                  | אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור                 |
| 27                   | <sup>(1)</sup> 22  | 89                 | אנשים פרטיים - אחר                            |
| <b>1,955</b>         | <b>2,103</b>       | <b>1,208</b>       | <b>סך-הכל</b>                                 |
| (444)                | (374)              | (148)              | הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים       |
| <b>1,511</b>         | <b>1,729</b>       | <b>1,060</b>       | <b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b> |

הערה:

(1) סווג מחדש - טיוב הסיווג בענפים שונים.

## 2. סיכוני אשראי בגין מימון ממונף

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

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

| אשראי מאזני ליום     |                  |                     |
|----------------------|------------------|---------------------|
| 31 בדצמבר<br>2013    | 30 ביוני<br>2014 |                     |
| הענף                 |                  |                     |
| במיליוני שקלים חדשים |                  |                     |
| 1,175                | 703              | תעשייה              |
| 1,364                | 1,134            | בניין ונדל"ן        |
| 26                   | -                | חשמל ומים           |
| 510                  | 422              | מסחר                |
| 194                  | 135              | תחבורה ואחסנה       |
| 134                  | -                | תקשורת ושירותי מחשב |
| 525                  | 471              | שירותים פיננסיים    |
| <b>3,928</b>         | <b>2,865</b>     | <b>סך-הכל</b>       |

החשיפה בגין מימון ממונף ליום 30 ביוני 2014, הסתכמה ב-2,865 מיליון ש"ח, לעומת 3,928 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, ירידה בשיעור של 27.1%. הירידה בחשיפה במחצית הראשונה של שנת 2014 נובעת, בעיקר, מפרעון אשראים. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה בניכוי מחיקות חשבונאיות בהתאם להוראת חובות פגומים. החשיפה החוץ מאזנית בגין עסקאות מימון ממונף ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה ב-214 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 541 מיליון ש"ח).

## 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 בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך:

| 30 ביוני 2014        |                          | 31 בדצמבר 2013 |                          |
|----------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|
| הערך במאזן           | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | הערך במאזן     | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים |                          |                |                          |
| 22,638               | 23,002                   | 25,689         | 25,967                   |
| 200                  | 200                      | 159            | 159                      |
| 270                  | 270 <sup>(2)</sup>       | 176            | 176 <sup>(2)</sup>       |
| <b>23,108</b>        | <b>23,472</b>            | <b>26,024</b>  | <b>26,302</b>            |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
(2) בין הממשלות האחרות אין ממשלה אחת שההשקעה באיגרות חוב ומלוות שלה ליום 30.06.2014 עולה על 70 מיליון ש"ח (31.12.2013: 51 מיליון ש"ח).

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית ונייתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup>

### חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                         |                   |                            |                      |                   |                            |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|
| 2013                                                       |                   |                            | 2014                 |                   |                            |
| שיעור הכנסה                                                | הכנסות ריבית      | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הכנסה          | הכנסות ריבית      | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                       |                   |                            | במיליוני שקלים חדשים |                   |                            |
| נכסים נושאי ריבית:                                         |                   |                            |                      |                   |                            |
| אשראי לציבור: <sup>(3)</sup>                               |                   |                            |                      |                   |                            |
| 5.41                                                       | 1,235             | 93,182                     | 4.85                 | 1,107             | 92,942                     |
| 3.51                                                       | 148               | 17,070                     | 3.78                 | 174               | 18,695                     |
| 5.11                                                       | *1,383            | 110,252                    | 4.67                 | *1,281            | 111,637                    |
| אשראי לממשלה:                                              |                   |                            |                      |                   |                            |
| 3.30                                                       | 14                | 1,719                      | 2.63                 | 12                | 1,846                      |
| —                                                          | <sup>(10)</sup> — | 72                         | 8.42                 | 1                 | 49                         |
| 3.16                                                       | 14                | 1,791                      | 2.77                 | 13                | 1,895                      |
| פקדונות בבנקים:                                            |                   |                            |                      |                   |                            |
| 1.95                                                       | 12                | 2,482                      | 0.48                 | 3                 | 2,490                      |
| 1.19                                                       | 6                 | 2,029                      | 1.16                 | 7                 | 2,419                      |
| 1.61                                                       | 18                | 4,511                      | 0.82                 | 10                | 4,909                      |
| פקדונות בבנקים מרכזיים:                                    |                   |                            |                      |                   |                            |
| 1.58                                                       | 41                | 10,473                     | 0.74                 | 25                | 13,464                     |
| 0.25                                                       | 1                 | 1,597                      | 0.31                 | 1                 | 1,299                      |
| 1.40                                                       | 42                | 12,070                     | 0.71                 | 26                | 14,763                     |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:          |                   |                            |                      |                   |                            |
| 1.98                                                       | 2                 | 407                        | —                    | <sup>(10)</sup> — | 699                        |
| 1.98                                                       | 2                 | 407                        | —                    | —                 | 699                        |
| איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: <sup>(4)</sup>   |                   |                            |                      |                   |                            |
| 2.90                                                       | 190               | 26,488                     | 2.57                 | 151               | 23,707                     |
| 1.96                                                       | 80                | 16,411                     | 2.46                 | 86                | 14,095                     |
| 2.54                                                       | 270               | 42,899                     | 2.53                 | 237               | 37,802                     |
| איגרות חוב למסחר: <sup>(4)</sup>                           |                   |                            |                      |                   |                            |
| 2.19                                                       | 24                | 4,427                      | 1.50                 | 7                 | 1,874                      |
| —                                                          | <sup>(10)</sup> — | 48                         | —                    | <sup>(10)</sup> — | 49                         |
| 2.16                                                       | 24                | 4,475                      | 1.46                 | 7                 | 1,923                      |
| נכסים אחרים:                                               |                   |                            |                      |                   |                            |
| —                                                          | —                 | —                          | —                    | <sup>(9)</sup> 3  | —                          |
| 3.30                                                       | 5                 | 614                        | 2.67                 | 4                 | 605                        |
| 3.30                                                       | 5                 | 614                        | 4.71                 | 7                 | 605                        |
| 4.03                                                       | 1,758             | 177,019                    | 3.68                 | 1,581             | 174,233                    |
| חייבים בגין פעילות בכרטיס אשראי                            |                   |                            | 5,505                |                   |                            |
| נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(5)</sup>              |                   |                            | 16,620               |                   |                            |
| 198,368                                                    |                   |                            | 196,358              |                   |                            |
| מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל  |                   |                            |                      |                   |                            |
| 2.56                                                       | 240               | 37,841                     | 2.97                 | 273               | 37,211                     |
| 37                                                         |                   |                            | 69                   |                   |                            |
| * עמלות שנקללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור <sup>(12)</sup> |                   |                            |                      |                   |                            |
| הערות לטבלה ראו בעמ' 109.                                  |                   |                            |                      |                   |                            |

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית ונייתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

### חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                    |                            |                        |              |                            |                |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|----------------------------|----------------|
| 2013                                                  |                            |                        | 2014         |                            |                |
| שיעור הוצאות                                          | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | ריבית                  | שיעור הוצאות | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | ריבית          |
| ההוצאה                                                | במיליוני שקלים חדשים       | באחוזים                | ההוצאה       | במיליוני שקלים חדשים       | באחוזים        |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית:</b>                       |                            |                        |              |                            |                |
| פקדונות הציבור:                                       |                            |                        |              |                            |                |
| 0.34                                                  | <sup>(10)</sup> 12         | <sup>(11)</sup> 14,147 | 0.12         | 5                          | 17,216         |
| 1.61                                                  | <sup>(11)</sup> 384        | <sup>(11)</sup> 96,146 | 1.02         | 219                        | 86,608         |
| <b>1.44</b>                                           | <b>396</b>                 | <b>110,293</b>         | <b>0.87</b>  | <b>224</b>                 | <b>103,824</b> |
| 0.39                                                  | 13                         | 13,419                 | 0.45         | 14                         | 12,539         |
| 1.05                                                  | 21                         | 8,059                  | 0.59         | 14                         | 9,523          |
| <b>0.63</b>                                           | <b>34</b>                  | <b>21,478</b>          | <b>0.51</b>  | <b>28</b>                  | <b>22,062</b>  |
| <b>1.31</b>                                           | <b>430</b>                 | <b>131,771</b>         | <b>0.80</b>  | <b>252</b>                 | <b>125,886</b> |
| פקדונות הממשלה:                                       |                            |                        |              |                            |                |
| 2.11                                                  | 2                          | 382                    | 1.03         | 1                          | 391            |
| 0.61                                                  | 1                          | 660                    | 0.68         | 1                          | 593            |
| <b>1.16</b>                                           | <b>3</b>                   | <b>1,042</b>           | <b>0.82</b>  | <b>2</b>                   | <b>984</b>     |
| פקדונות מבנקים:                                       |                            |                        |              |                            |                |
| 2.41                                                  | 14                         | 2,347                  | 0.91         | 5                          | 2,199          |
| 1.81                                                  | 6                          | 1,338                  | 1.37         | 4                          | 1,178          |
| <b>2.19</b>                                           | <b>20</b>                  | <b>3,685</b>           | <b>1.07</b>  | <b>9</b>                   | <b>3,377</b>   |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:    |                            |                        |              |                            |                |
| 3.73                                                  | 41                         | 4,461                  | 3.68         | 34                         | 3,745          |
| <b>3.73</b>                                           | <b>41</b>                  | <b>4,461</b>           | <b>3.68</b>  | <b>34</b>                  | <b>3,745</b>   |
| כתבי התחייבות נדחים:                                  |                            |                        |              |                            |                |
| 7.56                                                  | 220                        | 11,963                 | 6.81         | 180                        | 10,845         |
| <b>7.56</b>                                           | <b>220</b>                 | <b>11,963</b>          | <b>6.81</b>  | <b>180</b>                 | <b>10,845</b>  |
| התחייבויות אחרות:                                     |                            |                        |              |                            |                |
| 8.08                                                  | <sup>(9)</sup> 3           | 153                    | 10.59        | <sup>(9)</sup> 4           | 157            |
| <b>8.08</b>                                           | <b>3</b>                   | <b>153</b>             | <b>10.59</b> | <b>4</b>                   | <b>157</b>     |
| <b>1.89</b>                                           | <b>717</b>                 | <b>153,075</b>         | <b>1.33</b>  | <b>481</b>                 | <b>144,994</b> |
|                                                       |                            | 19,018                 |              |                            | 24,506         |
|                                                       |                            | 6,059                  |              |                            | 6,068          |
|                                                       |                            | 8,198                  |              |                            | 8,260          |
|                                                       |                            | <b>186,350</b>         |              |                            | <b>183,828</b> |
|                                                       |                            | <b>12,018</b>          |              |                            | <b>12,530</b>  |
|                                                       |                            | <b>198,368</b>         |              |                            | <b>196,358</b> |
| <b>2.14</b>                                           | <b>1,041</b>               |                        | <b>2.35</b>  | <b>1,100</b>               |                |
| <b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית<sup>(12)</sup>:</b> |                            |                        |              |                            |                |
| 2.56                                                  | 883                        | 139,178                | 2.64         | 894                        | 137,022        |
| 1.68                                                  | 158                        | 37,841                 | 2.23         | 206                        | 37,211         |
| <b>2.37</b>                                           | <b>1,041</b>               | <b>177,019</b>         | <b>2.55</b>  | <b>1,100</b>               | <b>174,233</b> |
| 1.18                                                  | 82                         | 27,937                 | 0.98         | 67                         | 27,578         |

הערות לטבלה ראו בעמ' 109.

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני           |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
|----------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| 2013                                         |                                  |                               | 2014                                |                                  |                               |
| שיעור הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה)          | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> ריבית | הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה) | שיעור הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה) | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> ריבית | הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה) |
| במיליוני שקלים חדשים                         |                                  |                               | במיליוני שקלים חדשים                |                                  |                               |
| מטבע ישראלי לא צמוד:                         |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| 4.26                                         | 1,022                            | 97,391                        | 3.76                                | 911                              | 98,309                        |
| (1.43)                                       | (294)                            | (82,715)                      | (0.79)                              | (158)                            | (79,986)                      |
| 2.83                                         | 728                              |                               | 2.97                                | 753                              |                               |
| פער הריבית                                   |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| מטבע ישראלי צמוד למדד:                       |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| 6.21                                         | 382                              | 25,188                        | 4.89                                | 285                              | 23,741                        |
| (6.28)                                       | (307)                            | (19,997)                      | (5.27)                              | (236)                            | (18,272)                      |
| 0.07                                         | 75                               |                               | 0.38                                | 49                               |                               |
| פער הריבית                                   |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ): |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| 2.78                                         | 114                              | 16,599                        | 3.03                                | 112                              | 14,972                        |
| (0.61)                                       | (34)                             | (22,426)                      | (0.42)                              | (20)                             | (19,158)                      |
| 2.17                                         | 80                               |                               | 2.61                                | 92                               |                               |
| פער הריבית                                   |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| סך פעילות בישראל:                            |                                  |                               |                                     |                                  |                               |
| 4.43                                         | 1,518                            | 139,178                       | 3.87                                | 1,308                            | 137,022                       |
| (2.05)                                       | (635)                            | (125,138)                     | (1.42)                              | (414)                            | (117,416)                     |
| 2.38                                         | 883                              |                               | 2.45                                | 894                              |                               |
| פער הריבית                                   |                                  |                               |                                     |                                  |                               |

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

### חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני          |              |             |
|---------------------------------------------|--------------|-------------|
| 2014 לעומת 2013                             |              |             |
| גידול (קיטון) בגלל שינויי <sup>(8)</sup>    |              |             |
| שינוי נטו                                   | מחיר         | כמות        |
| במיליוני שקלים חדשים                        |              |             |
| <b>נכסים נושאי ריבית:</b>                   |              |             |
| אשראי לציבור:                               |              |             |
|                                             |              | בישראל      |
| (128)                                       | (125)        | (3)         |
| 26                                          | 11           | 15          |
| מחוץ לישראל                                 |              |             |
| <b>(102)</b>                                | <b>(114)</b> | <b>12</b>   |
| <b>סך-הכל אשראי לציבור</b>                  |              |             |
| נכסים נושאי ריבית אחרים:                    |              |             |
|                                             |              | בישראל      |
| (82)                                        | (73)         | (9)         |
| 7                                           | 19           | (12)        |
| מחוץ לישראל                                 |              |             |
| <b>(75)</b>                                 | <b>(54)</b>  | <b>(21)</b> |
| <b>סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים</b>       |              |             |
| <b>(177)</b>                                | <b>(168)</b> | <b>(9)</b>  |
| <b>סך-כל הכנסות הריבית</b>                  |              |             |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית:</b>             |              |             |
| פקדונות הציבור:                             |              |             |
|                                             |              | בישראל      |
| (172)                                       | (158)        | (14)        |
| (6)                                         | (7)          | 1           |
| מחוץ לישראל                                 |              |             |
| <b>(178)</b>                                | <b>(165)</b> | <b>(13)</b> |
| <b>סך-הכל פקדונות הציבור</b>                |              |             |
| התחייבויות נושאות ריבית אחרות:              |              |             |
|                                             |              | בישראל      |
| (49)                                        | (31)         | (18)        |
| (9)                                         | (2)          | (7)         |
| מחוץ לישראל                                 |              |             |
| <b>(58)</b>                                 | <b>(33)</b>  | <b>(25)</b> |
| <b>סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b> |              |             |
| <b>(236)</b>                                | <b>(198)</b> | <b>(38)</b> |
| <b>סך-כל הוצאות הריבית</b>                  |              |             |
| <b>59</b>                                   | <b>30</b>    | <b>29</b>   |
| <b>הכנסות ריבית, נטו</b>                    |              |             |

הערות:

- (1) הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של 6 מיליון ש"ח ו-362 מיליון ש"ח, בהתאמה; 2013 - בסך של (12) מיליון ש"ח ו-343 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (5) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
- (9) הכנסות ריבית מנכסים אחרים והוצאות ריבית מהתחייבויות אחרות כוללות הכנסות והוצאות ריבית מס הכנסה בהתאמה.
- (10) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- (11) סוג מחדש, בעקבות בחינת תנאיהם של פקדונות מסויימים.
- (12) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

חלק ה' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                           |                      |                               |                 |                      |                               |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------|
| 2013                                                       |                      |                               | 2014            |                      |                               |
| שיעור<br>ההכנסה                                            | הכנסות<br>ריבית      | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור<br>ההכנסה | הכנסות<br>ריבית      | יתרה<br>ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| באחוזים                                                    | במיליוני שקלים חדשים |                               | באחוזים         | במיליוני שקלים חדשים |                               |
| נכסים נושאי ריבית:                                         |                      |                               |                 |                      |                               |
| אשראי לציבור: <sup>(3)</sup>                               |                      |                               |                 |                      |                               |
| 5.12                                                       | 2,370                | 93,805                        | 4.46            | 2,038                | 92,401                        |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 3.58                                                       | 309                  | 17,422                        | 3.58            | 330                  | 18,603                        |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 4.88                                                       | *2,679               | 111,227                       | 4.31            | *2,368               | 111,004                       |
| סך-הכל אשראי לציבור                                        |                      |                               |                 |                      |                               |
| אשראי לממשלה:                                              |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.68                                                       | 14                   | 1,670                         | 0.33            | 3                    | 1,835                         |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.68                                                       | 1                    | 75                            | 3.96            | 1                    | 51                            |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.73                                                       | 15                   | 1,745                         | 0.42            | 4                    | 1,886                         |
| סך-הכל אשראי לממשלה                                        |                      |                               |                 |                      |                               |
| פקדונות בבנקים:                                            |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.47                                                       | 17                   | 2,327                         | 0.43            | 6                    | 2,817                         |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.20                                                       | 13                   | 2,181                         | 1.06            | 13                   | 2,463                         |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.34                                                       | 30                   | 4,508                         | 0.72            | 19                   | 5,280                         |
| סך-הכל פקדונות בבנקים                                      |                      |                               |                 |                      |                               |
| פקדונות בבנקים מרכזיים:                                    |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.67                                                       | 102                  | 12,302                        | 0.83            | 60                   | 14,526                        |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 0.31                                                       | 3                    | 1,958                         | 0.32            | 2                    | 1,248                         |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.48                                                       | 105                  | 14,260                        | 0.79            | 62                   | 15,774                        |
| סך-הכל פקדונות בבנקים מרכזיים                              |                      |                               |                 |                      |                               |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:          |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.58                                                       | 3                    | 382                           | 0.38            | 1                    | 524                           |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 1.58                                                       | 3                    | 382                           | 0.38            | 1                    | 524                           |
| סך-הכל ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר    |                      |                               |                 |                      |                               |
| איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: <sup>(4)</sup>   |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.74                                                       | 362                  | 26,598                        | 2.04            | 244                  | 24,094                        |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.00                                                       | 163                  | 16,417                        | 2.54            | 179                  | 14,180                        |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.46                                                       | 525                  | 43,015                        | 2.22            | 423                  | 38,274                        |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה            |                      |                               |                 |                      |                               |
| איגרות חוב למסחר: <sup>(4)</sup>                           |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.78                                                       | 50                   | 3,628                         | 1.25            | 12                   | 1,922                         |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| –                                                          | – <sup>(10)</sup>    | 50                            | –               | – <sup>(10)</sup>    | 51                            |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.74                                                       | 50                   | 3,678                         | 1.22            | 12                   | 1,973                         |
| סך-הכל איגרות חוב למסחר                                    |                      |                               |                 |                      |                               |
| נכסים אחרים:                                               |                      |                               |                 |                      |                               |
| –                                                          | 9 <sup>(9)</sup>     | –                             | –               | 6 <sup>(9)</sup>     | –                             |
| בישראל                                                     |                      |                               |                 |                      |                               |
| 3.26                                                       | 10                   | 619                           | 3.34            | 10                   | 604                           |
| מחוץ לישראל                                                |                      |                               |                 |                      |                               |
| 6.23                                                       | 19                   | 619                           | 5.37            | 16                   | 604                           |
| סך-הכל נכסים אחרים                                         |                      |                               |                 |                      |                               |
| 3.86                                                       | 3,426                | 179,434                       | 3.34            | 2,905                | 175,319                       |
| סך-כל נכסים נושאי ריבית                                    |                      |                               |                 |                      |                               |
| חייבים בגין פעילות בכרטיס אשראי                            |                      |                               | 5,532           |                      |                               |
| נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(5)</sup>              |                      |                               | 16,109          |                      |                               |
| 200,034                                                    |                      |                               | 196,960         |                      |                               |
| סך-כל הנכסים                                               |                      |                               |                 |                      |                               |
| מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל  |                      |                               |                 |                      |                               |
| 2.59                                                       | 499                  | 38,722                        | 2.90            | 535                  | 37,200                        |
| 74                                                         |                      |                               | 140             |                      |                               |
| * עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור <sup>(12)</sup> |                      |                               |                 |                      |                               |

\* עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור<sup>(2)</sup>

הערות לטבלה ראו בעמ' 113.

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית ונייתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

חלק ו' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                                |                      |                        |                      |                      |                       |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 2013                                                            |                      |                        | 2014                 |                      |                       |
| שיעור                                                           | הוצאות               | יתרה                   | שיעור                | הוצאות               | יתרה                  |
| ההוצאה                                                          | ריבית                | ממוצעת <sup>(2)</sup>  | ההוצאה               | ריבית                | ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                            | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים   | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים  |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית:</b>                                 |                      |                        |                      |                      |                       |
| פקדונות הציבור:                                                 |                      |                        |                      |                      |                       |
| 0.37                                                            | 26 <sup>(11)</sup>   | 14,218 <sup>(11)</sup> | 0.13                 | 11                   | 16,745                |
| 1.50                                                            | 728 <sup>(11)</sup>  | 97,408 <sup>(11)</sup> | 0.79                 | 348                  | 88,081                |
| <b>1.36</b>                                                     | <b>754</b>           | <b>111,626</b>         | <b>0.69</b>          | <b>359</b>           | <b>104,826</b>        |
| <b>סך-הכל פקדונות הציבור בישראל</b>                             |                      |                        |                      |                      |                       |
| 0.41                                                            | 27                   | 13,324                 | 0.46                 | 28                   | 12,203                |
| 1.03                                                            | 43                   | 8,353                  | 0.65                 | 31                   | 9,522                 |
| <b>0.65</b>                                                     | <b>70</b>            | <b>21,677</b>          | <b>0.54</b>          | <b>59</b>            | <b>21,725</b>         |
| <b>סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ לישראל</b>                        |                      |                        |                      |                      |                       |
| <b>1.24</b>                                                     | <b>824</b>           | <b>133,303</b>         | <b>0.66</b>          | <b>418</b>           | <b>126,551</b>        |
| <b>סך-הכל פקדונות הציבור</b>                                    |                      |                        |                      |                      |                       |
| פקדונות הממשלה:                                                 |                      |                        |                      |                      |                       |
| 1.57                                                            | 3                    | 384                    | 1.03                 | 2                    | 389                   |
| 0.62                                                            | 2                    | 648                    | 0.68                 | 2                    | 589                   |
| <b>0.97</b>                                                     | <b>5</b>             | <b>1,032</b>           | <b>0.82</b>          | <b>4</b>             | <b>978</b>            |
| <b>סך-הכל פקדונות הממשלה</b>                                    |                      |                        |                      |                      |                       |
| פקדונות מבנקים:                                                 |                      |                        |                      |                      |                       |
| 2.00                                                            | 25                   | 2,509                  | 0.97                 | 11                   | 2,277                 |
| 1.65                                                            | 11                   | 1,337                  | 1.29                 | 9                    | 1,404                 |
| <b>1.88</b>                                                     | <b>36</b>            | <b>3,846</b>           | <b>1.09</b>          | <b>20</b>            | <b>3,681</b>          |
| <b>סך-הכל פקדונות מבנקים</b>                                    |                      |                        |                      |                      |                       |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:              |                      |                        |                      |                      |                       |
| 3.63                                                            | 89                   | 4,953                  | 3.72                 | 69                   | 3,748                 |
| <b>סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b> |                      |                        |                      |                      |                       |
| <b>3.63</b>                                                     | <b>89</b>            | <b>4,953</b>           | <b>3.72</b>          | <b>69</b>            | <b>3,748</b>          |
| כתבי התחייבות נדחים:                                            |                      |                        |                      |                      |                       |
| 6.39                                                            | 381                  | 12,104                 | 4.86                 | 269                  | 11,193                |
| <b>6.39</b>                                                     | <b>381</b>           | <b>12,104</b>          | <b>4.86</b>          | <b>269</b>           | <b>11,193</b>         |
| <b>סך-הכל כתבי התחייבות נדחים</b>                               |                      |                        |                      |                      |                       |
| התחייבויות אחרות:                                               |                      |                        |                      |                      |                       |
| 8.05                                                            | 6 <sup>(9)</sup>     | 152                    | 9.18                 | 7 <sup>(9)</sup>     | 156                   |
| <b>8.05</b>                                                     | <b>6</b>             | <b>152</b>             | <b>9.18</b>          | <b>7</b>             | <b>156</b>            |
| <b>סך-הכל התחייבויות אחרות</b>                                  |                      |                        |                      |                      |                       |
| <b>1.73</b>                                                     | <b>1,341</b>         | <b>155,390</b>         | <b>1.08</b>          | <b>787</b>           | <b>146,307</b>        |
| <b>סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>                           |                      |                        |                      |                      |                       |
|                                                                 |                      | 18,573                 |                      |                      | 23,831                |
|                                                                 |                      | 6,077                  |                      |                      | 6,070                 |
|                                                                 |                      | 8,115                  |                      |                      | 8,279                 |
| <b>סך-כל ההתחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית<sup>(6)</sup></b> |                      |                        |                      |                      |                       |
|                                                                 |                      | <b>188,155</b>         |                      |                      | <b>184,487</b>        |
|                                                                 |                      | <b>11,879</b>          |                      |                      | <b>12,473</b>         |
| <b>סך-כל האמצעים ההוניים</b>                                    |                      |                        |                      |                      |                       |
|                                                                 |                      | <b>200,034</b>         |                      |                      | <b>196,960</b>        |
| <b>סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>                       |                      |                        |                      |                      |                       |
| <b>2.13</b>                                                     | <b>2,085</b>         |                        | <b>2.26</b>          | <b>2,118</b>         |                       |
| <b>פער הריבית</b>                                               |                      |                        |                      |                      |                       |
| <b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית<sup>(7)</sup></b>             |                      |                        |                      |                      |                       |
| 2.51                                                            | 1,758                | 140,712                | 2.51                 | 1,722                | 138,119               |
| 1.70                                                            | 327                  | 38,722                 | 2.14                 | 396                  | 37,200                |
| <b>2.34</b>                                                     | <b>2,085</b>         | <b>179,434</b>         | <b>2.43</b>          | <b>2,118</b>         | <b>175,319</b>        |
| <b>סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית</b>                    |                      |                        |                      |                      |                       |
| מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל   |                      |                        |                      |                      |                       |
| 1.21                                                            | 172                  | 28,615                 | 1.01                 | 139                  | 27,466                |

הערות לטבלה ראו בעמ' 113.

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

חלק ז' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני             |                       |                            |                                       |                       |                            |
|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| 2013                                         |                       |                            | 2014                                  |                       |                            |
| שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית (ההוצאה)        | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית (ההוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                         |                       |                            | במיליוני שקלים חדשים                  |                       |                            |
| מטבע ישראלי לא צמוד:                         |                       |                            |                                       |                       |                            |
| 4.31                                         | 2,107                 | 98,915                     | 3.74                                  | 1,832                 | 98,825                     |
| (1.49)                                       | (619)                 | (83,403)                   | (0.87)                                | (349)                 | (80,520)                   |
| 2.82                                         | 1,488                 |                            | 2.87                                  | 1,483                 |                            |
| מטבע ישראלי צמוד למדד:                       |                       |                            |                                       |                       |                            |
| 4.74                                         | 586                   | 24,990                     | 2.60                                  | 311                   | 24,052                     |
| (4.80)                                       | (476)                 | (20,059)                   | (2.71)                                | (255)                 | (18,974)                   |
| (0.06)                                       | 110                   |                            | (0.11)                                | 56                    |                            |
| מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ): |                       |                            |                                       |                       |                            |
| 2.80                                         | 234                   | 16,807                     | 3.00                                  | 227                   | 15,242                     |
| (0.64)                                       | (74)                  | (23,313)                   | (0.46)                                | (44)                  | (19,347)                   |
| 2.16                                         | 160                   |                            | 2.54                                  | 183                   |                            |
| סך כל הפעילות בישראל:                        |                       |                            |                                       |                       |                            |
| 4.20                                         | 2,927                 | 140,712                    | 3.46                                  | 2,370                 | 138,119                    |
| (1.85)                                       | (1,169)               | (126,775)                  | (1.09)                                | (648)                 | (118,841)                  |
| 2.35                                         | 1,758                 |                            | 2.37                                  | 1,722                 |                            |
| ערות לטבלה ראו בעמ' הבא.                     |                       |                            |                                       |                       |                            |

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

## תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)

### חלק ח' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני        |              |             |                                             |
|-----------------------------------------|--------------|-------------|---------------------------------------------|
| 2014 לעומת 2013                         |              |             |                                             |
| גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(8)</sup> |              |             |                                             |
| שינוי נטו                               | מחיר         | כמות        |                                             |
| במיליוני שקלים חדשים                    |              |             |                                             |
| <b>נכסים נושאי ריבית:</b>               |              |             |                                             |
| אשראי לציבור:                           |              |             |                                             |
|                                         |              |             | בישראל                                      |
| (332)                                   | (301)        | (31)        |                                             |
| 21                                      | -            | 21          | מחוץ לישראל                                 |
| <b>(311)</b>                            | <b>(301)</b> | <b>(10)</b> | <b>סך-הכל אשראי לציבור</b>                  |
| נכסים נושאי ריבית אחרים:                |              |             |                                             |
|                                         |              |             | בישראל                                      |
| (225)                                   | (216)        | (9)         |                                             |
| 15                                      | 45           | (30)        | מחוץ לישראל                                 |
| <b>(210)</b>                            | <b>(171)</b> | <b>(39)</b> | <b>סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים</b>       |
| <b>(521)</b>                            | <b>(472)</b> | <b>(49)</b> | <b>סך-כל הכנסות הריבית</b>                  |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית:</b>         |              |             |                                             |
| פקדונות הציבור:                         |              |             |                                             |
|                                         |              |             | בישראל                                      |
| (395)                                   | (372)        | (23)        |                                             |
| (11)                                    | (11)         | -           | מחוץ לישראל                                 |
| <b>(406)</b>                            | <b>(383)</b> | <b>(23)</b> | <b>סך-הכל פקדונות הציבור</b>                |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית אחרות:</b>   |              |             |                                             |
|                                         |              |             | בישראל                                      |
| (126)                                   | (103)        | (23)        |                                             |
| (22)                                    | (5)          | (17)        | מחוץ לישראל                                 |
| <b>(148)</b>                            | <b>(108)</b> | <b>(40)</b> | <b>סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b> |
| <b>(554)</b>                            | <b>(491)</b> | <b>(63)</b> | <b>סך-כל הוצאות הריבית</b>                  |
| <b>33</b>                               | <b>19</b>    | <b>14</b>   | <b>הכנסות ריבית, נטו</b>                    |

הערות:

- (1) הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של 4 מיליון ש"ח ו-290 מיליון ש"ח, בהתאמה; 2013 - בסך של (13) מיליון ש"ח ו-371 מיליון ש"ח.
- (5) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
- (9) הכנסות ריבית מנכסים אחרים והוצאות ריבית מהתחייבויות אחרות כוללות הכנסות והוצאות ריבית מס הכנסה בהתאמה.
- (10) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- (11) סווג מחדש, בעקבות בחינת תנאיהם של פקדונות מסוימים.
- (12) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסוימות), ראו ביאור 1 ה (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

## תוספת ב' - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד

30 ביוני 2014

| עם דרישה<br>עד חודש                                         | מל 3<br>עד חודש | מל 3 חודשים<br>עד שנה | מל שנה עד 3<br>שנים | מל 3 עד 5<br>שנים | מל 5 עד 10<br>שנים |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                                        |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>                                  |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                 |                       |                     |                   |                    |
| 77,508                                                      | 15,213          | 7,554                 | 3,732               | 2,418             | 2,179              |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                               |                 |                       |                     |                   |                    |
| 14,626                                                      | 29,322          | 16,223                | 12,800              | 11,151            | 5,329              |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      |                 |                       |                     |                   |                    |
| 333                                                         | 385             | 695                   | 79                  | 46                | 37                 |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                  |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>92,467</b>                                               | <b>44,920</b>   | <b>24,472</b>         | <b>16,611</b>       | <b>13,615</b>     | <b>7,545</b>       |
| <b>סך-הכל שווי הוגן</b>                                     |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                 |                       |                     |                   |                    |
| 72,596                                                      | 8,150           | 10,023                | 4,377               | 1,163             | 514                |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                          |                 |                       |                     |                   |                    |
| 17,528                                                      | 32,284          | 19,747                | 12,465              | 10,986            | 6,021              |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      |                 |                       |                     |                   |                    |
| 144                                                         | 434             | 858                   | 8                   | -                 | -                  |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                  |                 |                       |                     |                   |                    |
| 1                                                           | 1               | 5                     | 1                   | -                 | -                  |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>90,269</b>                                               | <b>40,869</b>   | <b>30,633</b>         | <b>16,851</b>       | <b>12,149</b>     | <b>6,535</b>       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                 |                       |                     |                   |                    |
| 2,198                                                       | 4,051           | (6,161)               | (240)               | 1,466             | 1,010              |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר                        |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>2,198</b>                                                | <b>6,249</b>    | <b>88</b>             | <b>(152)</b>        | <b>1,314</b>      | <b>2,324</b>       |
| <b>החשיפה המצטברת במגזר</b>                                 |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>                                |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                 |                       |                     |                   |                    |
| 869                                                         | 1,389           | 4,627                 | 6,601               | 4,859             | 4,494              |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                               |                 |                       |                     |                   |                    |
| 18                                                          | 2               | 992                   | 832                 | 749               | 567                |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      |                 |                       |                     |                   |                    |
| 1                                                           | 2               | 7                     | 6                   | -                 | -                  |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                  |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>888</b>                                                  | <b>1,393</b>    | <b>5,626</b>          | <b>7,439</b>        | <b>5,608</b>      | <b>5,061</b>       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                 |                       |                     |                   |                    |
| 225                                                         | 951             | 3,215                 | 5,794               | 2,802             | 6,065              |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                          |                 |                       |                     |                   |                    |
| 22                                                          | 414             | 2,213                 | 1,604               | 867               | 648                |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      |                 |                       |                     |                   |                    |
| -                                                           | 2               | 7                     | 16                  | -                 | -                  |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                  |                 |                       |                     |                   |                    |
| 1                                                           | 1               | 4                     | -                   | -                 | -                  |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>248</b>                                                  | <b>1,368</b>    | <b>5,439</b>          | <b>7,414</b>        | <b>3,669</b>      | <b>6,713</b>       |
| <b>סך-כל השווי ההוגן</b>                                    |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                 |                       |                     |                   |                    |
| 640                                                         | 25              | 187                   | 25                  | 1,939             | (1,652)            |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר                        |                 |                       |                     |                   |                    |
| <b>640</b>                                                  | <b>665</b>      | <b>852</b>            | <b>877</b>          | <b>2,816</b>      | <b>1,164</b>       |
| <b>החשיפה המצטברת במגזר</b>                                 |                 |                       |                     |                   |                    |

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.

| 31 בדצמבר 2013               |                           |                   | 30 ביוני 2013                |                           |                   |                              |                           |                   |                 |                      |            |
|------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|----------------------|------------|
| משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שיעור תשואה פנימי באחוזים | סך-כל השווי ההוגן | משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שיעור תשואה פנימי באחוזים | סך-כל השווי ההוגן | משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שיעור תשואה פנימי באחוזים | סך-כל השווי ההוגן | ללא תקופת פרעון | מעל 10 עד מעל 20 שנה | מעל 20 שנה |
| במיליוני שקלים חדשים         |                           |                   |                              |                           |                   |                              |                           |                   |                 |                      |            |
| 0.61                         | 3.46%                     | 109,194           | 0.63                         | 3.76%                     | 106,002           | 0.54                         | 3.24%                     | 109,731           | 420             | 27                   | 680        |
| 1.31                         |                           | 91,339            | 1.39                         |                           | 88,095            | 1.38                         |                           | 89,512            | –               | –                    | 61         |
| 0.01                         |                           | 1,501             | 0.01                         |                           | 1,588             | 0.01                         |                           | 1,578             | –               | –                    | 3          |
| <sup>(2)</sup> 0.93          |                           | 202,034           | <sup>(2)</sup> 0.97          |                           | 195,685           | <sup>(2)</sup> 0.91          |                           | 200,821           | 420             | 27                   | 744        |
| 0.26                         | 0.95%                     | 98,157            | 0.28                         | 1.09%                     | 95,932            | 0.27                         | 0.78%                     | 96,946            | –               | –                    | 123        |
| 1.30                         |                           | 98,993            | 1.31                         |                           | 97,160            | 1.30                         |                           | 99,086            | –               | –                    | 55         |
| 0.01                         |                           | 1,127             | 0.01                         |                           | 1,268             | 0.01                         |                           | 1,444             | –               | –                    | –          |
| 0.01                         |                           | 8                 | 0.01                         |                           | 8                 | 0.01                         |                           | 8                 | –               | –                    | –          |
| <sup>(2)</sup> 0.76          |                           | 198,285           | <sup>(2)</sup> 0.76          |                           | 194,368           | <sup>(2)</sup> 0.76          |                           | 197,484           | –               | –                    | 178        |
|                              |                           | 3,749             |                              |                           | 1,317             |                              |                           | 3,337             | 420             | 27                   | 566        |
|                              |                           |                   |                              |                           |                   |                              |                           |                   | 3,337           | 2,917                | 2,890      |
| 3.38                         | 2.09%                     | 25,682            | 3.55                         | 1.95%                     | 26,186            | 3.41                         | 1.58%                     | 24,100            | 30              | 70                   | 1,161      |
| 3.09                         |                           | 3,162             | 3.13                         |                           | 3,530             | 2.96                         |                           | 3,166             | –               | –                    | 6          |
| 0.01                         |                           | 17                | 0.01                         |                           | 33                | 0.01                         |                           | 16                | –               | –                    | –          |
| <sup>(2)</sup> 3.35          |                           | 28,861            | <sup>(2)</sup> 3.50          |                           | 29,749            | <sup>(2)</sup> 3.35          |                           | 27,282            | 30              | 70                   | 1,167      |
| 3.54                         | 0.98%                     | 21,860            | 3.67                         | 0.96%                     | 21,595            | 3.57                         | 0.85%                     | 19,590            | –               | –                    | 538        |
| 1.72                         |                           | 6,814             | 2.37                         |                           | 6,132             | 2.09                         |                           | 5,768             | –               | –                    | –          |
| 0.01                         |                           | 57                | 0.01                         |                           | 126               | 0.01                         |                           | 25                | –               | –                    | –          |
| 0.64                         |                           | 7                 | 0.66                         |                           | 9                 | 0.49                         |                           | 6                 | –               | –                    | –          |
| <sup>(2)</sup> 3.10          |                           | 28,738            | <sup>(2)</sup> 3.36          |                           | 27,862            | <sup>(2)</sup> 3.23          |                           | 25,389            | –               | –                    | 538        |
|                              |                           | 123               |                              |                           | 1,887             |                              |                           | 1,893             | 30              | 70                   | 629        |
|                              |                           |                   |                              |                           |                   |                              |                           |                   | 1,893           | 1,863                | 1,793      |

הערות כלליות:

- (א) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי 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 הכלול בגינו בביאור 9 א.
- (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.
- (ד) נתונים מלאים על החשיפות לשינויים בשיעור הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

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

30 ביוני 2014

| עם דרישה<br>עד חודש                                         | מל חודש<br>עד 3<br>חודשים | מל 3<br>חודשים<br>עד<br>שנה | מל שנה<br>עד<br>3 שנים | מל 5 שנים<br>עד 10 שנים | מל 3 עד 5 שנים<br>עד 10 שנים |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים                                        |                           |                             |                        |                         |                              |
| <b>מטבע חוץ<sup>(4)</sup></b>                               |                           |                             |                        |                         |                              |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                           |                             |                        |                         |                              |
| 26,006                                                      | 8,227                     | 4,076                       | 4,180                  | 3,073                   | 4,547                        |
| 19,296                                                      | 18,834                    | 25,826                      | 3,577                  | 2,439                   | 2,782                        |
| 1,344                                                       | 3,433                     | 3,932                       | 279                    | -                       | -                            |
| <b>46,646</b>                                               | <b>30,494</b>             | <b>33,834</b>               | <b>8,036</b>           | <b>5,512</b>            | <b>7,329</b>                 |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                           |                             |                        |                         |                              |
| 40,207                                                      | 7,318                     | 8,768                       | 2,635                  | 2,779                   | 804                          |
| 12,644                                                      | 16,894                    | 19,494                      | 4,852                  | 2,794                   | 4,561                        |
| 1,517                                                       | 3,383                     | 3,762                       | 327                    | 35                      | 29                           |
| -                                                           | -                         | 1                           | -                      | -                       | -                            |
| <b>54,368</b>                                               | <b>27,595</b>             | <b>32,025</b>               | <b>7,814</b>           | <b>5,608</b>            | <b>5,394</b>                 |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                           |                             |                        |                         |                              |
| (7,722)                                                     | 2,899                     | 1,809                       | 222                    | (96)                    | 1,935                        |
| <b>(7,722)</b>                                              | <b>(4,823)</b>            | <b>(3,014)</b>              | <b>(2,792)</b>         | <b>(2,888)</b>          | <b>(953)</b>                 |
| <b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>                  |                           |                             |                        |                         |                              |
| <b>נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>      |                           |                             |                        |                         |                              |
| 104,401                                                     | 24,829                    | 16,257                      | 14,513                 | 10,350                  | 11,220                       |
| 33,940                                                      | 48,158                    | 43,041                      | 17,209                 | 14,339                  | 8,678                        |
| 1,678                                                       | 3,820                     | 4,634                       | 364                    | 46                      | 37                           |
| <b>140,019</b>                                              | <b>76,807</b>             | <b>63,932</b>               | <b>32,086</b>          | <b>24,735</b>           | <b>19,935</b>                |
| <b>התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b> |                           |                             |                        |                         |                              |
| 113,046                                                     | 16,419                    | 22,006                      | 12,806                 | 6,744                   | 7,383                        |
| 30,194                                                      | 49,592                    | 41,454                      | 18,921                 | 14,647                  | 11,230                       |
| 1,661                                                       | 3,819                     | 4,627                       | 351                    | 35                      | 29                           |
| 2                                                           | 2                         | 58                          | 1                      | -                       | -                            |
| <b>144,903</b>                                              | <b>69,832</b>             | <b>68,145</b>               | <b>32,079</b>          | <b>21,426</b>           | <b>18,642</b>                |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                |                           |                             |                        |                         |                              |
| (4,884)                                                     | 6,975                     | (4,213)                     | 7                      | 3,309                   | 1,293                        |
| <b>(4,884)</b>                                              | <b>2,091</b>              | <b>(2,122)</b>              | <b>(2,115)</b>         | <b>1,194</b>            | <b>2,487</b>                 |

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.

| 31 בדצמבר 2013               |                           |                   | 30 ביוני 2013                |                           |                   |                              |                           |                   |                 |            |                  |
|------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|------------|------------------|
| משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שיעור תשואה פנימי באחוזים | סך-כל השווי ההוגן | משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שיעור תשואה פנימי באחוזים | סך-כל השווי ההוגן | משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שיעור תשואה פנימי באחוזים | סך-כל השווי ההוגן | ללא תקופת פרעון | מעל 20 שנה | מעל 10 עד 20 שנה |
| במיליוני שקלים חדשים         |                           |                   |                              |                           |                   |                              |                           |                   |                 |            |                  |
| 1.56                         | 2.75%                     | 55,381            | 1.60                         | 3.00%                     | 54,963            | 1.59                         | 2.51%                     | 53,064            | 462             | –          | 2,493            |
| 0.59                         |                           | 75,625            | 0.60                         |                           | 84,417            | 0.76                         |                           | 72,807            | –               | –          | 53               |
| 0.01                         |                           | 6,418             | 0.01                         |                           | 6,104             | 0.01                         |                           | 8,988             | –               | –          | –                |
| <sup>(2)</sup> 0.95          |                           | 137,424           | <sup>(2)</sup> 0.95          |                           | 145,484           | <sup>(2)</sup> 1.03          |                           | 134,859           | 462             | –          | 2,546            |
| 0.48                         | 0.56%                     | 63,514            | 0.57                         | 0.63%                     | 63,152            | 0.45                         | 0.53%                     | 62,597            | –               | –          | 86               |
| 0.80                         |                           | 65,154            | 0.77                         |                           | 73,741            | 1.09                         |                           | 61,245            | –               | –          | 6                |
| 0.01                         |                           | 6,698             | 0.01                         |                           | 6,292             | 0.01                         |                           | 9,056             | 1               | –          | 2                |
| 0.67                         |                           | 1                 | 0.67                         |                           | 1                 | 0.67                         |                           | 1                 | –               | –          | –                |
| <sup>(2)</sup> 0.61          |                           | 135,367           | <sup>(2)</sup> 0.65          |                           | 143,186           | <sup>(2)</sup> 0.72          |                           | 132,899           | 1               | –          | 94               |
|                              |                           | 2,057             |                              |                           | 2,298             |                              |                           | 1,960             | 461             | –          | 2,452            |
|                              |                           |                   |                              |                           |                   |                              |                           |                   | 1,960           | 1,499      | 1,499            |
| 1.26                         | 3.07%                     | 191,125           | 1.32                         | 3.28%                     | 188,010           | 1.20                         | 2.82%                     | 188,953           | 2,952           | 97         | 4,334            |
| 1.02                         |                           | 170,126           | 1.05                         |                           | 176,042           | 1.14                         |                           | 165,485           | –               | –          | 120              |
| 0.01                         |                           | 7,936             | 0.01                         |                           | 7,725             | 0.01                         |                           | 10,582            | –               | –          | 3                |
| <sup>(2)</sup> 1.13          |                           | 369,187           | <sup>(2)</sup> 1.16          |                           | 371,777           | <sup>(2)</sup> 1.14          |                           | 365,020           | 2,952           | 97         | 4,457            |
| 0.73                         | 0.82%                     | 183,534           | 0.79                         | 0.91%                     | 180,679           | 0.70                         | 0.70%                     | 179,151           | –               | –          | 747              |
| 1.13                         |                           | 170,961           | 1.12                         |                           | 177,033           | 1.25                         |                           | 166,099           | –               | –          | 61               |
| 0.01                         |                           | 7,882             | 0.01                         |                           | 7,686             | 0.01                         |                           | 10,525            | 1               | –          | 2                |
| 0.06                         |                           | 83                | 0.08                         |                           | 88                | 0.06                         |                           | 63                | –               | –          | –                |
| <sup>(2)</sup> 0.90          |                           | 362,460           | <sup>(2)</sup> 0.93          |                           | 365,486           | <sup>(2)</sup> 0.93          |                           | 355,838           | 1               | –          | 810              |
|                              |                           | 6,727             |                              |                           | 6,291             |                              |                           | 9,182             | 2,951           | 97         | 3,647            |
|                              |                           |                   |                              |                           |                   |                              |                           |                   | 9,182           | 6,231      | 6,134            |

הערות כלליות:

- (א) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי 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. לפירוש 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 הכלול בגינו וביאור 9 א.
- (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.
- (ד) נתונים מלאים על החשיפות לשינויים בשיעור הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

**תוספת ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>**

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

| 30 ביוני 2014                     |                        |              |              |
|-----------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>       |                        |              |              |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול           |                        |              |              |
|                                   |                        |              |              |
| המדינה                            | לממשלות <sup>(4)</sup> | לבנקים       | לאחרים       |
| במיליוני שקלים חדשים              |                        |              |              |
| ארצות הברית                       | 1,272                  | 2,582        | 1,234        |
| בריטניה                           | –                      | 2,245        | 119          |
| ארצות ה-PIIGS <sup>(5)</sup>      | –                      | 7            | 13           |
| אחרות                             | 256                    | 4,696        | 2,903        |
| <b>סך-כל החשיפות למדינות זרות</b> | <b>1,528</b>           | <b>9,530</b> | <b>4,269</b> |
| מזה: סך החשיפות למדינות LDC       | 120                    | 781          | 562          |

הערה:

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

**ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה אליהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך**

סך כל החשיפות למדינות זרות ליום 30 ביוני 2014, כולל חשיפה על בסיס מאוחד לשוויץ בסך של 1,824 מיליון ש"ח.

**ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014**

ליום 30 ביוני 2014, לא הייתה לבנק חשיפה כאמור. יצוין כי בדוח שנתי 2013 (תוספת ו', עמ' 270) הוצגה חשיפה בגין אירלנד, בסך של 56 מיליון ש"ח. אירלנד אינה מוגדרת עוד כמדינה זרה עם בעיות נזילות, ועל כן לא מוצגת יתרה בגינה.

**2. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש**

ליום 30 ביוני 2014, לא הייתה לבנק חשיפה כאמור.

| 30 ביוני 2014                          |                |                                    |       |                                                                    |                               |                                   |                      |                          |              |
|----------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup> |                | חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)(2)</sup> |       | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                               |                                   |                      |                          |              |
|                                        |                |                                    |       | חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות                         | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות | נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות | סך-כל החשיפה המאזנית | סיכון אשראי מאזני בעייתי | חובות פגומים |
| לפרעון עד שנה                          | לפרעון מעל שנה |                                    |       |                                                                    |                               |                                   |                      |                          |              |
| במיליוני שקלים חדשים                   |                |                                    |       |                                                                    |                               |                                   |                      |                          |              |
| 1,275                                  | 3,813          | –                                  | 6,455 | 440                                                                | 826                           | 14,620                            | 9,532                | 16,669                   | 26,201       |
| 661                                    | 1,703          | –                                  | 71    | 243                                                                | 384                           | 3,021                             | 657                  | 56                       | 713          |
| 15                                     | 5              | –                                  | 5     | –                                                                  | –                             | 20                                | –                    | –                        | –            |
| 3,272                                  | 4,583          | 2                                  | 715   | 196                                                                | 198                           | 8,612                             | 757                  | 2,093                    | 2,850        |
| 5,223                                  | 10,104         | 2                                  | 7,246 | 879                                                                | 1,408                         | 26,273                            | 10,946               | 18,818                   | 29,764       |
| 494                                    | 969            | –                                  | 172   | –                                                                  | 1                             | 1,463                             | –                    | –                        | –            |

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

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

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

**תוספת ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)**

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

| 30 ביוני 2013                     |                        |               |              |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|--------------|
| חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>       |                        |               |              |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול           |                        |               |              |
| המדינה                            | לממשלות <sup>(4)</sup> | לבנקים        | לאחרים       |
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>       |                        |               |              |
| ארצות הברית                       | 1,378                  | 2,136         | 1,173        |
| בריטניה                           | 28                     | 2,121         | 137          |
| ארצות ה-PIIGS <sup>(5)</sup>      | -                      | 2             | 16           |
| אחרות                             | 264                    | 4,385         | 3,570        |
| <b>סך-כל החשיפות למדינות זרות</b> | <b>1,670</b>           | <b>8,644</b>  | <b>4,896</b> |
| מזה: סך החשיפות למדינות LDC       | 80                     | 892           | 782          |
| 31 בדצמבר 2013                    |                        |               |              |
| חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>       |                        |               |              |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול           |                        |               |              |
| המדינה                            | לממשלות <sup>(4)</sup> | לבנקים        | לאחרים       |
| <b>במיליוני שקלים חדשים</b>       |                        |               |              |
| ארצות הברית                       | 1,270                  | 3,413         | 1,306        |
| בריטניה                           | -                      | 2,232         | 121          |
| ארצות ה-PIIGS <sup>(5)</sup>      | -                      | 58            | 22           |
| אחרות                             | 287                    | 4,701         | 2,774        |
| <b>סך-כל החשיפות למדינות זרות</b> | <b>1,557</b>           | <b>10,404</b> | <b>4,223</b> |
| מזה: סך החשיפות למדינות LDC       | 146                    | 728           | 659          |

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 פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

| 30 ביוני 2013                  |                                                                       |                           |                 |                                            |                            |                                                                       |                                     |                                |                                          |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|
| חשיפה מאזנית מעבר<br>(2) לגבול | חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>                                    |                           |                 |                                            |                            | חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>                                           |                                     |                                |                                          |
|                                | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד<br>הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                           |                 |                                            |                            | חשיפה מאזנית לפני<br>ניכוי התחייבויות                                 |                                     |                                |                                          |
|                                | מזה: סיכון<br>אשראי                                                   | סך חשיפה<br>חוץ מאזנית    | חובות<br>פגומים | סיכון<br>אשראי<br>מסחרי<br>מאזני<br>בעייתי | סך-כל<br>החשיפה<br>המאזנית | חשיפה מאזנית נטו<br>לאחר ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות               | ניכוי בגין<br>התחייבויות<br>מקומיות | ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות | חשיפה<br>מאזנית לפני<br>ניכוי התחייבויות |
| לפרעון מעל<br>שנה              | לפרעון עד<br>שנה                                                      | מסחרי חוץ<br>מאזני בעייתי |                 |                                            |                            |                                                                       |                                     |                                |                                          |
| 1,317                          | 3,370                                                                 | 1                         | 8,414           | 284                                        | 707                        | 14,537                                                                | 9,850                               | 16,502                         | 26,352                                   |
| 750                            | 1,536                                                                 | –                         | 93              | 514                                        | 536                        | 3,023                                                                 | 737                                 | 117                            | 854                                      |
| 11                             | 7                                                                     | –                         | 10              | 1                                          | 2                          | 18                                                                    | –                                   | –                              | –                                        |
| 3,295                          | 4,924                                                                 | –                         | 1,024           | 572                                        | 580                        | 8,447                                                                 | 228                                 | 1,836                          | 2,064                                    |
| <b>5,373</b>                   | <b>9,837</b>                                                          | <b>1</b>                  | <b>9,541</b>    | <b>1,371</b>                               | <b>1,825</b>               | <b>26,025</b>                                                         | <b>10,815</b>                       | <b>18,455</b>                  | <b>29,270</b>                            |
| 667                            | 1,087                                                                 | –                         | 173             | 11                                         | 11                         | 1,754                                                                 | –                                   | 1,577                          | 1,577                                    |
| 31 בדצמבר 2013                 |                                                                       |                           |                 |                                            |                            |                                                                       |                                     |                                |                                          |
| חשיפה מאזנית מעבר<br>(2) לגבול | חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>                                    |                           |                 |                                            |                            | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד<br>הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                                     |                                |                                          |
|                                | חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד<br>הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                           |                 |                                            |                            | חשיפה מאזנית לפני<br>ניכוי התחייבויות                                 |                                     |                                |                                          |
|                                | מזה: סיכון<br>אשראי                                                   | סך חשיפה<br>חוץ מאזנית    | חובות<br>פגומים | סיכון<br>אשראי<br>מאזני<br>בעייתי          | סך-כל<br>החשיפה<br>המאזנית | חשיפה מאזנית נטו<br>לאחר ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות               | ניכוי בגין<br>התחייבויות<br>מקומיות | ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות | חשיפה<br>מאזנית לפני<br>ניכוי התחייבויות |
| לפרעון מעל<br>שנה              | לפרעון עד<br>שנה                                                      | מסחרי חוץ<br>מאזני בעייתי |                 |                                            |                            |                                                                       |                                     |                                |                                          |
| 1,594                          | 4,395                                                                 | –                         | 6,796           | 248                                        | 642                        | 14,829                                                                | 8,840                               | 16,993                         | 25,833                                   |
| 741                            | 1,612                                                                 | –                         | 83              | 486                                        | 486                        | 3,135                                                                 | 782                                 | 54                             | 836                                      |
| 44                             | 36                                                                    | –                         | 15              | –                                          | –                          | 80                                                                    | –                                   | –                              | –                                        |
| 3,298                          | 4,464                                                                 | 4                         | 1,144           | 84                                         | 85                         | 8,431                                                                 | 669                                 | 2,350                          | 3,019                                    |
| <b>5,677</b>                   | <b>10,507</b>                                                         | <b>4</b>                  | <b>8,038</b>    | <b>818</b>                                 | <b>1,213</b>               | <b>26,475</b>                                                         | <b>10,291</b>                       | <b>19,397</b>                  | <b>29,688</b>                            |
| 511                            | 1,022                                                                 | –                         | 190             | –                                          | –                          | 1,533                                                                 | –                                   | –                              | –                                        |

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

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

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

**תוספת ג' - חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup> (המשך)**

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפות אליהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך

ליום 30 ביוני 2013, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

סך כל החשיפות למדינות זרות ליום 31 בדצמבר 2013, כולל חשיפה על בסיס מאוחד לשוויץ בסך של 1,894 מיליון ש"ח.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

1. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

| יתרות מאזניות                     |                                                   |                                      |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 |                                      |
| אירלנד                            |                                                   |                                      |
| במיליוני שקלים חדשים              |                                                   |                                      |
| 9                                 | 9                                                 | סכום החשיפה בתחילת שנה               |
|                                   |                                                   | שינויים ביתר החשיפות:                |
| 51                                | -                                                 | חשיפות שהתווספו                      |
| (5)                               | (1)                                               | סכומים שנגבו                         |
| 1                                 | 1                                                 | שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות) |
| 56                                | 9                                                 | <b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>  |

2. מידע בדבר חשיפות מאזניות שעברו ארגון מחדש

לימים 30 ביוני 2013 ו-31 בדצמבר 2013, לא היתה לבנק חשיפה כאמור.

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

| 30 ביוני 2014                                                                  |                       |                    |                |                |                                                                          |                       |                      |              |                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------|----------------------------------------------|
| סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>                                               |                       |                    |                |                | חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup> |                       |                      |              |                                              |
| הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>                                                     |                       |                    |                |                | מזה:                                                                     |                       |                      |              |                                              |
| ההוצאה מחיקות יתרת התקופתית חשבונאיות הפרשה בגין הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה |                       |                    |                |                | כגום                                                                     | בעייתי <sup>(5)</sup> | חובות <sup>(2)</sup> | טך-הכל       | טך-הכל <sup>(10)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                                           |                       |                    |                |                |                                                                          |                       |                      |              |                                              |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                                                     |                       |                    |                |                |                                                                          |                       |                      |              |                                              |
| חקלאות                                                                         | 1,025                 | 26                 | 1,025          | 788            | 21                                                                       | 26                    | 1,025                | 20           | (3)                                          |
| תעשייה                                                                         | 14,519                | 1,238              | 14,394         | 10,248         | 599                                                                      | 1,235                 | 14,394               | 389          | 94                                           |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                                                           | 14,390 <sup>(7)</sup> | 575                | 14,379         | 5,844          | 261                                                                      | 575                   | 14,379               | 184          | (29)                                         |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן                                                   | 10,213                | 641                | 10,155         | 8,512          | 545                                                                      | 641                   | 10,155               | 109          | 21                                           |
| חשמל ומים                                                                      | 3,111                 | 19                 | 2,447          | 1,721          | 9                                                                        | 19                    | 2,447                | 5            | 1                                            |
| מסחר                                                                           | 15,054                | 939                | 14,898         | 11,915         | 327                                                                      | 939                   | 14,898               | 312          | 14                                           |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל                                                    | 1,991                 | 248                | 1,976          | 1,658          | 248                                                                      | 248                   | 1,976                | 21           | 5                                            |
| תחבורה ואחסנה                                                                  | 2,943                 | 106                | 2,890          | 2,387          | 103                                                                      | 36                    | 2,890                | 38           | 1                                            |
| תקשורת ושרותי מחשב                                                             | 2,381                 | 278                | 2,164          | 1,565          | 130                                                                      | 277                   | 2,164                | 30           | (1)                                          |
| שירותים פיננסיים                                                               | 9,473                 | 220                | 8,238          | 6,545          | 219                                                                      | 219                   | 8,238                | 126          | (1)                                          |
| שירותים עסקיים אחרים                                                           | 6,284                 | 89                 | 6,253          | 4,496          | 89                                                                       | 89                    | 6,253                | 76           | 9                                            |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים                                                     | 2,410                 | 25                 | 2,402          | 1,715          | 25                                                                       | 16                    | 2,402                | 10           | (1)                                          |
| <b>טך-הכל מסחרי</b>                                                            | <b>83,794</b>         | <b>4,404</b>       | <b>81,221</b>  | <b>57,394</b>  | <b>4,396</b>                                                             | <b>2,446</b>          | <b>83</b>            | <b>1,320</b> | <b>110</b>                                   |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר                                                    | 21,198                | 457                | 21,198         | 20,017         | 457                                                                      | 1                     | 21,198               | 253          | 2                                            |
| אנשים פרטיים - אחר                                                             | 39,857                | 328                | 39,821         | 19,310         | 328                                                                      | 88                    | 39,821               | 325          | 27                                           |
| <b>טך-הכל ציבור</b>                                                            | <b>144,849</b>        | <b>5,189</b>       | <b>142,240</b> | <b>96,721</b>  | <b>5,181</b>                                                             | <b>2,534</b>          | <b>100</b>           | <b>1,898</b> | <b>139</b>                                   |
| בנקים בישראל                                                                   | 2,107                 | -                  | 947            | 749            | -                                                                        | -                     | 947                  | 1            | -                                            |
| ממשלת ישראל                                                                    | 24,924                | -                  | 2,191          | 1,845          | -                                                                        | -                     | 2,191                | -            | -                                            |
| <b>טך-הכל פעילות בישראל</b>                                                    | <b>171,880</b>        | <b>5,189</b>       | <b>145,378</b> | <b>99,315</b>  | <b>5,181</b>                                                             | <b>2,534</b>          | <b>100</b>           | <b>1,899</b> | <b>139</b>                                   |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                                                      |                       |                    |                |                |                                                                          |                       |                      |              |                                              |
| חקלאות                                                                         | 131                   | -                  | 131            | 117            | -                                                                        | -                     | 131                  | 2            | -                                            |
| תעשייה                                                                         | 6,572                 | 81                 | 6,484          | 3,681          | 81                                                                       | 5                     | 6,484                | 45           | (1)                                          |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                                                           | 870                   | 377                | 870            | 830            | 377                                                                      | 61                    | 870                  | 101          | 15                                           |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן                                                   | 6,763                 | 476                | 6,711          | 5,219          | 469                                                                      | 332                   | 6,711                | 71           | (27)                                         |
| חשמל ומים                                                                      | 335                   | -                  | 318            | 305            | -                                                                        | -                     | 318                  | 1            | -                                            |
| מסחר                                                                           | 5,357                 | 161                | 5,355          | 3,655          | 161                                                                      | -                     | 5,355                | 55           | (106)                                        |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל                                                    | 661                   | -                  | 661            | 659            | -                                                                        | -                     | 661                  | 5            | (2)                                          |
| תחבורה ואחסנה                                                                  | 962                   | 30                 | 948            | 723            | 30                                                                       | 29                    | 948                  | 25           | 15                                           |
| תקשורת ושרותי מחשב                                                             | 254                   | 28                 | 232            | 153            | 28                                                                       | 26                    | 232                  | 13           | -                                            |
| שירותים פיננסיים                                                               | 11,232                | 427 <sup>(6)</sup> | 2,530          | 1,773          | 105                                                                      | 105                   | 2,530                | 34           | 25                                           |
| מזה: סוכנויות פרטיות באר"ב <sup>(8)</sup>                                      | 7,945                 | -                  | -              | -              | -                                                                        | -                     | -                    | -            | -                                            |
| שירותים עסקיים אחרים                                                           | 1,953                 | 20                 | 1,951          | 1,388          | 20                                                                       | 8                     | 1,951                | 19           | -                                            |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים                                                     | 2,636 <sup>(9)</sup>  | 738                | 768            | 738            | -                                                                        | 2                     | 768                  | 8            | -                                            |
| <b>טך-הכל מסחרי</b>                                                            | <b>37,726</b>         | <b>1,600</b>       | <b>26,959</b>  | <b>19,241</b>  | <b>1,271</b>                                                             | <b>882</b>            | <b>(68)</b>          | <b>379</b>   | <b>(81)</b>                                  |
| אנשים פרטיים- הלוואות לדיר                                                     | 75                    | 4                  | 75             | 71             | 4                                                                        | -                     | 75                   | 1            | -                                            |
| אנשים פרטיים - אחר                                                             | 1,855                 | 1                  | 1,849          | 1,227          | 1                                                                        | -                     | 1,849                | 13           | 6                                            |
| <b>טך-הכל ציבור</b>                                                            | <b>39,656</b>         | <b>1,605</b>       | <b>28,883</b>  | <b>20,539</b>  | <b>1,276</b>                                                             | <b>882</b>            | <b>(61)</b>          | <b>393</b>   | <b>(75)</b>                                  |
| בנקים בחו"ל                                                                    | 8,696                 | -                  | 5,056          | 4,896          | -                                                                        | -                     | 5,056                | 3            | -                                            |
| ממשלות חו"ל                                                                    | 1,152                 | -                  | 25             | 25             | -                                                                        | -                     | 25                   | -            | -                                            |
| <b>טך-הכל פעילות בחו"ל</b>                                                     | <b>49,504</b>         | <b>1,605</b>       | <b>33,964</b>  | <b>25,460</b>  | <b>1,276</b>                                                             | <b>882</b>            | <b>(60)</b>          | <b>396</b>   | <b>(75)</b>                                  |
| <b>טך-הכל</b>                                                                  | <b>221,384</b>        | <b>6,794</b>       | <b>179,342</b> | <b>124,775</b> | <b>6,457</b>                                                             | <b>3,416</b>          | <b>40</b>            | <b>2,295</b> | <b>64</b>                                    |
| לא כולל יתרות שסווגו כנכסים והתחייבויות מוחזקים                                |                       |                    |                |                |                                                                          |                       |                      |              |                                              |
| למכירה - ראו ביאור 18                                                          | 4,199                 | 3                  | 2,273          | 2,165          | 3                                                                        | -                     | 2,165                | 5            | -                                            |

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך 124,775, 37,153, 3,660, 658 ו-55,138 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני כגון, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי בעייתי בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 322 מיליון ש"ח.
- כולל קבוצות רכישה בסך של 796 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 3,182 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך 4,763 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 4,606 מיליון ש"ח.

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

| 30 ביוני 2013                                                            |              |            |            |              |                                 |                      |                       |                    |                                              |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup> |              |            |            |              | סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup> |                      |                       |                    |                                              |
| הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>                                               |              |            |            |              |                                 |                      |                       |                    |                                              |
| ההוצאה מחיקות יתרת התקופתית חשבונאית הפרשה בגין הפסדי נטו                | אשראי        | לתקופה     | אשראי      | מזה:         | סך-הכל                          | חובות <sup>(2)</sup> | בעייתי <sup>(5)</sup> | פגום               | סך-הכל <sup>(10)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                                                     |              |            |            |              |                                 |                      |                       |                    |                                              |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                                               |              |            |            |              |                                 |                      |                       |                    |                                              |
| חקלאות                                                                   | 28           | 1          | 5          | 24           | 71                              | 784                  | 1,034                 | 71                 | 1,036                                        |
| תעשייה                                                                   | 247          | 30         | 34         | 518          | 722                             | 12,234               | 16,731                | 726                | 16,986                                       |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                                                     | 183          | 10         | 8          | 436          | 725                             | 5,692                | 13,834                | 725                | 13,856                                       |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן                                             | 106          | -          | 3          | 570          | 619                             | 8,201                | 9,736                 | 619                | 9,804                                        |
| חשמל ומים                                                                | 5            | -          | (1)        | 10           | 24                              | 1,448                | 1,785                 | 25                 | 2,438                                        |
| מסחר                                                                     | 228          | 9          | 76         | 186          | 768                             | 11,014               | 13,490                | 769                | 13,744                                       |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל                                             | 20           | 1          | 3          | 277          | 344                             | 1,813                | 2,061                 | 344                | 2,063                                        |
| תחבורה ואחסנה                                                            | 21           | 5          | 7          | 39           | 81                              | 2,819                | 3,371                 | 89                 | 3,456                                        |
| תקשורת ושירותי מחשב                                                      | 36           | (1)        | -          | 119          | 357                             | 1,797                | 2,240                 | 358                | 2,401                                        |
| שירותים פיננסיים                                                         | 159          | (3)        | (3)        | 163          | 304                             | 6,094                | 8,211                 | 305                | 10,140                                       |
| שירותים עסקיים ואחרים                                                    | 84           | 7          | 13         | 125          | 196                             | 4,779                | 6,718                 | 196                | 6,751                                        |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים                                               | 14           | 1          | 1          | 10           | 22                              | 1,495                | 2,139                 | 23                 | 2,144                                        |
| <b>סך-הכל מסחרי</b>                                                      | <b>1,131</b> | <b>60</b>  | <b>146</b> | <b>2,477</b> | <b>4,233</b>                    | <b>58,170</b>        | <b>81,350</b>         | <b>4,250</b>       | <b>84,819</b>                                |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדירור                                            | 266          | -          | 41         | 1            | 465                             | 19,751               | 20,968                | 465                | 20,968                                       |
| אנשים פרטיים - אחר                                                       | 352          | 26         | (3)        | 115          | 362                             | 17,910               | 37,652                | 362                | 37,679                                       |
| <b>סך-הכל ציבור</b>                                                      | <b>1,749</b> | <b>86</b>  | <b>184</b> | <b>2,593</b> | <b>5,060</b>                    | <b>95,831</b>        | <b>139,970</b>        | <b>5,077</b>       | <b>143,466</b>                               |
| בנקים בישראל                                                             | -            | -          | -          | -            | -                               | 1,716                | 2,054                 | -                  | 3,207                                        |
| ממשלות ישראל                                                             | -            | -          | -          | -            | -                               | 1,759                | 2,176                 | -                  | 30,649                                       |
| <b>סך-הכל פעילות בישראל</b>                                              | <b>1,749</b> | <b>86</b>  | <b>184</b> | <b>2,593</b> | <b>5,060</b>                    | <b>99,306</b>        | <b>144,200</b>        | <b>5,077</b>       | <b>177,322</b>                               |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                                                |              |            |            |              |                                 |                      |                       |                    |                                              |
| חקלאות                                                                   | 3            | -          | -          | -            | -                               | 188                  | 238                   | -                  | 238                                          |
| תעשייה                                                                   | 101          | -          | -          | 274          | 335                             | 3,758                | 6,853                 | 335                | 6,888                                        |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                                                     | 96           | 56         | 7          | 498          | 500                             | 1,170                | 1,223                 | 500                | 1,223                                        |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן                                             | 64           | 14         | (9)        | 808          | 1,027                           | 5,698                | 7,161                 | 1,034              | 7,277                                        |
| חשמל ומים                                                                | 2            | -          | (1)        | -            | -                               | 334                  | 393                   | -                  | 393                                          |
| מסחר                                                                     | 72           | 93         | 57         | 165          | 168                             | 3,787                | 6,354                 | 168                | 6,364                                        |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל                                             | 12           | 1          | 1          | 128          | 128                             | 802                  | 808                   | 128                | 808                                          |
| תחבורה ואחסנה                                                            | 39           | -          | 13         | 50           | 50                              | 675                  | 946                   | 50                 | 946                                          |
| תקשורת ושירותי מחשב                                                      | 2            | -          | -          | 25           | 26                              | 106                  | 164                   | 26                 | 165                                          |
| שירותים פיננסיים                                                         | 60           | 10         | 28         | 155          | 155                             | 1,899                | 2,905                 | 322 <sup>(6)</sup> | 15,095                                       |
| מזה: סוכנויות פרליות בארה"ב <sup>(6)</sup>                               | -            | -          | -          | -            | -                               | -                    | -                     | -                  | 9,719                                        |
| שירותים עסקיים ואחרים                                                    | 34           | 17         | (1)        | 39           | 99                              | 1,399                | 1,971                 | 99                 | 1,999                                        |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים                                               | 2            | -          | 1          | -            | -                               | 280                  | 284                   | 6                  | 2,429 <sup>(6)</sup>                         |
| <b>סך-הכל מסחרי</b>                                                      | <b>487</b>   | <b>191</b> | <b>96</b>  | <b>2,142</b> | <b>2,488</b>                    | <b>20,096</b>        | <b>29,300</b>         | <b>2,668</b>       | <b>43,825</b>                                |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדירור                                            | -            | -          | -          | -            | 1                               | 52                   | 51                    | 1                  | 51                                           |
| אנשים פרטיים - אחר                                                       | 20           | 1          | 7          | 23           | 24                              | 1,213                | 1,960                 | 24                 | 1,986                                        |
| <b>סך-הכל ציבור</b>                                                      | <b>507</b>   | <b>192</b> | <b>103</b> | <b>2,165</b> | <b>2,513</b>                    | <b>21,361</b>        | <b>31,311</b>         | <b>2,693</b>       | <b>45,862</b>                                |
| בנקים חו"ל                                                               | 4            | -          | (1)        | -            | -                               | 3,856                | 4,087                 | 37                 | 7,945                                        |
| ממשלות חו"ל                                                              | -            | -          | -          | -            | -                               | 65                   | 65                    | -                  | 1,885                                        |
| <b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>                                               | <b>511</b>   | <b>192</b> | <b>102</b> | <b>2,165</b> | <b>2,513</b>                    | <b>25,282</b>        | <b>35,463</b>         | <b>2,730</b>       | <b>55,692</b>                                |
| <b>סך-הכל</b>                                                            | <b>2,260</b> | <b>278</b> | <b>286</b> | <b>4,758</b> | <b>7,573</b>                    | <b>124,588</b>       | <b>179,663</b>        | <b>7,807</b>       | <b>233,014</b>                               |

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך 3,603,69,47,975,124,588 ו-56,779 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי בעייתי בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 173 מיליון ש"ח.
- כולל קבוצות רכישה בסך של 651 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 3,262 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA, ובסך של 6,457 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 4,509 מיליון ש"ח.

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

| 31 בדצמבר 2013                                                           |                                  |                 |              |              |                                 |                |                       |                        |                                            |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|--------------|--------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup> |                                  |                 |              |              | סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup> |                |                       |                        |                                            |
| הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>                                               |                                  |                 |              |              |                                 |                |                       |                        |                                            |
| ההוצאה השנתית                                                            | בגין הפסדי חשבונאות להפסדי אשראי | מחיקות וטו לשנה | ייתר הפרשה   | אשראי        | מזה:                            | סך-הכל         | בעייתי <sup>(5)</sup> | סך-הכל <sup>(10)</sup> | בעייתי <sup>(5)</sup>                      |
| במיליוני שקלים חדשים                                                     |                                  |                 |              |              |                                 |                |                       |                        |                                            |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                                               |                                  |                 |              |              |                                 |                |                       |                        |                                            |
| 22                                                                       | 4                                | 1               | 25           | 42           | 787                             | 992            | 41                    | 994                    | חקלאות                                     |
| 409                                                                      | 72                               | 233             | 707          | 1,518        | 11,492                          | 15,563         | 1,546                 | 15,763                 | תעשייה                                     |
| 162                                                                      | 16                               | (6)             | 332          | 618          | 5,696                           | 13,860         | 618                   | 13,880 <sup>(7)</sup>  | בינוי ונדל"ן - בינוי                       |
| 147                                                                      | 12                               | 55              | 591          | 764          | 8,273                           | 9,968          | 764                   | 10,030                 | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן               |
| 5                                                                        | 2                                | -               | 9            | 21           | 1,754                           | 2,236          | 21                    | 2,991                  | חשמל ומים                                  |
| 288                                                                      | 32                               | 160             | 296          | 907          | 11,583                          | 14,220         | 907                   | 14,382                 | מסחר                                       |
| 18                                                                       | 3                                | 3               | 247          | 259          | 1,712                           | 2,001          | 259                   | 2,002                  | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל                |
| 31                                                                       | 16                               | 23              | 32           | 64           | 2,451                           | 3,108          | 71                    | 3,172                  | תחבורה ואחסנה                              |
| 38                                                                       | 3                                | 5               | 195          | 349          | 1,647                           | 2,142          | 354                   | 2,320                  | תקשורת ושרותי מחשב                         |
| 131                                                                      | (19)                             | (48)            | 147          | 291          | 6,566                           | 7,887          | 292                   | 9,836                  | שירותים פיננסיים                           |
| 79                                                                       | 18                               | 19              | 86           | 132          | 4,710                           | 6,451          | 131                   | 6,498                  | שירותים עסקיים ואחרים                      |
| 13                                                                       | 1                                | (1)             | 11           | 24           | 1,559                           | 2,212          | 24                    | 2,215                  | שירותים ציבוריים וקהילתיים                 |
| <b>1,343</b>                                                             | <b>160</b>                       | <b>444</b>      | <b>2,678</b> | <b>4,989</b> | <b>58,230</b>                   | <b>80,640</b>  | <b>5,028</b>          | <b>84,083</b>          | <b>סך-הכל מסחרי</b>                        |
| 254                                                                      | 1                                | 31              | -            | 471          | 19,928                          | 21,045         | 471                   | 21,045                 | אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור              |
| 341                                                                      | 41                               | -               | 95           | 346          | 18,802                          | 38,770         | 347                   | 38,797                 | אנשים פרטיים - אחר                         |
| <b>1,938</b>                                                             | <b>202</b>                       | <b>475</b>      | <b>2,773</b> | <b>5,806</b> | <b>96,960</b>                   | <b>140,455</b> | <b>5,846</b>          | <b>143,925</b>         | <b>סך-הכל ציבור</b>                        |
| 1                                                                        | -                                | -               | -            | -            | 1,142                           | 1,404          | -                     | 2,718                  | בנקים בישראל                               |
| -                                                                        | -                                | -               | -            | -            | 1,806                           | 2,195          | -                     | 28,020                 | ממשלת ישראל                                |
| <b>1,939</b>                                                             | <b>202</b>                       | <b>475</b>      | <b>2,773</b> | <b>5,806</b> | <b>99,908</b>                   | <b>144,054</b> | <b>5,846</b>          | <b>174,663</b>         | <b>סך-הכל פעילות בישראל</b>                |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                                                |                                  |                 |              |              |                                 |                |                       |                        |                                            |
| 2                                                                        | -                                | -               | -            | -            | 167                             | 185            | -                     | 185                    | חקלאות                                     |
| 50                                                                       | 1                                | (39)            | 5            | 77           | 3,798                           | 6,869          | 77                    | 6,899                  | תעשייה                                     |
| 43                                                                       | 104                              | 7               | 360          | 361          | 814                             | 853            | 361                   | 863                    | בינוי ונדל"ן - בינוי                       |
| 68                                                                       | 13                               | -               | 500          | 707          | 5,281                           | 7,002          | 714                   | 7,091                  | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן               |
| 2                                                                        | -                                | (1)             | -            | -            | 356                             | 394            | -                     | 401                    | חשמל ומים                                  |
| 50                                                                       | 114                              | 56              | 136          | 136          | 3,725                           | 5,454          | 136                   | 5,456                  | מסחר                                       |
| 16                                                                       | -                                | 2               | 133          | 133          | 893                             | 896            | 133                   | 896                    | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל                |
| 41                                                                       | -                                | 19              | 46           | 46           | 802                             | 1,010          | 46                    | 1,017                  | תחבורה ואחסנה                              |
| 13                                                                       | -                                | 11              | 25           | 25           | 127                             | 183            | 25                    | 187                    | תקשורת ושרותי מחשב                         |
| 46                                                                       | 37                               | 43              | 133          | 133          | 1,741                           | 2,628          | 308 <sup>(8)</sup>    | 11,668                 | שירותים פיננסיים                           |
| -                                                                        | -                                | -               | -            | -            | -                               | -              | -                     | 8,008                  | מזה: סוכנויות פרליות בארה"ב <sup>(9)</sup> |
| 29                                                                       | 12                               | (9)             | 26           | 76           | 1,316                           | 1,855          | 76                    | 1,871                  | שירותים עסקיים ואחרים                      |
| 6                                                                        | -                                | 5               | -            | -            | 719                             | 725            | 5                     | 2,661 <sup>(9)</sup>   | שירותים ציבוריים וקהילתיים                 |
| <b>366</b>                                                               | <b>281</b>                       | <b>94</b>       | <b>1,364</b> | <b>1,694</b> | <b>19,739</b>                   | <b>28,054</b>  | <b>1,881</b>          | <b>39,195</b>          | <b>סך-הכל מסחרי</b>                        |
| 1                                                                        | -                                | -               | -            | 6            | 79                              | 79             | 6                     | 79                     | אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור              |
| 13                                                                       | 13                               | 13              | 10           | 10           | 1,215                           | 1,810          | 10                    | 1,813                  | אנשים פרטיים - אחר                         |
| <b>380</b>                                                               | <b>294</b>                       | <b>107</b>      | <b>1,374</b> | <b>1,710</b> | <b>21,033</b>                   | <b>29,943</b>  | <b>1,897</b>          | <b>41,087</b>          | <b>סך-הכל ציבור</b>                        |
| 2                                                                        | -                                | (2)             | -            | -            | 5,861                           | 6,089          | -                     | 9,923                  | בנקים חו"ל                                 |
| -                                                                        | -                                | -               | -            | -            | 29                              | 29             | -                     | 466                    | ממשלות חו"ל                                |
| <b>382</b>                                                               | <b>294</b>                       | <b>105</b>      | <b>1,374</b> | <b>1,710</b> | <b>26,923</b>                   | <b>36,061</b>  | <b>1,897</b>          | <b>51,476</b>          | <b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>                 |
| <b>2,321</b>                                                             | <b>496</b>                       | <b>580</b>      | <b>4,147</b> | <b>7,516</b> | <b>126,831</b>                  | <b>180,115</b> | <b>7,743</b>          | <b>226,139</b>         | <b>סך-הכל</b>                              |
| לא כולל יתירות ששוונו כנכסים והתחייבויות מוחזקים                         |                                  |                 |              |              |                                 |                |                       |                        |                                            |
| 5                                                                        | -                                | -               | -            | 3            | 2,065                           | 2,196          | 3                     | 4,131                  | למכירה - ראו ביאור 18                      |

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך 4,088, 102, 40,457, 126,831 ו-54,661 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי בעייתי בגין איגרות חוב מסוימות של חברות החזקה בנקאיות (TRUPS) המוחזקות על ידי חברה בת, בסך של 176 מיליון ש"ח.
- כולל קבוצות רכישה בסך של 760 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 2,026 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA, ובסך של 5,982 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 4,682 מיליון ש"ח.

**הצהרה (CERTIFICATION)**

אני, לילך אשר-טופילסקי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (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 (לרבות הרווח הכולל), 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 ולוועדת הביקורת 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 מאחריות או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
 לילך אשר-טופילסקי  
 המנהלת הכללית

20 באוגוסט 2014

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יוסף ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (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 (לרבות הרווח הכולל), 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 ולוועדת הביקורת 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

20 באוגוסט 2014

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן: "הבנק") הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2014 ואת הדוחות התמציתיים הביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ושישה 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 7 ב' סעיפים 4.4 ו-5 בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ובדבר תובענות אחרות נגד הבנק וחברות מוחזקות.

זיו האפט  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

20 באוגוסט 2014

## תמצית מאזן מאוחד

| מבוקר                  | בלתי מבוקר     |                |                                                                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------------------------------------------------------|
| 31.12.13               | 30.6.13        | 30.6.14        | ביאור                                                          |
| במיליוני שקלים חדשים   |                |                |                                                                |
| <b>נכסים</b>           |                |                |                                                                |
| 25,319                 | 19,795         | 24,769         | מזומנים ופקדונות בבנקים                                        |
| 41,325                 | 48,832         | 39,191         | 2 ניירות ערך (מזה: בהתאמה, 5,295, 6,097, 6,047 שועבדו למלווים) |
| 102                    | 69             | 658            | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר               |
| 117,993                | 117,192        | 117,260        | 3 אשראי לציבור                                                 |
| (2,134)                | (2,071)        | (2,099)        | 3 הפרשה להפסדי אשראי                                           |
| 115,859                | 115,121        | 115,161        | אשראי לציבור, נטו                                              |
| 1,835                  | 1,824          | 1,870          | אשראי לממשלות                                                  |
| 1,668                  | 1,775          | 138            | 14 השקעות בחברות כלולות                                        |
| 2,696                  | 2,824          | 2,591          | בניינים וציוד                                                  |
| 142                    | 142            | 142            | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                                    |
| 4,080                  | 3,603          | 3,654          | 8 נכסים בגין מכשירים נגזרים                                    |
| 3,277                  | 3,216          | 3,593          | נכסים אחרים                                                    |
| 4,204                  | 6              | 4,273          | 18 נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                             |
| <b>200,507</b>         | <b>197,207</b> | <b>196,040</b> | <b>סך-כל הנכסים</b>                                            |
| <b>התחייבויות והון</b> |                |                |                                                                |
| 148,928                | 149,502        | 145,350        | 4 פקדונות הציבור                                               |
| 4,213                  | 4,153          | 3,795          | פקדונות מבנקים                                                 |
| 972                    | 1,004          | 953            | פקדונות הממשלה                                                 |
| 3,644                  | 4,158          | 3,522          | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר              |
| 11,664                 | 12,025         | 10,892         | כתבי התחייבות נדחים                                            |
| 4,898                  | 4,595          | 4,249          | 8 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                               |
| 9,719                  | 9,479          | 10,253         | התחייבויות אחרות <sup>(1)</sup>                                |
| 3,931                  | -              | 3,996          | 18 התחייבויות המוחזקות למכירה                                  |
| 187,969                | 184,916        | 183,010        | סך-כל ההתחייבויות                                              |
| 12,233                 | 11,991         | 12,716         | הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק                                |
| 305                    | 300            | 314            | זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות                        |
| 12,538                 | 12,291         | 13,030         | סך-כל ההון                                                     |
| <b>200,507</b>         | <b>197,207</b> | <b>196,040</b> | <b>סך-כל ההתחייבויות וההון</b>                                 |

הערה:

(1) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.6.14, 30.6.13 ו-31.12.13, בסך של 192 מיליון ש"ח, 185 מיליון ש"ח ו-184 מיליון ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

  
יוסף ברסי,  
סמנכ"ל בכיר  
חשבונאי ראשי

  
לילך אשר-טופילסקי  
המנהלת הכללית

  
ד"ר יוסי בכר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
20 באוגוסט 2014

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

| מבוקר                                                | בלתי מבוקר                          |                                       |                                       |                                       |                                                          |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| לשנה<br>שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר                      | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | ביאור                                                    |
| 2013                                                 | 2013                                | 2014                                  | 2013                                  | 2014                                  |                                                          |
| במיליוני שקלים חדשים                                 |                                     |                                       |                                       |                                       |                                                          |
| 6,822                                                | 3,426                               | 2,905                                 | 1,758                                 | 1,581                                 | הכנסות ריבית <sup>(2)</sup>                              |
| 2,572                                                | 1,341                               | 787                                   | 717                                   | 481                                   | הוצאות ריבית                                             |
| 4,250                                                | 2,085                               | 2,118                                 | 1,041                                 | 1,100                                 | 10 הכנסות ריבית, נטו                                     |
| 580                                                  | 286                                 | 40                                    | 141                                   | (35)                                  | הוצאות (ביטול הוצאות) בגין הפסדי אשראי                   |
| <b>3,670</b>                                         | <b>1,799</b>                        | <b>2,078</b>                          | <b>900</b>                            | <b>1,135</b>                          | <b>הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>   |
| <b>הכנסות שאינן מריבית</b>                           |                                     |                                       |                                       |                                       |                                                          |
| 632                                                  | 426                                 | 238                                   | 236                                   | 114                                   | 11 הכנסות מימון שאינן מריבית                             |
| 2,704                                                | 1,336                               | 1,268                                 | 668                                   | 637                                   | עמלות <sup>(2)</sup>                                     |
| 183                                                  | 57                                  | 79                                    | 20                                    | 27                                    | הכנסות אחרות                                             |
| <b>3,519</b>                                         | <b>1,819</b>                        | <b>1,585</b>                          | <b>924</b>                            | <b>778</b>                            | <b>סך-כל ההכנסות שאינן מריבית</b>                        |
| <b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>                        |                                     |                                       |                                       |                                       |                                                          |
| 3,619                                                | 1,809                               | 2,008                                 | 933                                   | 1,072                                 | משכורות והוצאות נלוות                                    |
| 1,247                                                | 610                                 | 597                                   | 303                                   | 299                                   | אחזקה ופחת בניינים וציוד                                 |
| 1,152                                                | 557                                 | 521                                   | 268                                   | 261                                   | הוצאות אחרות                                             |
| <b>6,018</b>                                         | <b>2,976</b>                        | <b>3,126</b>                          | <b>1,504</b>                          | <b>1,632</b>                          | <b>סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>                   |
| 1,171                                                | 642                                 | 537                                   | 320                                   | 281                                   | רווח לפני מסים                                           |
| 305                                                  | 207                                 | 180                                   | 89                                    | 83                                    | הפרשה למסים על הרווח                                     |
| 866                                                  | 435                                 | 357                                   | 231                                   | 198                                   | רווח לאחר מסים                                           |
| <sup>(1)</sup> 45                                    | 110                                 | <sup>(3)</sup> 20                     | 42                                    | 5                                     | חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס      |
| <b>רווח נקי:</b>                                     |                                     |                                       |                                       |                                       |                                                          |
| 911                                                  | 545                                 | 377                                   | 273                                   | 203                                   | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות |
| (37)                                                 | (19)                                | (20)                                  | (10)                                  | (11)                                  | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות     |
| <b>874</b>                                           | <b>526</b>                          | <b>357</b>                            | <b>263</b>                            | <b>192</b>                            | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>              |
| <b>רווח למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)</b> |                                     |                                       |                                       |                                       |                                                          |
| <b>0.83</b>                                          | <b>0.50</b>                         | <b>0.34</b>                           | <b>0.25</b>                           | <b>0.18</b>                           | <b>רווח נקי למניה, המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>       |

הערות:

- (1) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 14 ג' ו-ד'.
- (2) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), ראו ביאור 1 ה' (1).
- (3) לפרטים בדבר ביטול חלק הבנק בקרנות של הבנק הבינלאומי, שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר, ראו ביאור 14 ה'.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל<sup>(1)</sup>

| מבוקר                                                                | בלתי מבוקר           |                      |                        |                        |                        |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| לשנה<br>שהסתיימה                                                     |                      |                      |                        |                        |                        |
| 31-ב-31<br>שהסתיימו ב-30 ביוני בדצמבר                                | לששת החודשים<br>2013 | לששת החודשים<br>2013 | לשלושת החודשים<br>2014 | לשלושת החודשים<br>2013 | לשלושת החודשים<br>2014 |
| במיליוני שקלים חדשים                                                 |                      |                      |                        |                        |                        |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות    | 911                  | 545                  | 377                    | 273                    | 203                    |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות        | (37)                 | (19)                 | (20)                   | (10)                   | (11)                   |
| <b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                          | <b>874</b>           | <b>526</b>           | <b>357</b>             | <b>263</b>             | <b>192</b>             |
| <b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:</b>                             |                      |                      |                        |                        |                        |
| התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן        | (407)                | (443)                | 271                    | (320)                  | 100                    |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו, לאחר השפעת גידורים                   | (223)                | (97)                 | (22)                   | (26)                   | (37)                   |
| רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים                                 | 7                    | 6                    | 2                      | 4                      | 1                      |
| <b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>                              | <b>(623)</b>         | <b>(534)</b>         | <b>251</b>             | <b>(342)</b>           | <b>64</b>              |
| השפעת המס המתייחס                                                    | 167                  | 161                  | (125)                  | 122                    | (74)                   |
| <b>רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים</b> | <b>(456)</b>         | <b>(373)</b>         | <b>126</b>             | <b>(220)</b>           | <b>(10)</b>            |
| הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות | 455                  | 172                  | 503                    | 53                     | 193                    |
| הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות     | (37)                 | (19)                 | (20)                   | (10)                   | (11)                   |
| <b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b>                       | <b>418</b>           | <b>153</b>           | <b>483</b>             | <b>43</b>              | <b>182</b>             |

הערה:

(1) ראו ביאור 13.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## תמצית דוח על השינויים בהון

| קרנות הון                                                                         |              |            |              |              |              |                                                |                                       |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| הון הנפרע                                                                         | מפרמיה אחרות | ההון       | מזטבר        | עודפים       | של הבנק      | הון המיוחס לבעלי המניות של החברות מאוחדות ההון | זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות סך-כל | הון הנפרע     |
| במיליוני שקלים חדשים                                                              |              |            |              |              |              |                                                |                                       |               |
| <b>א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 ו-2013 (בלתי מבוקר)</b> |              |            |              |              |              |                                                |                                       |               |
| 665                                                                               | 3,434        | 212        | 4,311        | 4            | 8,219        | 12,534                                         | 308                                   | 12,842        |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | 192          | 192                                            | 11                                    | 203           |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | -            | -                                              | (5)                                   | (5)           |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | (10)         | -            | (10)                                           | -                                     | (10)          |
| <b>665</b>                                                                        | <b>3,434</b> | <b>212</b> | <b>4,311</b> | <b>(6)</b>   | <b>8,411</b> | <b>12,716</b>                                  | <b>314</b>                            | <b>13,030</b> |
| 665                                                                               | 3,434        | 212        | 4,311        | 171          | 7,466        | 11,948                                         | 305                                   | 12,253        |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | 263          | 263                                            | 10                                    | 273           |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | -            | -                                              | (15)                                  | (15)          |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | (220)        | -            | (220)                                          | -                                     | (220)         |
| <b>665</b>                                                                        | <b>3,434</b> | <b>212</b> | <b>4,311</b> | <b>(49)</b>  | <b>7,729</b> | <b>11,991</b>                                  | <b>300</b>                            | <b>12,291</b> |
| <b>ב. לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 ו-2013 (בלתי מבוקר)</b>  |              |            |              |              |              |                                                |                                       |               |
| 665                                                                               | 3,434        | 212        | 4,311        | (132)        | 8,054        | 12,233                                         | 305                                   | 12,538        |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | 357          | 357                                            | 20                                    | 377           |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | -            | -                                              | (11)                                  | (11)          |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | 126          | -            | 126                                            | -                                     | 126           |
| <b>665</b>                                                                        | <b>3,434</b> | <b>212</b> | <b>4,311</b> | <b>(6)</b>   | <b>8,411</b> | <b>12,716</b>                                  | <b>314</b>                            | <b>13,030</b> |
| 665                                                                               | 3,434        | 212        | 4,311        | 324          | 7,203        | 11,838                                         | 296                                   | 12,134        |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | 526          | 526                                            | 19                                    | 545           |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | -            | -                                              | (15)                                  | (15)          |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | (373)        | -            | (373)                                          | -                                     | (373)         |
| <b>665</b>                                                                        | <b>3,434</b> | <b>212</b> | <b>4,311</b> | <b>(49)</b>  | <b>7,729</b> | <b>11,991</b>                                  | <b>300</b>                            | <b>12,291</b> |
| <b>ג. לשנת 2013 (מבוקר)</b>                                                       |              |            |              |              |              |                                                |                                       |               |
| 665                                                                               | 3,434        | 212        | 4,311        | 324          | 7,203        | 11,838                                         | 296                                   | 12,134        |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | 874          | 874                                            | 37                                    | 911           |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | -            | -                                              | (28)                                  | (28)          |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | -            | (23)         | (23)                                           | -                                     | (23)          |
| -                                                                                 | -            | -          | -            | (456)        | -            | (456)                                          | -                                     | (456)         |
| <b>665</b>                                                                        | <b>3,434</b> | <b>212</b> | <b>4,311</b> | <b>(132)</b> | <b>8,054</b> | <b>12,233</b>                                  | <b>305</b>                            | <b>12,538</b> |

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

| מבוקר                                                               | בלתי מבוקר               |                                     |                                     |                                     | מבוקר          |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                                                                     | לשנת החודשים<br>שהסתיימה | לשנת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשנת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשנת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |                |
|                                                                     | 31.12.13                 | 2013                                | 2014                                | 2013                                | 2014           |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                          |                                     |                                     |                                     |                |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>                                 |                          |                                     |                                     |                                     |                |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות   | 911                      | 545                                 | 377                                 | 273                                 | 203            |
| ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:                |                          |                                     |                                     |                                     |                |
| חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות                   | (159)                    | (80)                                | (20)                                | (42)                                | (5)            |
| פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)                              | 619                      | 297                                 | 274                                 | 147                                 | 133            |
| הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך                                      | 33                       | 8                                   | 43                                  | 6                                   | 43             |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                             | 1,036                    | 527                                 | 449                                 | 249                                 | 226            |
| רווח ממכירת תיק אשראי                                               | (30)                     | (11)                                | -                                   | (1)                                 | -              |
| רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה                                | (511)                    | (374)                               | (219)                               | (207)                               | (129)          |
| הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר | (10)                     | (16)                                | (20)                                | (15)                                | 9              |
| הפרשה לירידת ערך של חברה מוחזקת <sup>(1)</sup>                      | 185                      | -                                   | -                                   | -                                   | -              |
| רווח ממימוש השקעה בחברות מוחזקות                                    | (23)                     | (8)                                 | -                                   | -                                   | -              |
| רווח ממימוש בניינים וציוד                                           | -                        | -                                   | (5)                                 | -                                   | (3)            |
| מסים נדחים, נטו                                                     | (214)                    | (116)                               | 58                                  | (89)                                | 2              |
| פצווי פרישה - גידול בעודף עתודה על יעודה                            | (42)                     | 47                                  | 241                                 | 17                                  | 226            |
| שינוי נטו בנכסים שוטפים:                                            |                          |                                     |                                     |                                     |                |
| פקדונות בבנקים                                                      | (401)                    | 138                                 | (850)                               | (98)                                | (219)          |
| אשראי לציבור, נטו                                                   | 496                      | 1,771                               | 422                                 | <sup>(2)</sup> 673                  | 730            |
| אשראי לממשלה                                                        | (163)                    | (128)                               | (35)                                | (119)                               | (37)           |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר                    | 285                      | 318                                 | (556)                               | 563                                 | (34)           |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                                           | (353)                    | 124                                 | 426                                 | (226)                               | (78)           |
| ניירות ערך למסחר                                                    | 773                      | (1,050)                             | (207)                               | 325                                 | (1,080)        |
| נכסים אחרים                                                         | (282)                    | (283)                               | (599)                               | 2                                   | (517)          |
| נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                                     | (977)                    | -                                   | -                                   | -                                   | -              |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים            | (185)                    | (106)                               | 1                                   | (26)                                | (30)           |
| הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון                             | 1,828                    | 1,385                               | 546                                 | 254                                 | 593            |
| שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:                                       |                          |                                     |                                     |                                     |                |
| פקדונות מבנקים                                                      | 508                      | 433                                 | (418)                               | 877                                 | 21             |
| פקדונות הציבור                                                      | 90                       | (2,926)                             | (3,646)                             | (2,509)                             | (2,572)        |
| פקדונות הממשלה                                                      | (33)                     | (1)                                 | (19)                                | (58)                                | (54)           |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר                   | (1,808)                  | (1,294)                             | (122)                               | (660)                               | (226)          |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                      | 197                      | (113)                               | (647)                               | 45                                  | 127            |
| התחייבויות אחרות                                                    | 14                       | (327)                               | 356                                 | (847)                               | 126            |
| התאמות בגין הפרשי שער בנכסים והתחייבויות שוטפים                     | (73)                     | (11)                                | (8)                                 | (1)                                 | (12)           |
| <b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>                                    | <b>1,711</b>             | <b>(1,251)</b>                      | <b>(4,178)</b>                      | <b>(1,467)</b>                      | <b>(2,557)</b> |

הערות:

- (1) לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 14.  
(2) סווג מחדש - מיון הסכום המתייחס למכירת תיק אשראי מתוך שינויים באשראי לציבור.  
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

| מבוקר                                                    |            | בלתי מבוקר                          |                                       |         |
|----------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------|
| לשנה<br>שהסתיימה                                         | ב-30 ביוני | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |         |
| 31.12.13                                                 | 2013       | 2014                                | 2013                                  | 2014    |
| במיליוני שקלים חדשים                                     |            |                                     |                                       |         |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה                             |            |                                     |                                       |         |
| (1,125)                                                  | (1,162)    | –                                   | (694)                                 | –       |
| רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון                          |            |                                     |                                       |         |
| 658                                                      | 431        | 383                                 | 128                                   | 292     |
| תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון                   |            |                                     |                                       |         |
| (21,960)                                                 | (14,870)   | (6,482)                             | (7,360)                               | (4,070) |
| רכישת ניירות ערך זמינים למכירה                           |            |                                     |                                       |         |
| 14,083                                                   | 8,324      | 5,740                               | 4,464                                 | 3,356   |
| תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה                    |            |                                     |                                       |         |
| 547                                                      | 113        | 5                                   | 32                                    | 5       |
| תמורה ממכירת תיק אשראי                                   |            |                                     |                                       |         |
| 8,819                                                    | 4,721      | 4,009                               | 2,408                                 | 1,443   |
| תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה                    |            |                                     |                                       |         |
| (24)                                                     | (31)       | –                                   | (31)                                  | –       |
| תוספת השקעה בחברות מוחזקות                               |            |                                     |                                       |         |
| 53                                                       | 53         | 37                                  | 53                                    | 6       |
| תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות ודיבידנד              |            |                                     |                                       |         |
| (396)                                                    | (186)      | (170)                               | (97)                                  | (82)    |
| רכישת בניינים וציוד                                      |            |                                     |                                       |         |
| 4                                                        | –          | 11                                  | –                                     | 5       |
| תמורה ממימוש בניינים וציוד                               |            |                                     |                                       |         |
| 659                                                      | (2,607)    | 3,533                               | (1,097)                               | 955     |
| מזומנים נטו מפעילות השקעה                                |            |                                     |                                       |         |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון                             |            |                                     |                                       |         |
| (884)                                                    | (316)      | (732)                               | (61)                                  | (46)    |
| פדיון כתבי התחייבות נדחים                                |            |                                     |                                       |         |
| (28)                                                     | (15)       | (11)                                | (15)                                  | (5)     |
| דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות    |            |                                     |                                       |         |
| (912)                                                    | (331)      | (743)                               | (76)                                  | (51)    |
| מזומנים נטו מפעילות מימון                                |            |                                     |                                       |         |
| 1,458                                                    | (4,189)    | (1,388)                             | (2,640)                               | (1,653) |
| גידול (קיטון) במזומנים                                   |            |                                     |                                       |         |
| 22,265                                                   | 22,265     | 23,765                              | 20,738                                | 24,011  |
| יתרת מזומנים לתחילת התקופה                               |            |                                     |                                       |         |
| 42                                                       | 22         | (13)                                | –                                     | 6       |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים |            |                                     |                                       |         |
| 23,765                                                   | 18,098     | 22,364                              | 18,098                                | 22,364  |
| יתרת מזומנים לסוף התקופה                                 |            |                                     |                                       |         |
| ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו                           |            |                                     |                                       |         |
| 6,944                                                    | 3,683      | 3,368                               | 1,729                                 | 1,572   |
| ריבית שהתקבלה                                            |            |                                     |                                       |         |
| (2,763)                                                  | (1,480)    | (1,159)                             | (610)                                 | (476)   |
| ריבית ששולמה                                             |            |                                     |                                       |         |
| 80                                                       | 60         | 79                                  | 58                                    | 44      |
| דיבידנדים שהתקבלו                                        |            |                                     |                                       |         |
| (474)                                                    | (275)      | (233)                               | (84)                                  | (126)   |
| מסים על הכנסה ששולמו                                     |            |                                     |                                       |         |

הערה:

(1) סווג מחדש – מיון הסכום המתייחס למכירת תיק אשראי מתוך שינויים באשראי לציבור.  
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח

| בלתי מבוקר                         |       |                                  |       |               | מבוקר |
|------------------------------------|-------|----------------------------------|-------|---------------|-------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |       | לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני |       | לשנה שהסתיימה |       |
| 2014                               | 2013  | 2014                             | 2013  | 31.12.13      |       |
| במיליוני שקלים חדשים               |       |                                  |       |               |       |
| –                                  | (8)   | 2                                | (5)   | 28            |       |
| 250                                | (180) | 177                              | (268) | 798           |       |

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### 1. מדיניות חשבונאית

**א. כללי.** תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 30 ביוני 2014 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 "דוח 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 2013 ולביאורים אשר נכללו בהם. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013, פרט לאמור בסעיף ה' להלן. הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 20 באוגוסט 2014.

#### 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. התקינה הבינלאומית מיושמת בהתאם לעקרונות שפורטו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

#### ג. שימוש באמדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשות הנהלות הבנק והחברות המוחזקות להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש בהערכות, אמדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאמדנים 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.

#### ד. שינוי אמדן

ברבעון השני של שנת 2014, הנהלת הבנק אמדה מחדש את שיעור עליית השכר הצפוי לצורך חישוב ההתחייבות האקטוארית בגין זכויות עובדים, כך ששיעור עליית השכר הריאלי הממוצע הוערך ב-1.8% לעומת 2.5% כפי שהוערך בעבר. שיעור האמדן כאמור נערך בהתבסס על בחינת שיעורי עליית השכר הריאלי בחמש השנים האחרונות והוא תואם את ציפיות הנהלת הבנק בדבר שיעור עליית השכר בעתיד. כתוצאה מהשינוי כאמור, קטנה העתודה לזכויות עובדים ליום 30 ביוני 2014, בסך של 111 מיליון ש"ח.

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

החל בתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2014, הבנק מיישם תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

- (1) הוראות בנושא "אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית" (ראו סעיף 1 להלן);
- (2) הוראה בנושא "דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר" (ראו סעיף 2 להלן).

להלן תיאור השינויים במדיניות החשבונאית שננקטה בדוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. **הוראות בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (FAS 91).** 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". בחודש אוקטובר 2013, פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות, אשר קובע הנחיות והבהרות מסוימות בנוגע לאופן יישום התקן. בין היתר, יישום באופן של מכאן ואילך על עסקאות שנצרו או חודשו החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך, וכן המשך פריסה של עמלות מפירעון מוקדם.

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ביום 24 באוקטובר 2013, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "עדכון הוראות מעבר בנושא מדידת הכנסות ריבית". החוזר קובע הקלות בנושא שינוי תנאים של הלוואה שאינה מטופלת כארגון מחדש של חוב בעייתי, הטיפול בעמלות הקצאת אשראי וכן עמלת פרעון מוקדם. ההקלות נקבעו כהוראות מעבר לשנת 2014 בלבד.

בנוסף, הובהר כי תאגיד בנקאי לא יוכל לדחות במקביל עלויות פנימיות ביצירת הלוואות ללא אישור מוקדם מיחידת דיווח כספי בפקוח על הבנקים.

**עמלות יצירת אשראי.** עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

**עמלות הקצאת אשראי.** עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה והסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות, אחרת הבנק דוחה את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי ההלוואה כאמור לעיל. באם המחויבות פקעה מבלי שמומשה העמלות מוכרות במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות. לעניין זה, הבנק מניח כי הסבירות למימוש ההתחייבויות אינה קלושה.

**שינוי בתנאי חוב.** במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב-10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים, או האם מדובר בשינוי מטבע של ההלוואה. במקרים כאמור, ההלוואה שמומנה מחדש מטופלת כהלוואה חדשה, ובהתאם העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פרעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות מיידית ברווח והפסד. אחרת העמלות האמורות נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

**עמלות פרעון מוקדם.** עמלות פרעון מוקדם שחויבו בגין פרעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של ההלוואה, לפי הקצר מביניהם. עמלות שחויבו בגין פרעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידית במסגרת הכנסות ריבית.

**היישום לראשונה והשפעתו.** ההוראות יושמו החל מיום 1 בינואר 2014.

יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, על עסקאות שנוצרו או חודשו החל ממועד היישום לראשונה, כאשר כחלק מיישום ההוראה שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של עמלות כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות, בהתאם למהות העמלה, התאמת תשואה או עמלה אחרת.

להלן הגילוי להשפעה של יישום ההוראה על הכנסות הריבית נטו, ההכנסות שאינן מריבית (עמלות) והרווח הנקי של הבנק בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014.

| בלתי מבוקר                                                   |       |                                                              |                                          |                                                              |       |       |
|--------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|-------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014                   |       |                                                              | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |                                                              |       |       |
| השפעת יישום ההוראה בדבר בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית |       | השפעת יישום ההוראה בדבר בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית |                                          | השפעת יישום ההוראה בדבר בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית |       |       |
| במיליוני שקלים חדשים                                         |       |                                                              |                                          |                                                              |       |       |
| הכנסות ריבית                                                 | 1,533 | 48                                                           | 1,581                                    | 2,808                                                        | 97    | 2,905 |
| עמלות                                                        | 685   | (48)                                                         | 637                                      | 1,370                                                        | (102) | 1,268 |
| רווח הנקי                                                    | 192   | -                                                            | 192                                      | 360                                                          | (3)   | 357   |

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

### 2. דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. ביום 3 באוקטובר 2013 פורסם חוזר בנושא, אשר מתקן את הוראות

הדיווח לציבור. התיקונים נועדו להתאים את דרישות הגילוי על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר לעדכון תקן

חשבונאי אמריקאי ASU 2013-02.

השינויים העיקריים בהוראות:

- לביאור על רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר נוספה דרישה לגילוי על הסעיפים בדוח רווח והפסד שבהם נכללו הסכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד;
- בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית נוספה הערת שוליים המבהירה אילו סעיפים בביאור סווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

**היישום לראשונה והשפעתו.** ההוראות שנקבעו בחוזר יושמו למפרע החל מיום 1 בינואר 2014. ליישום ההוראות לא היתה השפעה מהותית, פרט להשפעה הצגתית על ביאור רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ועל ביאור הכנסות מימון שאינן מריבית.

### 1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### 1. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. ביום 18 ביולי 2013 הועברה לדיון בוועדה המייעצת טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי

אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בהתבסס על פילוח לפי ענפי משק, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת דרישות מקיפות בקשר להכללת ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים במסגרת מקדם ההפרשה. בנוסף, הטיוטה מרחיבה את דרישות התייעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות הכוללת של ההפרשה וכן מרחיבה את דרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון.

ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אמדן ותיזקף לרווח והפסד.

בהתאם לטיוטה, לוח הזמנים ליישום ההוראות החדשות יהיה מדורג. מועד יישום לראשונה טרם נקבע סופית.

הבנק נערך ליישום ההוראה. לאור מורכבות ההוראה ואי בהירות בהתייחס לחלק ממרכיביה, לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעתה.

#### 2. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. ביום 10 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא זה. החוזר מעדכן

את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו. נושאים אלו, לרבות הבהרות נוספות אם ידרשו, יטופלו בנפרד.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

בחוזר נקבע, בין היתר, כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של איגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים (לפיה נעשה שימוש בשיעור היוון של 4%).

בהתאם לחוזר, נדרש בדוחות הכספיים ביניים בשנת 2014, לכל הפחות, לתת גילוי לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל.

להערכת הבנק ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של הבנק ליום 30 ביוני 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד הינה כ-671 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על הבנק, לרבות השפעות על ההון העצמי. ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל.

#### 3. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון. ביום 12 במאי 2014 הועברה לדיון בוועדה

המייעצת טיוטה בנושא דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון. בהתאם לטיוטה, נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא סיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים מורכבים. לצורך כך נדרש ליישם, בין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי, שנקבעו במסגרת הנושאים הבאים בקודיפיקציה:

## 1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- נושא 480, בדבר "הבחנה בין התחייבות והון";
  - נושא 20-470, בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות"; וכן
  - נושא 30-505, בדבר "מניות באוצר".
- מועד התחילה שנקבע בטיטה הוא 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלבנטי. להערכת הבנק, ליישום ההוראה לא תהיה השפעה מהותית.

## 2. ניירות ערך - מאוחד

### א. הרכב הסעיף

| בלתי מבוקר                                |              |                                      |                                      |                          |
|-------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2014                             |              |                                      |                                      |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת  | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                      |              |                                      |                                      |                          |
| <b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>     |              |                                      |                                      |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                        |              |                                      |                                      |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 3,446        | 364                                  | -                                    | 3,810                    |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 85           | 6                                    | -                                    | 91                       |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 74           | -                                    | 1                                    | 73                       |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 1,172        | 19                                   | 19                                   | 1,172                    |
| של אחרים זרים <sup>(6)</sup>              | 1,962        | 90                                   | 18                                   | 2,034                    |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>   | <b>6,739</b> | <b>479</b>                           | <b>38</b>                            | <b>7,180</b>             |

| בלתי מבוקר                                |                           |               |            |                          |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------|------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2014                             |                           |               |            |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים        | הפסדים     | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                           |               |            |                          |
| <b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>       |                           |               |            |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                        |                           |               |            |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 17,109                    | 463           | -          | 17,109                   |
| של ממשלות זרות                            | 470                       | 4             | 7          | 470                      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 626                       | 612           | -          | 626                      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 2,258                     | 2,208         | 4          | 2,258                    |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 6,918                     | 6,984         | 105        | 6,918                    |
| של אחרים בישראל                           | 739                       | 717           | 1          | 739                      |
| של אחרים זרים <sup>(7)</sup>              | 67                        | 69            | 2          | 67                       |
| <b>סך-הכל איגרות חוב</b>                  | <b>28,187</b>             | <b>27,709</b> | <b>119</b> | <b>28,187</b>            |
| מניות                                     | 2,029                     | 2,051         | 33         | 2,029                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>    | <b>30,216</b>             | <b>29,760</b> | <b>152</b> | <b>30,216</b>            |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

## א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר                                |                           |                   |                   |                          |
|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2014                             |                           |                   |                   |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| מהתאמות לשווי הוגן                        |                           |                   |                   |                          |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                           |                   |                   |                          |
| <b>(3) ניירות ערך למסחר</b>               |                           |                   |                   |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                        |                           |                   |                   |                          |
| 2,083                                     | 2,075                     | 11                | 3                 | 2,083                    |
| של ממשלת ישראל                            |                           |                   |                   |                          |
| 2                                         | 2                         | -                 | -                 | 2                        |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 |                           |                   |                   |                          |
| 9                                         | 9                         | -                 | -                 | 9                        |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   |                           |                   |                   |                          |
| 45                                        | 45                        | -                 | -                 | 45                       |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |                           |                   |                   |                          |
| 71                                        | 71                        | -                 | -                 | 71                       |
| של אחרים בישראל                           |                           |                   |                   |                          |
| 15                                        | 16                        | -                 | 1                 | 15                       |
| של אחרים זרים                             |                           |                   |                   |                          |
| 2,225                                     | 2,218                     | 11                | 4                 | 2,225                    |
| סך-הכל איגרות חוב                         |                           |                   |                   |                          |
| 11                                        | 13                        | -                 | 2                 | 11                       |
| מניות                                     |                           |                   |                   |                          |
| 2,236                                     | 2,231                     | 11 <sup>(5)</sup> | 6 <sup>(5)</sup>  | 2,236                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>            |                           |                   |                   |                          |
| 39,191                                    | 38,730                    | 1,098             | 196               | 39,632                   |
| <b>סך-הכל ניירות ערך<sup>(8)</sup></b>    |                           |                   |                   |                          |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 780 מיליון ש"ח (כ-227 מיליון דולר) ומהתיק הזמין בשווי שוק של 3,384 מיליון ש"ח (כ-984 מיליון דולר).
- (3) כוללים "ברוח כולל אחר מצטבר".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בסך של 762 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב ואיגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב, בסך של 1,897 מיליון ש"ח (ערך במאזן).
- (7) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב, בסך של 58 מיליון ש"ח (ערך במאזן).
- (8) לא כולל יתרות שסווגו כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה - ראו ביאור 18.
- (9) לפרטים בדבר סיווג ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי, ראו ביאור 14 ה.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

## א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר                              |                  |                                      |                                      |                          |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2013                           |                  |                                      |                                      |                          |
| הערך במאזן                              | עלות מופחתת      | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                    |                  |                                      |                                      |                          |
| <b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>   |                  |                                      |                                      |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                      |                  |                                      |                                      |                          |
| 3,691                                   | 3,691            | 256                                  | -                                    | 3,947                    |
| 6                                       | 6                | 1                                    | -                                    | 7                        |
| 87                                      | 87               | 4                                    | -                                    | 91                       |
| 61                                      | 61               | 1                                    | 3                                    | 59                       |
| 1,502                                   | 1,502            | 26                                   | 24                                   | 1,504                    |
| 2,195                                   | 2,195            | 79                                   | 58                                   | 2,216                    |
| <b>7,542</b>                            | <b>(2) 7,542</b> | <b>367</b>                           | <b>85</b>                            | <b>7,824</b>             |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b> |                  |                                      |                                      |                          |

| בלתי מבוקר                             |                           |                |                |                          |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2013                          |                           |                |                |                          |
| הערך במאזן                             | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים         | הפסדים         | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                   |                           |                |                |                          |
| <b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>    |                           |                |                |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                     |                           |                |                |                          |
| 21,559                                 | 21,209                    | 355            | 5              | 21,559                   |
| 1,021                                  | 1,026                     | 4              | 9              | 1,021                    |
| 694                                    | 676                       | 18             | -              | 694                      |
| 3,040                                  | 3,180                     | 31             | 171            | 3,040                    |
| 9,327                                  | 9,423                     | 57             | 153            | 9,327                    |
| 706                                    | 677                       | 30             | 1              | 706                      |
| 65                                     | 74                        | -              | 9              | 65                       |
| 36,412                                 | 36,265                    | 495            | 348            | (2) 36,412               |
| 858                                    | 848                       | 10             | -              | (4) 858                  |
| <b>37,270</b>                          | <b>37,113</b>             | <b>(3) 505</b> | <b>(3) 348</b> | <b>37,270</b>            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b> |                           |                |                |                          |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

## א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר                                |                           |                   |                   |                          |
|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2013                             |                           |                   |                   |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| מהתאמות לשווי הוגן                        |                           |                   |                   |                          |
| מהתאמות לשווי הוגן                        |                           |                   |                   |                          |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                           |                   |                   |                          |
| <b>(3) ניירות ערך למסחר</b>               |                           |                   |                   |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                        |                           |                   |                   |                          |
| 3,851                                     | 3,849                     | 5                 | 3                 | 3,851                    |
| של ממשלת ישראל                            |                           |                   |                   |                          |
| 4                                         | 4                         | -                 | -                 | 4                        |
| של ממשלות זרות                            |                           |                   |                   |                          |
| 14                                        | 14                        | -                 | -                 | 14                       |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 |                           |                   |                   |                          |
| 23                                        | 37                        | -                 | 14                | 23                       |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   |                           |                   |                   |                          |
| 50                                        | 51                        | -                 | 1                 | 50                       |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |                           |                   |                   |                          |
| 52                                        | 53                        | -                 | 1                 | 52                       |
| של אחרים בישראל                           |                           |                   |                   |                          |
| 25                                        | 26                        | -                 | 1                 | 25                       |
| של אחרים זרים                             |                           |                   |                   |                          |
| 4,019                                     | 4,034                     | 5                 | 20                | 4,019                    |
| סך-הכל איגרות חוב                         |                           |                   |                   |                          |
| 1                                         | 3                         | -                 | 2                 | 1                        |
| מניות                                     |                           |                   |                   |                          |
| 4,020                                     | 4,037                     | 5 <sup>(5)</sup>  | 22 <sup>(5)</sup> | 4,020                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>            |                           |                   |                   |                          |
| 48,832                                    | 48,692                    | 877               | 455               | 49,114                   |
| <b>סך-הכל ניירות ערך</b>                  |                           |                   |                   |                          |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 910 מיליון ש"ח (כ-251 מיליון דולר) ומהתיק הזמין בשווי שוק של 4,061 מיליון ש"ח (כ-1,122 מיליון דולר).
- (3) כלולים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בסך של 765 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב ואיגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב, בסך של 2,182 מיליון ש"ח (ערך במאזן).
- (7) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב, בסך של 55 מיליון ש"ח (ערך במאזן).

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

## א. הרכב הסעיף (המשך)

| מבוקר                                     |              |                                      |                                                     |                         |
|-------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------|
| 31 בדצמבר 2013                            |              |                                      |                                                     |                         |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת  | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | שוי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                      |              |                                      |                                                     |                         |
| <b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון</b>     |              |                                      |                                                     |                         |
| איגרות חוב ומלוות:                        |              |                                      |                                                     |                         |
| 3,738                                     | 3,738        | 278                                  | -                                                   | 4,016                   |
| של ממשלת ישראל                            |              |                                      |                                                     |                         |
| 86                                        | 86           | 5                                    | -                                                   | 91                      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 |              |                                      |                                                     |                         |
| 64                                        | 64           | 1                                    | 3                                                   | 62                      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   |              |                                      |                                                     |                         |
| 1,298                                     | 1,298        | 20                                   | 41                                                  | 1,277                   |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |              |                                      |                                                     |                         |
| 1,988                                     | 1,988        | 61                                   | 71                                                  | 1,978                   |
| של אחרים זרים <sup>(6)</sup>              |              |                                      |                                                     |                         |
| <b>7,174</b>                              | <b>7,174</b> | <b>365</b>                           | <b>115</b>                                          | <b>7,424</b>            |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>   |              |                                      |                                                     |                         |

| מבוקר                                     |                           |            |            |                         |
|-------------------------------------------|---------------------------|------------|------------|-------------------------|
| 31 בדצמבר 2013                            |                           |            |            |                         |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים     | הפסדים     | שוי הוגן <sup>(1)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                           |            |            |                         |
| <b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>       |                           |            |            |                         |
| איגרות חוב ומלוות:                        |                           |            |            |                         |
| 19,932                                    | 19,516                    | 416        | -          | 19,932                  |
| של ממשלת ישראל                            |                           |            |            |                         |
| 331                                       | 342                       | 3          | 14         | 331                     |
| של ממשלות זרות                            |                           |            |            |                         |
| 628                                       | 608                       | 20         | -          | 628                     |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 |                           |            |            |                         |
| 2,748                                     | 2,854                     | 47         | 153        | 2,748                   |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   |                           |            |            |                         |
| 6,724                                     | 6,900                     | 24         | 200        | 6,724                   |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |                           |            |            |                         |
| 693                                       | 659                       | 34         | -          | 693                     |
| של אחרים בישראל                           |                           |            |            |                         |
| 52                                        | 61                        | -          | 9          | 52                      |
| של אחרים זרים <sup>(7)</sup>              |                           |            |            |                         |
| 31,108                                    | 30,940                    | 544        | 376        | 31,108                  |
| סך-הכל איגרות חוב                         |                           |            |            |                         |
| 852                                       | 838                       | 15         | 1          | 852                     |
| מניות <sup>(4)</sup>                      |                           |            |            |                         |
| <b>31,960</b>                             | <b>31,778</b>             | <b>559</b> | <b>377</b> | <b>31,960</b>           |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>    |                           |            |            |                         |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

## א. הרכב הסעיף (המשך)

| מבוקר                                  |                           |                   |                   |                          |
|----------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 31 בדצמבר 2013                         |                           |                   |                   |                          |
| הערך במאזן                             | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| מהתאמות לשווי הוגן                     |                           |                   |                   |                          |
| מהתאמות לשווי הוגן                     |                           |                   |                   |                          |
| במיליוני שקלים חדשים                   |                           |                   |                   |                          |
| <b>(3) ניירות ערך למסחר</b>            |                           |                   |                   |                          |
| איגרות חוב ומלוות:                     |                           |                   |                   |                          |
| 2,019                                  | 2,020                     | 2                 | 3                 | 2,019                    |
| 4                                      | 4                         | -                 | -                 | 4                        |
| 2                                      | 2                         | -                 | -                 | 2                        |
| 9                                      | 9                         | -                 | -                 | 9                        |
| 50                                     | 52                        | -                 | 2                 | 50                       |
| 89                                     | 88                        | 1                 | -                 | 89                       |
| 5                                      | 6                         | -                 | 1                 | 5                        |
| 2,178                                  | 2,181                     | 3                 | 6                 | 2,178                    |
| 13                                     | 14                        | 1                 | 2                 | 13                       |
| <b>2,191</b>                           | <b>2,195</b>              | <b>(5)4</b>       | <b>(5)8</b>       | <b>2,191</b>             |
| <b>41,325</b>                          | <b>41,147</b>             | <b>928</b>        | <b>500</b>        | <b>41,575</b>            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר</b>         |                           |                   |                   |                          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך<sup>(8)</sup></b> |                           |                   |                   |                          |

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 837 מיליון ש"ח (כ-241 מיליון דולר) ומהתיק הזמין בשווי שוק של 3,475 מיליון ש"ח (כ-1,001 מיליון דולר).
- (3) כוללים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בסך של 751 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב ואיגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב, בסך של 1,971 מיליון ש"ח (ערך במאזן).
- (7) כולל סוכנויות של ממשלת ארה"ב, בסך של 52 מיליון ש"ח (ערך במאזן).
- (8) לא כולל יתרות שסווגו כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה - ראו ביאור 18.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ב. עלות מופחתת והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון אשר נמצאות בפוזיציה הפסד שטרם מומש - מאוחד

| בלתי מבוקר                              |        |       |             |                                      |        |       |             |
|-----------------------------------------|--------|-------|-------------|--------------------------------------|--------|-------|-------------|
| 30 ביוני 2014                           |        |       |             |                                      |        |       |             |
| 12 חודשים ומעלה                         |        |       |             | פחות מ-12 חודשים                     |        |       |             |
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן    |        |       |             | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן |        |       |             |
| עלות מופחתת                             |        |       |             | עלות מופחתת                          |        |       |             |
| סך-הכל                                  | 20-40% | 0-20% | עלות מופחתת | סך-הכל                               | 20-40% | 0-20% | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים                    |        |       |             |                                      |        |       |             |
| <b>איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>        |        |       |             |                                      |        |       |             |
| איגרות חוב ומלוות:                      |        |       |             |                                      |        |       |             |
| 1                                       | -      | 1     | 31          | -                                    | -      | -     | -           |
| 13                                      | -      | 13    | 607         | 6                                    | -      | 6     | 220         |
| 18                                      | -      | 18    | 591         | -                                    | -      | -     | -           |
| 32                                      | -      | 32    | 1,229       | 6                                    | -      | 6     | 220         |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b> |        |       |             |                                      |        |       |             |

| בלתי מבוקר                              |        |       |             |                                      |        |       |             |
|-----------------------------------------|--------|-------|-------------|--------------------------------------|--------|-------|-------------|
| 30 ביוני 2013                           |        |       |             |                                      |        |       |             |
| 12 חודשים ומעלה                         |        |       |             | פחות מ-12 חודשים                     |        |       |             |
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן    |        |       |             | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן |        |       |             |
| עלות מופחתת                             |        |       |             | עלות מופחתת                          |        |       |             |
| סך-הכל                                  | 20-40% | 0-20% | עלות מופחתת | סך-הכל                               | 20-40% | 0-20% | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים                    |        |       |             |                                      |        |       |             |
| <b>איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>        |        |       |             |                                      |        |       |             |
| איגרות חוב ומלוות:                      |        |       |             |                                      |        |       |             |
| 3                                       | -      | 3     | 33          | -                                    | -      | -     | -           |
| 2                                       | -      | 2     | 100         | 22                                   | -      | 22    | 926         |
| -                                       | -      | *     | 13          | 58                                   | -      | 58    | 799         |
| 5                                       | -      | 5     | 146         | 80                                   | -      | 80    | 1,725       |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b> |        |       |             |                                      |        |       |             |

| מבוקר                                   |        |       |             |                                      |        |       |             |
|-----------------------------------------|--------|-------|-------------|--------------------------------------|--------|-------|-------------|
| 31 בדצמבר 2013                          |        |       |             |                                      |        |       |             |
| 12 חודשים ומעלה                         |        |       |             | פחות מ-12 חודשים                     |        |       |             |
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן    |        |       |             | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן |        |       |             |
| עלות מופחתת                             |        |       |             | עלות מופחתת                          |        |       |             |
| סך-הכל                                  | 20-40% | 0-20% | עלות מופחתת | סך-הכל                               | 20-40% | 0-20% | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים                    |        |       |             |                                      |        |       |             |
| <b>איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>        |        |       |             |                                      |        |       |             |
| איגרות חוב ומלוות:                      |        |       |             |                                      |        |       |             |
| 3                                       | -      | 3     | 31          | -                                    | -      | -     | -           |
| 7                                       | -      | 7     | 219         | 34                                   | -      | 34    | 777         |
| 9                                       | -      | 9     | 93          | 62                                   | -      | 62    | 696         |
| 19                                      | -      | 19    | 343         | 96                                   | -      | 96    | 1,473       |
| <b>סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b> |        |       |             |                                      |        |       |             |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה אשר נמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד

| בלתי מבוקר                      |           |                   |           |                 |          |                   |           |
|---------------------------------|-----------|-------------------|-----------|-----------------|----------|-------------------|-----------|
| 30 ביוני 2014                   |           |                   |           |                 |          |                   |           |
| פחות מ-12 חודשים                |           |                   |           | 12 חודשים ומעלה |          |                   |           |
| שווי הוגן                       |           | הפסדים שטרם מומשו |           | שווי הוגן       |          | הפסדים שטרם מומשו |           |
| 0-20%                           | 20-40%    | סך-הכל            | שווי הוגן | 0-20%           | 20-40%   | סך-הכל            | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים            |           |                   |           |                 |          |                   |           |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b> |           |                   |           |                 |          |                   |           |
| איגרות חוב ומלוות:              |           |                   |           |                 |          |                   |           |
| 1,033                           | –         | –                 | –         | –               | –        | –                 | –         |
| 98                              | –         | –                 | 166       | 7               | –        | –                 | –         |
| 83                              | –         | –                 | 253       | 4               | –        | –                 | –         |
| 1,420                           | 21        | –                 | 21        | 84              | –        | –                 | –         |
| 141                             | 1         | –                 | 1         | –               | –        | –                 | –         |
| –                               | –         | –                 | –         | 2               | –        | –                 | –         |
| 2,775                           | 22        | –                 | 22        | 97              | –        | –                 | –         |
| 1,192                           | 33        | –                 | 33        | –               | –        | –                 | –         |
| <b>3,967</b>                    | <b>55</b> | <b>–</b>          | <b>55</b> | <b>97</b>       | <b>–</b> | <b>–</b>          | <b>97</b> |

| בלתי מבוקר                      |            |                   |            |                 |           |                   |              |
|---------------------------------|------------|-------------------|------------|-----------------|-----------|-------------------|--------------|
| 30 ביוני 2013                   |            |                   |            |                 |           |                   |              |
| פחות מ-12 חודשים                |            |                   |            | 12 חודשים ומעלה |           |                   |              |
| שווי הוגן                       |            | הפסדים שטרם מומשו |            | שווי הוגן       |           | הפסדים שטרם מומשו |              |
| 0-20%                           | 20-40%     | סך-הכל            | שווי הוגן  | 0-20%           | 20-40%    | סך-הכל            | שווי הוגן    |
| במיליוני שקלים חדשים            |            |                   |            |                 |           |                   |              |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b> |            |                   |            |                 |           |                   |              |
| איגרות חוב ומלוות:              |            |                   |            |                 |           |                   |              |
| 726                             | 5          | –                 | 5          | –               | –         | –                 | –            |
| 449                             | 9          | –                 | 9          | –               | –         | –                 | –            |
| 999                             | 22         | –                 | 22         | 149             | 43        | 106               | 869          |
| 5,141                           | 124        | –                 | 124        | 29              | –         | –                 | –            |
| 44                              | 1          | –                 | 1          | –               | –         | –                 | –            |
| 6                               | –          | 2                 | –          | 7               | –         | –                 | –            |
| 7,365                           | 161        | 2                 | 161        | 185             | 43        | 142               | 1,676        |
| 16                              | –          | –                 | –          | –               | –         | –                 | –            |
| <b>7,381</b>                    | <b>161</b> | <b>2</b>          | <b>161</b> | <b>185</b>      | <b>43</b> | <b>142</b>        | <b>1,676</b> |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 2. ניירות ערך - מאוחד (המשך)

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה אשר נמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומש - מאוחד (המשך)

| מבוקר                                     |              |            |          |                   |            |           |            |
|-------------------------------------------|--------------|------------|----------|-------------------|------------|-----------|------------|
| 31 בדצמבר 2013                            |              |            |          |                   |            |           |            |
| פחות מ-12 חודשים                          |              |            |          | 12 חודשים ומעלה   |            |           |            |
| הפסדים שטרם מומשו                         |              |            |          | הפסדים שטרם מומשו |            |           |            |
| שווי הוגן                                 | 0-20%        | 20-40%     | סך-הכל   | שווי הוגן         | 0-20%      | 20-40%    | סך-הכל     |
| במיליוני שקלים חדשים                      |              |            |          |                   |            |           |            |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>           |              |            |          |                   |            |           |            |
| איגרות חוב ומלוות:                        |              |            |          |                   |            |           |            |
| של ממשלת ישראל                            | 98           | *-         | -        | -                 | -          | -         | -          |
| של ממשלות זרות                            | 160          | 14         | -        | 14                | -          | -         | -          |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 95           | *-         | -        | 844               | 106        | 47        | 153        |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 4,195        | 153        | -        | 1,176             | 47         | -         | 47         |
| של אחרים בישראל                           | 13           | *-         | -        | 7                 | *-         | -         | -          |
| של אחרים זרים                             | 52           | 8          | 1        | 9                 | -          | -         | -          |
| סך-הכל איגרות חוב                         | 4,613        | 175        | 1        | 2,027             | 153        | 47        | 200        |
| מניות                                     | 15           | 1          | -        | 1                 | -          | -         | -          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>    | <b>4,628</b> | <b>176</b> | <b>1</b> | <b>177</b>        | <b>153</b> | <b>47</b> | <b>200</b> |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

ד. תיק ניירות הערך ליום 30 ביוני 2014 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 2013.

ה. מרבית ההפסדים שטרם מומשו ליום 30 ביוני 2014 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 שעברו זמן פרעונם או כאלה שלגביהם הבנק ואו חברות הבת הרלבנטיות מעריכים כיום שאין סבירות שיצליחו לגבות את כל הסכומים המגיעים להם, בהתאם לתנאים של חוזה ההשקעה. כיוון שלבנק ולחברות הבת הרלבנטיות יש את היכולת והכוונה להמשיך ולהחזיק בניירות הערך בעלי הפסד שלא מומש עד להתאוששות במחיר השוק (כאשר לגבי איגרות חוב הדבר עלול לקרות רק בעת מועד פדיון), הבנק וחברות הבת הרלבנטיות אינם רואים בירידת הערך של השקעות אלה ליום 30 ביוני 2014, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני.

ו. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2014 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 25 מיליון דולר (86 מיליון ש"ח), בדומה ליום 31 בדצמבר 2013 (87 מיליון ש"ח).

ז. **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 ביוני 2014, 30 ביוני 2013 ו-31 בדצמבר 2013, נכללו ניירות ערך בסך של 31,690 מיליון ש"ח, 40,525 מיליון ש"ח ו-33,400 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 ביוני 2014                                                       |                           |                           |                    |
| רווחים                                                              | הפסדים                    | שטרם מומשו                | שטרם מומשו מהתאמות |
| עלות מופחתת                                                         | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | שווי הוגן          |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                           |                           |                    |
| <b>1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                          |                           |                           |                    |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                     |                           |                           |                    |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                    |
| 989                                                                 | 6                         | 2                         | 993                |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                    |
| 1,846                                                               | 18                        | 25                        | 1,839              |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                    |
| <b>2,835</b>                                                        | <b>24</b>                 | <b>27</b>                 | <b>2,832</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>           |                           |                           |                    |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                    |
| 3,994                                                               | 15                        | 78                        | 3,931              |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבות                |                           |                           |                    |
| 18                                                                  | -                         | -                         | 18                 |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                    |
| <b>4,012</b>                                                        | <b>15</b>                 | <b>78</b>                 | <b>3,949</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים</b>         |                           |                           |                    |
| <b>6,847</b>                                                        | <b>39</b>                 | <b>105</b>                | <b>6,781</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>         |                           |                           |                    |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                   |                           |                           |                    |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                    |
| 46                                                                  | 3                         | -                         | 49                 |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                    |
| 35                                                                  | 3                         | -                         | 38                 |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                    |
| <b>81</b>                                                           | <b>6</b>                  | <b>-</b>                  | <b>87</b>          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>           |                           |                           |                    |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                    |
| 1,055                                                               | 5                         | 19                        | 1,041              |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבות                |                           |                           |                    |
| 36                                                                  | 8                         | -                         | 44                 |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                    |
| <b>1,091</b>                                                        | <b>13</b>                 | <b>19</b>                 | <b>1,085</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים</b>               |                           |                           |                    |
| <b>1,172</b>                                                        | <b>19</b>                 | <b>19</b>                 | <b>1,172</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>       |                           |                           |                    |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                             |                           |                           |                    |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                    |
| 1                                                                   | -                         | -                         | 1                  |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                    |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                    |
| 44                                                                  | -                         | -                         | 44                 |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבות                |                           |                           |                    |
| <b>45</b>                                                           | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>45</b>          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>                 |                           |                           |                    |
| <b>8,064</b>                                                        | <b>58</b>                 | <b>124</b>                | <b>7,998</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                       |                           |                           |                    |
| <b>2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>                |                           |                           |                    |
| אגרות חוב מובטחות מסוג CLO                                          |                           |                           |                    |
| 137                                                                 | -                         | -                         | 137                |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>            |                           |                           |                    |
| <b>8,201</b>                                                        | <b>58</b>                 | <b>124</b>                | <b>8,135</b>       |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                |                           |                           |                    |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הערה:

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

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

| בלתי מבוקר                                                          |                           |                           |                                      |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| 30 ביוני 2013                                                       |                           |                           |                                      |
| עלות מופחתת                                                         | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                           |                           |                                      |
| <b>1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                          |                           |                           |                                      |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                     |                           |                           |                                      |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                      |
| 154                                                                 | 2                         | 2                         | 154                                  |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                                      |
| 2,411                                                               | 38                        | 32                        | 2,417                                |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                                      |
| <b>2,565</b>                                                        | <b>40</b>                 | <b>34</b>                 | <b>2,571</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>           |                           |                           |                                      |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                      |
| 5,649                                                               | 113                       | 16                        | 5,746                                |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם               |                           |                           |                                      |
| 20                                                                  | –                         | –                         | 20                                   |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                                      |
| <b>5,669</b>                                                        | <b>113</b>                | <b>16</b>                 | <b>5,766</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים</b>         |                           |                           |                                      |
| <b>8,234</b>                                                        | <b>153</b>                | <b>50</b>                 | <b>8,337</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>         |                           |                           |                                      |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                   |                           |                           |                                      |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                      |
| 65                                                                  | –                         | 3                         | 62                                   |
| ניירות ערך בערבות GNMA                                              |                           |                           |                                      |
| 55                                                                  | –                         | 3                         | 52                                   |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                                      |
| <b>120</b>                                                          | <b>–</b>                  | <b>6</b>                  | <b>114</b>                           |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>           |                           |                           |                                      |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                      |
| 1,328                                                               | 24                        | 11                        | 1,341                                |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם               |                           |                           |                                      |
| 56                                                                  | –                         | 9                         | 47                                   |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |                                      |
| <b>1,384</b>                                                        | <b>24</b>                 | <b>20</b>                 | <b>1,388</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים</b>               |                           |                           |                                      |
| <b>1,504</b>                                                        | <b>24</b>                 | <b>26</b>                 | <b>1,502</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>       |                           |                           |                                      |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                             |                           |                           |                                      |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |                                      |
| 1                                                                   | –                         | –                         | 1                                    |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC                              |                           |                           |                                      |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |                                      |
| 49                                                                  | 1                         | –                         | 50                                   |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם               |                           |                           |                                      |
| <b>50</b>                                                           | <b>1</b>                  | <b>–</b>                  | <b>51</b>                            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>                 |                           |                           |                                      |
| <b>9,788</b>                                                        | <b>178</b>                | <b>76</b>                 | <b>9,890</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                       |                           |                           |                                      |
| <b>2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>                |                           |                           |                                      |
| אגרות חוב מובטחות מסוג CLO                                          |                           |                           |                                      |
| 1,093                                                               | –                         | 7                         | 1,086                                |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>            |                           |                           |                                      |
| <b>1,093</b>                                                        | <b>–</b>                  | <b>7</b>                  | <b>1,086</b>                         |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                |                           |                           |                                      |
| <b>10,881</b>                                                       | <b>178</b>                | <b>83</b>                 | <b>10,976</b>                        |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הערה:

(1) בניירות ערך זמינים למכירה – רווח כולל אחר מצטבר.

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

| מבוקר                                                               |                           |                           |            |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------|
| 31 בדצמבר 2013                                                      |                           |                           |            |
| עלות מופחתת                                                         | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן <sup>(1)</sup> | לשווי הוגן |
| מהתאמות                                                             |                           |                           |            |
| מהתאמות                                                             |                           |                           |            |
| מומש                                                                |                           |                           |            |
| שטרם                                                                |                           |                           |            |
| רווחים הפסדים                                                       |                           |                           |            |
| במיליוני שקלים חדשים                                                |                           |                           |            |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):                                    |                           |                           |            |
| ניירות ערך זמינים למכירה                                            |                           |                           |            |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |            |
| 288                                                                 | 1                         | 4                         | 285        |
| GNMA                                                                |                           |                           |            |
| 2,622                                                               | 15                        | 66                        | 2,571      |
| FHLMC ו־ FNMA ו־                                                    |                           |                           |            |
| 2,910                                                               | 16                        | 70                        | 2,856      |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                  |                           |                           |            |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |            |
| 3,971                                                               | 8                         | 130                       | 3,849      |
| GNMA או FNMA או FHLMC ו־                                            |                           |                           |            |
| 19                                                                  | -                         | -                         | 19         |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |            |
| 3,990                                                               | 8                         | 130                       | 3,868      |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות אחרים                |                           |                           |            |
| 6,900                                                               | 24                        | 200                       | 6,724      |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)                |                           |                           |            |
| ניירות ערך מוחזקים לפידיון                                          |                           |                           |            |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |            |
| 52                                                                  | 3                         | -                         | 55         |
| GNMA                                                                |                           |                           |            |
| 41                                                                  | 2                         | -                         | 43         |
| FHLMC ו־ FNMA ו־                                                    |                           |                           |            |
| 93                                                                  | 5                         | -                         | 98         |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                  |                           |                           |            |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |            |
| 1,161                                                               | 7                         | 41                        | 1,127      |
| GNMA או FNMA או FHLMC ו־                                            |                           |                           |            |
| 44                                                                  | 8                         | -                         | 52         |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                     |                           |                           |            |
| 1,205                                                               | 15                        | 41                        | 1,179      |
| סך-הכל ניירות ערך לפידיון מגובי משכנתאות אחרים                      |                           |                           |            |
| 1,298                                                               | 20                        | 41                        | 1,277      |
| סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)              |                           |                           |            |
| ניירות ערך למסחר                                                    |                           |                           |            |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):            |                           |                           |            |
| 1                                                                   | -                         | -                         | 1          |
| FHLMC ו־ FNMA ו־                                                    |                           |                           |            |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS): |                           |                           |            |
| 51                                                                  | -                         | 2                         | 49         |
| GNMA או FNMA או FHLMC ו־                                            |                           |                           |            |
| 52                                                                  | -                         | 2                         | 50         |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)                        |                           |                           |            |
| 8,250                                                               | 44                        | 243                       | 8,051      |
| 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 ביוני 2014                                                        |                       |                       |                       |
| פחות מ-12 חודשים                                                     |                       | 12 חודשים ומעלה       |                       |
| הפסדים שטרם שווי הוגן                                                | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                 | במיליוני שקלים חדשים  | במיליוני שקלים חדשים  | במיליוני שקלים חדשים  |
| <b>1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):</b>                           |                       |                       |                       |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                      |                       |                       |                       |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):             |                       |                       |                       |
| 1                                                                    | 50                    | 1                     | 324                   |
| 22                                                                   | 695                   | 3                     | 144                   |
| <b>23</b>                                                            | <b>745</b>            | <b>4</b>              | <b>468</b>            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>            |                       |                       |                       |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): |                       |                       |                       |
| 61                                                                   | 1,883                 | 17                    | 883                   |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם            |                       |                       |                       |
| -                                                                    | -                     | *-                    | 18                    |
| <b>61</b>                                                            | <b>1,883</b>          | <b>17</b>             | <b>901</b>            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים</b>                        |                       |                       |                       |
| <b>84</b>                                                            | <b>2,628</b>          | <b>21</b>             | <b>1,369</b>          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>          |                       |                       |                       |
| <b>ניירות ערך מוחזקים לפידיון</b>                                    |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |                       |                       |                       |
| 13                                                                   | 594                   | 6                     | 215                   |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם            |                       |                       |                       |
| <b>13</b>                                                            | <b>594</b>            | <b>6</b>              | <b>215</b>            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים</b>                        |                       |                       |                       |
| <b>13</b>                                                            | <b>594</b>            | <b>6</b>              | <b>215</b>            |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>        |                       |                       |                       |
| <b>ניירות ערך למסחר</b>                                              |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |                       |                       |                       |
| *-                                                                   | 13                    | *-                    | 12                    |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם            |                       |                       |                       |
| <b>*-</b>                                                            | <b>13</b>             | <b>*-</b>             | <b>12</b>             |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>                  |                       |                       |                       |
| <b>97</b>                                                            | <b>3,235</b>          | <b>27</b>             | <b>1,596</b>          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                        |                       |                       |                       |
| <b>2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>                 |                       |                       |                       |
| אגרות חוב מסוג CLO                                                   |                       |                       |                       |
| -                                                                    | -                     | -                     | 51                    |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)                    |                       |                       |                       |
| <b>-</b>                                                             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>51</b>             |
| <b>97</b>                                                            | <b>3,235</b>          | <b>27</b>             | <b>1,647</b>          |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                 |                       |                       |                       |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

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

| בלתי מבוקר                                                           |                       |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 30 ביוני 2013                                                        |                       |                       |                       |
| כחות מ-12 חודשים                                                     |                       | 12 חודשים ומעלה       |                       |
| הפסדים שטרם שווי הוגן                                                | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                 |                       |                       |                       |
| 1. ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):                                  |                       |                       |                       |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>                                      |                       |                       |                       |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):             |                       |                       |                       |
| 110                                                                  | 2                     | -                     | -                     |
| GNMA ניירות ערך בערבות                                               |                       |                       |                       |
| 1,323                                                                | 38                    | -                     | -                     |
| FHLMC ו־FNMA ניירות ערך שהונפקו ע"י                                  |                       |                       |                       |
| 1,433                                                                | 40                    | -                     | -                     |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות</b>            |                       |                       |                       |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): |                       |                       |                       |
| 3,652                                                                | 84                    | 751                   | 29                    |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ו־FHLMC או GNMA או בערבותם               |                       |                       |                       |
| 20                                                                   | *                     | -                     | -                     |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                      |                       |                       |                       |
| 3,672                                                                | 84                    | 751                   | 29                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים</b>                        |                       |                       |                       |
| 5,105                                                                | 124                   | 751                   | 29                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)</b>          |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מוחזקים לפידיון                                           |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |                       |                       |                       |
| 904                                                                  | 22                    | 98                    | 2                     |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ו־FHLMC או GNMA או בערבותם               |                       |                       |                       |
| 904                                                                  | 22                    | 98                    | 2                     |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים</b>                        |                       |                       |                       |
| 904                                                                  | 22                    | 98                    | 2                     |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)</b>        |                       |                       |                       |
| ניירות ערך למסחר                                                     |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |                       |                       |                       |
| 16                                                                   | 1                     | 7                     | *                     |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ו־FHLMC או GNMA או בערבותם               |                       |                       |                       |
| 16                                                                   | 1                     | 7                     | *                     |
| <b>סך-הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות (MBS)</b>                  |                       |                       |                       |
| 6,025                                                                | 147                   | 856                   | 31                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>                        |                       |                       |                       |
| 2. ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS):                       |                       |                       |                       |
| 36                                                                   | -                     | -                     | -                     |
| אגרות חוב מסוג CLO                                                   |                       |                       |                       |
| 36                                                                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים (ABS)</b>             |                       |                       |                       |
| 6,061                                                                | 147                   | 856                   | 31                    |
| <b>סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                 |                       |                       |                       |

\*סכום ההפסד נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 2. ניירות ערך מאוחד (המשך)

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

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

| מבוקר                                                                |                       |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 31 בדצמבר 2013                                                       |                       |                       |                       |
| פחות מ- 12 חודשים                                                    |                       | 12 חודשים ומעלה       |                       |
| הפסדים שטרם שווי הוגן                                                | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים                                                 | במיליוני שקלים חדשים  | במיליוני שקלים חדשים  | במיליוני שקלים חדשים  |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):                                     |                       |                       |                       |
| ניירות ערך זמינים למכירה                                             |                       |                       |                       |
| א. ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):             |                       |                       |                       |
| 164                                                                  | 4                     | -                     | -                     |
| 1,966                                                                | 66                    | -                     | -                     |
| 2,130                                                                | 70                    | -                     | -                     |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות                   |                       |                       |                       |
| ב. ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): |                       |                       |                       |
| 2,046                                                                | 83                    | 1,176                 | 47                    |
| 19                                                                   | *                     | -                     | -                     |
| 2,065                                                                | 83                    | 1,176                 | 47                    |
| 4,195                                                                | 153                   | 1,176                 | 47                    |
| סך-הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                               |                       |                       |                       |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות (MBS)                 |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מוחזקים לפידיון                                           |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |                       |                       |                       |
| 743                                                                  | 34                    | 211                   | 7                     |
| 743                                                                  | 34                    | 211                   | 7                     |
| 743                                                                  | 34                    | 211                   | 7                     |
| סך-הכל ניירות ערך מוחזקים לפידיון מגובי משכנתאות (MBS)               |                       |                       |                       |
| ניירות ערך למסחר                                                     |                       |                       |                       |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):    |                       |                       |                       |
| 41                                                                   | 2                     | 2                     | *                     |
| 41                                                                   | 2                     | 2                     | *                     |
| 4,979                                                                | 189                   | 1,389                 | 54                    |
| 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    |                                                               |
|----------------------|---------------|---------------|---------------------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2013       | 30 ביוני 2013 | 30 ביוני 2014 |                                                               |
| במיליוני שקלים חדשים |               |               |                                                               |
| 21                   | 60            | 325           | יתרת חוב רשומה של איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית |

הערה:

הגידול ביתרת איגרות חוב פגומות כאמור נובע מהחלטת אי די בי ניו יורק למכור איגרות חוב מסוג TRUPS, במסגרת ההיערכות ליישום הוראות באזל III בארה"ב, החל מיום 1 בינואר 2015.

### 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

**כללי.** חובות – בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

#### א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

##### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

| בלתי מבוקר                                 |                               |                    |        |               |        |                                                           |
|--------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------|---------------|--------|-----------------------------------------------------------|
| אשראי לציבור                               |                               |                    |        |               |        |                                                           |
| מסחרי                                      | אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור | אנשים פרטיים – אחר | סך-הכל | בנקים וממשלות | סך-הכל |                                                           |
|                                            |                               |                    |        |               |        |                                                           |
| במיליוני שקלים חדשים                       |                               |                    |        |               |        |                                                           |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |                               |                    |        |               |        |                                                           |
| 1,769                                      | 253                           | 333                | 2,355  | 4             | 2,359  | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2014 <sup>(1)</sup>  |
| (60)                                       | 3                             | 22                 | (35)   | –             | (35)   | הוצאות (ביטול הוצאות) בגין הפסדי אשראי                    |
| (223)                                      | (2)                           | (62)               | (287)  | –             | (287)  | מחיקות חשבונאיות                                          |
| 216                                        | –                             | 45                 | 261    | –             | 261    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                  |
| (7)                                        | (2)                           | (17)               | (26)   | –             | (26)   | מחיקות חשבונאיות נטו                                      |
| (3)                                        | –                             | –                  | (3)    | –             | (3)    | התאמות מתרגום דוחות כספיים                                |
| 1,699                                      | 254                           | 338                | 2,291  | 4             | 2,295  | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2014 <sup>(1)</sup> |
| 157                                        | 1                             | 34                 | 192    | –             | 192    | מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים                        |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |                               |                    |        |               |        |                                                           |
| 1,639                                      | 244                           | 370                | 2,253  | 5             | 2,258  | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2013                 |
| 105                                        | 22                            | 15                 | 142    | (1)           | 141    | הוצאות בגין הפסדי אשראי                                   |
| (178)                                      | –                             | (67)               | (245)  | –             | (245)  | מחיקות חשבונאיות                                          |
| 54                                         | –                             | 54                 | 108    | –             | 108    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                  |
| (124)                                      | –                             | (13)               | (137)  | –             | (137)  | מחיקות חשבונאיות נטו                                      |
| (2)                                        | –                             | –                  | (2)    | –             | (2)    | התאמות מתרגום דוחות כספיים                                |
| 1,618                                      | 266                           | 372                | 2,256  | 4             | 2,260  | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2013                |
| 144                                        | 3                             | 38                 | 185    | –             | 185    | מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים                        |

הערה:

(1) לא כולל יתרות שסווגו כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה – ראו ביאור 18.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

## 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                                                         |                              |                    |        |               |        |              |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------|---------------|--------|--------------|
| מסחרי                                                              | אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | אנשים פרטיים – אחר | סך-הכל | בנקים וממשלות | סך-הכל | אשראי לציבור |
|                                                                    |                              |                    |        |               |        |              |
|                                                                    |                              |                    |        |               |        |              |
| במיליוני שקלים חדשים                                               |                              |                    |        |               |        |              |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014                           |                              |                    |        |               |        |              |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2013 <sup>(1)</sup> (מבוקר) | 1,709                        | 255                | 354    | 2,318         | 3      | 2,321        |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                            | 21                           | 1                  | 17     | 39            | 1      | 40           |
| מחיקות חשבונאיות                                                   | (336)                        | (2)                | (135)  | (473)         | –      | (473)        |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                           | 307                          | –                  | 102    | 409           | –      | 409          |
| מחיקות חשבונאיות נטו                                               | (29)                         | (2)                | (33)   | (64)          | –      | (64)         |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים                                         | (2)                          | –                  | –      | (2)           | –      | (2)          |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2014 <sup>(1)</sup>          | 1,699                        | 254                | 338    | 2,291         | 4      | 2,295        |
| מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים                                 | 157                          | 1                  | 34     | 192           | –      | 192          |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013                           |                              |                    |        |               |        |              |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)                | 1,636                        | 225                | 395    | 2,256         | 5      | 2,261        |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                            | 242                          | 41                 | 4      | 287           | (1)    | 286          |
| מחיקות חשבונאיות                                                   | (384)                        | –                  | (135)  | (519)         | –      | (519)        |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                           | 133                          | –                  | 108    | 241           | –      | 241          |
| מחיקות חשבונאיות נטו                                               | (251)                        | –                  | (27)   | (278)         | –      | (278)        |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים                                         | (9)                          | –                  | –      | (9)           | –      | (9)          |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2013                         | 1,618                        | 266                | 372    | 2,256         | 4      | 2,260        |
| מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים                                 | 144                          | 3                  | 38     | 185           | –      | 185          |

הערה:

(1) לא כולל יתרות שסווגו כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה - ראו ביאור 18.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

## 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל חובות בגינם היא חושבה - מאוחד

| בלתי מבוקר                     |                              |                       |                       |               |                       |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| אשראי לציבור                   |                              |                       |                       |               |                       |
| מסחרי                          | אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | אנשים פרטיים – אחר    | סך-הכל                | בנקים וממשלות | סך-הכל                |
|                                |                              |                       |                       |               |                       |
| במיליוני שקלים חדשים           |                              |                       |                       |               |                       |
| 30 ביוני 2014                  |                              |                       |                       |               |                       |
| יתרת חוב רשומה של חובות:       |                              |                       |                       |               |                       |
| 59,518                         | –                            | 4,269                 | 63,787                | 5,842         | 69,629                |
| שנבדקו על בסיס פרטני           |                              |                       |                       |               |                       |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי:         |                              |                       |                       |               |                       |
| 353                            | 20,073                       | –                     | 20,426                | –             | 20,426                |
| 16,764                         | 15                           | 16,268                | 33,047                | 1,673         | 34,720                |
| 76,635                         | 20,088                       | 20,537                | 117,260               | 7,515         | 124,775               |
| סך-הכל חובות                   |                              |                       |                       |               |                       |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: |                              |                       |                       |               |                       |
| 1,309                          | –                            | 59                    | 1,368                 | 1             | 1,369                 |
| שנבדקו על בסיס פרטני           |                              |                       |                       |               |                       |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי:         |                              |                       |                       |               |                       |
| 2                              | 253 <sup>(1)</sup>           | –                     | 255                   | –             | 255                   |
| 231                            | –                            | 245                   | 476                   | 3             | 479                   |
| 1,542                          | 253                          | 304                   | 2,099                 | 4             | 2,103                 |
| סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי      |                              |                       |                       |               |                       |
| 30 ביוני 2013                  |                              |                       |                       |               |                       |
| יתרת חוב רשומה של חובות:       |                              |                       |                       |               |                       |
| 61,678 <sup>(2)</sup>          | 38                           | 2,456 <sup>(2)</sup>  | 64,172 <sup>(2)</sup> | 4,802         | 68,974 <sup>(2)</sup> |
| שנבדקו על בסיס פרטני           |                              |                       |                       |               |                       |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי:         |                              |                       |                       |               |                       |
| 297                            | 19,677                       | –                     | 19,974                | –             | 19,974                |
| 16,291 <sup>(2)</sup>          | 88                           | 16,667 <sup>(2)</sup> | 33,046 <sup>(2)</sup> | 2,594         | 35,640 <sup>(2)</sup> |
| 78,266                         | 19,803                       | 19,123                | 117,192               | 7,396         | 124,588               |
| סך-הכל חובות                   |                              |                       |                       |               |                       |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: |                              |                       |                       |               |                       |
| 1,260 <sup>(2)</sup>           | 1                            | 66 <sup>(2)</sup>     | 1,327 <sup>(2)</sup>  | –             | 1,327 <sup>(2)</sup>  |
| שנבדקו על בסיס פרטני           |                              |                       |                       |               |                       |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי:         |                              |                       |                       |               |                       |
| 2                              | 261 <sup>(1)</sup>           | –                     | 263                   | –             | 263                   |
| 212 <sup>(2)</sup>             | 1                            | 268 <sup>(2)</sup>    | 481 <sup>(2)</sup>    | 4             | 485 <sup>(2)</sup>    |
| 1,474                          | 263                          | 334                   | 2,071                 | 4             | 2,075                 |
| סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי      |                              |                       |                       |               |                       |

הערות:

- (1) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך 24 מיליון ש"ח (30.6.2013 - 18 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 17 מיליון ש"ח), ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך 72 מיליון ש"ח (30.6.2013 - 69 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 70 מיליון ש"ח).
- (2) סווג מחדש בשל טיוב הסיווג למסלולי בחינה.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

## 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל חובות בגינם היא חושבה - מאוחד (המשך)

| מבוקר                              |                              |                    |         |               |         |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------|---------------|---------|
| 31 בדצמבר 2013                     |                              |                    |         |               |         |
| אשראי לציבור                       |                              |                    |         |               |         |
| מסחרי                              | אנשים פרטיים – הלוואות לדיור | אנשים פרטיים – אחר | סך-הכל  | בנקים וממשלות | סך-הכל  |
| במיליוני שקלים חדשים               |                              |                    |         |               |         |
| יתרת חוב רשומה של חובות:           |                              |                    |         |               |         |
| 61,161                             | –                            | 4,401              | 65,562  | 7,260         | 72,822  |
| שנבדקו על בסיס פרטני               |                              |                    |         |               |         |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי:             |                              |                    |         |               |         |
| 395                                | 19,978                       | –                  | 20,373  | –             | 20,373  |
| שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור |                              |                    |         |               |         |
| 16,413                             | 29                           | 15,616             | 32,058  | 1,578         | 33,636  |
| קבוצתי אחר                         |                              |                    |         |               |         |
| 77,969                             | 20,007                       | 20,017             | 117,993 | 8,838         | 126,831 |
| סך-הכל חובות                       |                              |                    |         |               |         |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:     |                              |                    |         |               |         |
| 1,329                              | –                            | 80                 | 1,409   | 1             | 1,410   |
| שנבדקו על בסיס פרטני               |                              |                    |         |               |         |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי:             |                              |                    |         |               |         |
| 4                                  | 254 <sup>(1)</sup>           | –                  | 258     | –             | 258     |
| שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור |                              |                    |         |               |         |
| 223                                | –                            | 244                | 467     | 2             | 469     |
| קבוצתי אחר                         |                              |                    |         |               |         |
| 1,556                              | 254                          | 324                | 2,134   | 3             | 2,137   |
| סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי          |                              |                    |         |               |         |

הערה:

(1) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך 24 מיליון ש"ח (30.6.2013 - 18 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 17 מיליון ש"ח), ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך 72 מיליון ש"ח (30.6.2013 - 69 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 70 מיליון ש"ח).

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

## ב. חובות

## 1. איכות אשראי ופיגורים – מאוחד

| בלתי מבוקר                     |                                         |                          |                          |                          |                          |
|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 30 ביוני 2014                  |                                         |                          |                          |                          |                          |
| חובות לא פגומים –              |                                         |                          |                          |                          |                          |
| מידע נוסף                      |                                         | בעייתיים <sup>(1)</sup>  |                          |                          |                          |
| בפיגור של 90 ימים או 30 ועד 89 | בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(4)</sup> | לא פגומים <sup>(2)</sup> | לא פגומים <sup>(3)</sup> | לא פגומים <sup>(3)</sup> | לא פגומים <sup>(3)</sup> |
| סך-הכל                         | סך-הכל                                  | סך-הכל                   | סך-הכל                   | סך-הכל                   | סך-הכל                   |
| במיליוני שקלים חדשים           |                                         |                          |                          |                          |                          |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>     |                                         |                          |                          |                          |                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>            |                                         |                          |                          |                          |                          |
| 6                              | 5                                       | 5,844                    | 242                      | 99                       | 5,503                    |
| 2                              | 2                                       | 8,512                    | 539                      | 57                       | 7,916                    |
| 1                              | 2                                       | 6,545                    | 217                      | 3                        | 6,325                    |
| 39                             | 20                                      | 36,493                   | 1,317                    | 1,199                    | 33,977                   |
| <b>48</b>                      | <b>29</b>                               | <b>57,394</b>            | <b>2,315</b>             | <b>1,358</b>             | <b>53,721</b>            |
| 87                             | 423                                     | 20,017                   | –                        | 458 <sup>(5)</sup>       | 19,559                   |
| 62                             | 44                                      | 19,310                   | 88                       | 235                      | 18,987                   |
| <b>197</b>                     | <b>496</b>                              | <b>96,721</b>            | <b>2,403</b>             | <b>2,051</b>             | <b>92,267</b>            |
| –                              | –                                       | 749                      | –                        | –                        | 749                      |
| –                              | –                                       | 1,845                    | –                        | –                        | 1,845                    |
| <b>197</b>                     | <b>496</b>                              | <b>99,315</b>            | <b>2,403</b>             | <b>2,051</b>             | <b>94,861</b>            |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>      |                                         |                          |                          |                          |                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>            |                                         |                          |                          |                          |                          |
| 3                              | –                                       | 6,049                    | 703                      | 137                      | 5,209                    |
| 12                             | –                                       | 13,192                   | 174                      | 249                      | 12,769                   |
| <b>15</b>                      | <b>–</b>                                | <b>19,241</b>            | <b>877</b>               | <b>386</b>               | <b>17,978</b>            |
| –                              | 4                                       | 1,298                    | –                        | 5                        | 1,293                    |
| <b>15</b>                      | <b>4</b>                                | <b>20,539</b>            | <b>877</b>               | <b>391</b>               | <b>19,271</b>            |
| –                              | –                                       | 4,896                    | –                        | –                        | 4,896                    |
| –                              | –                                       | 25                       | –                        | –                        | 25                       |
| <b>15</b>                      | <b>4</b>                                | <b>25,460</b>            | <b>877</b>               | <b>391</b>               | <b>24,192</b>            |
| <b>212</b>                     | <b>500</b>                              | <b>117,260</b>           | <b>3,280</b>             | <b>2,442</b>             | <b>111,538</b>           |
| <b>סך-הכל ציבור</b>            |                                         |                          |                          |                          |                          |
| –                              | –                                       | 5,645                    | –                        | –                        | 5,645                    |
| <b>–</b>                       | <b>–</b>                                | <b>1,870</b>             | <b>–</b>                 | <b>–</b>                 | <b>1,870</b>             |
| <b>סך-הכל ממשלות</b>           |                                         |                          |                          |                          |                          |
| <b>212</b>                     | <b>500</b>                              | <b>124,775</b>           | <b>3,280</b>             | <b>2,442</b>             | <b>119,053</b>           |
| <b>סך-הכל</b>                  |                                         |                          |                          |                          |                          |

הערות לטבלה ראו בעמוד 159.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

## 1. איכות אשראי ופיגורים – מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                               |                                              |                         |              |                    |                |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| 30 ביוני 2013                            |                                              |                         |              |                    |                |
| חובות לא פגומים –                        |                                              |                         |              |                    |                |
| מידע נוסף                                |                                              | בעייתיים <sup>(1)</sup> |              |                    |                |
| בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(3)</sup> | בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup> | לא פגומים               | לא פגומים    | לא פגומים          | לא פגומים      |
| סך-הכל                                   |                                              |                         |              |                    |                |
| במיליוני שקלים חדשים                     |                                              |                         |              |                    |                |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>               |                                              |                         |              |                    |                |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                      |                                              |                         |              |                    |                |
| 6                                        | 1                                            | 5,692                   | 400          | 72                 | 5,220          |
| 5                                        | 1                                            | 8,201                   | 567          | 16                 | 7,618          |
| 3                                        | 1                                            | 6,094                   | 163          | 140                | 5,791          |
| 57                                       | 24                                           | 38,183                  | 1,300        | 1,113              | 35,770         |
| <b>71</b>                                | <b>27</b>                                    | <b>58,170</b>           | <b>2,430</b> | <b>1,341</b>       | <b>54,399</b>  |
| <b>סך-הכל מסחרי</b>                      |                                              |                         |              |                    |                |
| 92                                       | 601                                          | 19,751                  | –            | 464 <sup>(5)</sup> | 19,287         |
| 59                                       | 43                                           | 17,910                  | 116          | 242                | 17,552         |
| <b>222</b>                               | <b>671</b>                                   | <b>95,831</b>           | <b>2,546</b> | <b>2,047</b>       | <b>91,238</b>  |
| –                                        | –                                            | 1,716                   | –            | –                  | 1,716          |
| –                                        | –                                            | 1,759                   | –            | –                  | 1,759          |
| <b>222</b>                               | <b>671</b>                                   | <b>99,306</b>           | <b>2,546</b> | <b>2,047</b>       | <b>94,713</b>  |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                |                                              |                         |              |                    |                |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                      |                                              |                         |              |                    |                |
| 5                                        | –                                            | 6,868                   | 1,292        | 200                | 5,376          |
| 19                                       | –                                            | 13,228                  | 747          | 124                | 12,357         |
| <b>24</b>                                | <b>–</b>                                     | <b>20,096</b>           | <b>2,039</b> | <b>324</b>         | <b>17,733</b>  |
| –                                        | 1                                            | 1,265                   | 23           | 2                  | 1,240          |
| <b>24</b>                                | <b>1</b>                                     | <b>21,361</b>           | <b>2,062</b> | <b>326</b>         | <b>18,973</b>  |
| –                                        | –                                            | 3,856                   | –            | –                  | 3,856          |
| –                                        | –                                            | 65                      | –            | –                  | 65             |
| <b>24</b>                                | <b>1</b>                                     | <b>25,282</b>           | <b>2,062</b> | <b>326</b>         | <b>22,894</b>  |
| <b>246</b>                               | <b>672</b>                                   | <b>117,192</b>          | <b>4,608</b> | <b>2,373</b>       | <b>110,211</b> |
| <b>סך-הכל ציבור</b>                      |                                              |                         |              |                    |                |
| –                                        | –                                            | 5,572                   | –            | –                  | 5,572          |
| –                                        | –                                            | 1,824                   | –            | –                  | 1,824          |
| <b>246</b>                               | <b>672</b>                                   | <b>124,588</b>          | <b>4,608</b> | <b>2,373</b>       | <b>117,607</b> |
| <b>סך-הכל</b>                            |                                              |                         |              |                    |                |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים – מאוחד (המשך)

| מבוקר                                              |                               |                         |                       |                    |                |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| 31 בדצמבר 2013                                     |                               |                         |                       |                    |                |
| חובות לא פגומים – מידע נוסף                        |                               | בעייתיים <sup>(1)</sup> |                       |                    |                |
| בפיגור של 90 ימים או 30 ועד 89 ימים <sup>(4)</sup> | בפיגור של יותר <sup>(3)</sup> | סך-הכל                  | פגומים <sup>(2)</sup> | לא פגומים          | לא בעייתיים    |
| במיליוני שקלים חדשים                               |                               |                         |                       |                    |                |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                         |                               |                         |                       |                    |                |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                                |                               |                         |                       |                    |                |
| 13                                                 | 11                            | 5,696                   | 308                   | 80                 | 5,308          |
| 3                                                  | –                             | 8,273                   | 586                   | 132                | 7,555          |
| 1                                                  | 2                             | 6,566                   | 147                   | 143                | 6,276          |
| 41                                                 | 27                            | 37,695                  | 1,511                 | 1,498              | 34,686         |
| <b>58</b>                                          | <b>40</b>                     | <b>58,230</b>           | <b>2,552</b>          | <b>1,853</b>       | <b>53,825</b>  |
| 85                                                 | 435                           | 19,928                  | –                     | 471 <sup>(5)</sup> | 19,457         |
| 57                                                 | 49                            | 18,802                  | 94                    | 247                | 18,461         |
| <b>200</b>                                         | <b>524</b>                    | <b>96,960</b>           | <b>2,646</b>          | <b>2,571</b>       | <b>91,743</b>  |
| –                                                  | –                             | 1,142                   | –                     | –                  | 1,142          |
| –                                                  | –                             | 1,806                   | –                     | –                  | 1,806          |
| <b>200</b>                                         | <b>524</b>                    | <b>99,908</b>           | <b>2,646</b>          | <b>2,571</b>       | <b>94,691</b>  |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                          |                               |                         |                       |                    |                |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                                |                               |                         |                       |                    |                |
| –                                                  | –                             | 6,095                   | 692                   | 206                | 5,197          |
| 1                                                  | –                             | 13,644                  | 504                   | 121                | 13,019         |
| <b>1</b>                                           | <b>–</b>                      | <b>19,739</b>           | <b>1,196</b>          | <b>327</b>         | <b>18,216</b>  |
| 1                                                  | 7                             | 1,294                   | 10                    | 6                  | 1,278          |
| <b>2</b>                                           | <b>7</b>                      | <b>21,033</b>           | <b>1,206</b>          | <b>333</b>         | <b>19,494</b>  |
| –                                                  | –                             | 5,861                   | –                     | –                  | 5,861          |
| –                                                  | –                             | 29                      | –                     | –                  | 29             |
| <b>2</b>                                           | <b>7</b>                      | <b>26,923</b>           | <b>1,206</b>          | <b>333</b>         | <b>25,384</b>  |
| <b>202</b>                                         | <b>531</b>                    | <b>117,993</b>          | <b>3,852</b>          | <b>2,904</b>       | <b>111,237</b> |
| –                                                  | –                             | 7,003                   | –                     | –                  | 7,003          |
| –                                                  | –                             | 1,835                   | –                     | –                  | 1,835          |
| <b>202</b>                                         | <b>531</b>                    | <b>126,831</b>          | <b>3,852</b>          | <b>2,904</b>       | <b>120,075</b> |

הערות:

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ולרבות הלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 יום או יותר.
- (2) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 2.2.3.ג. להלן.
- (3) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (4) חובות בפיגור של 30 ועד 89 יום, אשר צוברים הכנסות ריבית בסך 107 מיליון ש"ח (30.6.2013 – 123 מיליון ש"ח, 31.12.2013 – 93 מיליון ש"ח) סווגו כבעייתיים שאינם פגומים.
- (5) כולל הלוואות לדיוור בסך 8 מיליון ש"ח (30.6.2013 – 6 מיליון ש"ח, 31.12.2013 – 7 מיליון ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הטיפולין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

## 2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

| בלתי מבוקר                                    |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2014                                 |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| יתרת קרן חוזית של חובות פגומים <sup>(3)</sup> | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים סך-הכל יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup> | יתרת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup> | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup> |
| במליוני שקלים חדשים                           |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>פעילות לוויים בישראל</b>                   |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                           |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| 3,771                                         | 242                                                                      | 85                                                                          | 46                               | 157                                                                      |
| 1,818                                         | 539                                                                      | 383                                                                         | 16                               | 156                                                                      |
| 563                                           | 217                                                                      | 44                                                                          | 33                               | 173                                                                      |
| 5,394                                         | 1,317                                                                    | 579                                                                         | 220                              | 738                                                                      |
| <b>11,546</b>                                 | <b>2,315</b>                                                             | <b>1,091</b>                                                                | <b>315</b>                       | <b>1,224</b>                                                             |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| 451                                           | 88                                                                       | 51                                                                          | 11                               | 37                                                                       |
| <b>11,997</b>                                 | <b>2,403</b>                                                             | <b>1,142</b>                                                                | <b>326</b>                       | <b>1,261</b>                                                             |
| <b>סך-הכל ציבור- פעילות בישראל</b>            |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>11,997</b>                                 | <b>2,403</b>                                                             | <b>1,142</b>                                                                | <b>326</b>                       | <b>1,261</b>                                                             |
| <b>פעילות לוויים בחו"ל</b>                    |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                           |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| 1,177                                         | 703                                                                      | 158                                                                         | 89                               | 545                                                                      |
| 338                                           | 174                                                                      | 84                                                                          | 41                               | 90                                                                       |
| <b>1,515</b>                                  | <b>877</b>                                                               | <b>242</b>                                                                  | <b>130</b>                       | <b>635</b>                                                               |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>1,515</b>                                  | <b>877</b>                                                               | <b>242</b>                                                                  | <b>130</b>                       | <b>635</b>                                                               |
| <b>סך-הכל ציבור פעילות בחו"ל</b>              |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>1,515</b>                                  | <b>877</b>                                                               | <b>242</b>                                                                  | <b>130</b>                       | <b>635</b>                                                               |
| <b>13,512</b>                                 | <b>3,280</b>                                                             | <b>1,384</b>                                                                | <b>456</b>                       | <b>1,896</b>                                                             |
| <b>סך-הכל ציבור</b>                           |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>סך-הכל בנקים</b>                           |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| -                                             | -                                                                        | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>13,512</b>                                 | <b>3,280</b>                                                             | <b>1,384</b>                                                                | <b>456</b>                       | <b>1,896</b>                                                             |
| <b>סך-הכל ממשלות</b>                          |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>סך-הכל</b>                                 |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| מזה:                                          |                                                                          |                                                                             |                                  |                                                                          |
| 1,523                                         | 617                                                                      | 273                                                                         | 906                              | נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים                                     |
| 1,728                                         | 903                                                                      | 166                                                                         | 825                              | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים                                      |

הערות לטבלה ראו בעמוד 162.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

| בלתי מבוקר                                    |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2013                                 |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| יתרת קרן חוזית של חובות פגומים <sup>(3)</sup> | סך-הכל יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup> | יתרת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup> | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup> |
| במליוני שקלים חדשים                           |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>פעילות לוויים בישראל</b>                   |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                           |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| 4,076                                         | 400                                     | 243                                                                         | 29                               | 157                                                                      |
| 1,974                                         | 567                                     | 522                                                                         | 8                                | 45                                                                       |
| 526                                           | 163                                     | 24                                                                          | 59                               | 139                                                                      |
| 6,729                                         | 1,300                                   | 845                                                                         | 96                               | 455                                                                      |
| <b>13,305</b>                                 | <b>2,430</b>                            | <b>1,634</b>                                                                | <b>192</b>                       | <b>796</b>                                                               |
| 2                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| 487                                           | 116                                     | 58                                                                          | 16                               | 58                                                                       |
| <b>13,794</b>                                 | <b>2,546</b>                            | <b>1,692</b>                                                                | <b>208</b>                       | <b>854</b>                                                               |
| <b>סך-הכל ציבורי-פעילות בישראל</b>            |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| -                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| -                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>13,794</b>                                 | <b>2,546</b>                            | <b>1,692</b>                                                                | <b>208</b>                       | <b>854</b>                                                               |
| <b>פעילות לוויים בחו"ל</b>                    |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                           |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| 1,787                                         | 1,292                                   | 349                                                                         | 51                               | 943                                                                      |
| 1,058                                         | 747                                     | 143                                                                         | 149                              | 604                                                                      |
| <b>2,845</b>                                  | <b>2,039</b>                            | <b>492</b>                                                                  | <b>200</b>                       | <b>1,547</b>                                                             |
| 24                                            | 23                                      | 5                                                                           | 11                               | 18                                                                       |
| <b>2,869</b>                                  | <b>2,062</b>                            | <b>497</b>                                                                  | <b>211</b>                       | <b>1,565</b>                                                             |
| -                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| -                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>2,869</b>                                  | <b>2,062</b>                            | <b>497</b>                                                                  | <b>211</b>                       | <b>1,565</b>                                                             |
| <b>16,663</b>                                 | <b>4,608</b>                            | <b>2,189</b>                                                                | <b>419</b>                       | <b>2,419</b>                                                             |
| -                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| -                                             | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        |
| <b>16,663</b>                                 | <b>4,608</b>                            | <b>2,189</b>                                                                | <b>419</b>                       | <b>2,419</b>                                                             |
| <b>מזה:</b>                                   |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          |
| 1,901                                         | 816                                     | 273                                                                         | 1,085                            |                                                                          |
| 2,197                                         | 1,183                                   | 97                                                                          | 1,014                            |                                                                          |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

| מבוקר                                         |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2013                                |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| יתרת קרן חוזית של חובות פגומים <sup>(3)</sup> | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים סך-הכל יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים סך-הכל יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים סך-הכל יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים | יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים סך-הכל יתרת <sup>(1)</sup> חובות פגומים |
| בגנים קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>       | בגנים לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>                               | בגנים קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>                                  | בגנים לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>                               | בגנים קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>                                  |
| במליוני שקלים חדשים                           |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                    |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                           |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| 50                                            | 15                                                                       | 258                                                                      | 308                                                                      | 3,851                                                                    |
| 252                                           | 49                                                                       | 334                                                                      | 586                                                                      | 2,003                                                                    |
| 116                                           | 29                                                                       | 31                                                                       | 147                                                                      | 495                                                                      |
| 820                                           | 238                                                                      | 691                                                                      | 1,511                                                                    | 5,936                                                                    |
| <b>1,238</b>                                  | <b>331</b>                                                               | <b>1,314</b>                                                             | <b>2,552</b>                                                             | <b>12,285</b>                                                            |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | 1                                                                        |
| 45                                            | 14                                                                       | 49                                                                       | 94                                                                       | 460                                                                      |
| <b>1,283</b>                                  | <b>345</b>                                                               | <b>1,363</b>                                                             | <b>2,646</b>                                                             | <b>12,746</b>                                                            |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        |
| <b>1,283</b>                                  | <b>345</b>                                                               | <b>1,363</b>                                                             | <b>2,646</b>                                                             | <b>12,746</b>                                                            |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                     |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| <b>ציבורי-מסחרי</b>                           |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| 415                                           | 27                                                                       | 277                                                                      | 692                                                                      | 1,309                                                                    |
| 372                                           | 84                                                                       | 132                                                                      | 504                                                                      | 777                                                                      |
| <b>787</b>                                    | <b>111</b>                                                               | <b>409</b>                                                               | <b>1,196</b>                                                             | <b>2,086</b>                                                             |
| 9                                             | 3                                                                        | 1                                                                        | 10                                                                       | 11                                                                       |
| <b>796</b>                                    | <b>114</b>                                                               | <b>410</b>                                                               | <b>1,206</b>                                                             | <b>2,097</b>                                                             |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        |
| <b>796</b>                                    | <b>114</b>                                                               | <b>410</b>                                                               | <b>1,206</b>                                                             | <b>2,097</b>                                                             |
| <b>2,079</b>                                  | <b>459</b>                                                               | <b>1,773</b>                                                             | <b>3,852</b>                                                             | <b>14,843</b>                                                            |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        |
| –                                             | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        | –                                                                        |
| <b>2,079</b>                                  | <b>459</b>                                                               | <b>1,773</b>                                                             | <b>3,852</b>                                                             | <b>14,843</b>                                                            |
| <b>מזה:</b>                                   |                                                                          |                                                                          |                                                                          |                                                                          |
| 896                                           | 381                                                                      | 1,192                                                                    | 2,088                                                                    |                                                                          |
| 745                                           | 172                                                                      | 904                                                                      | 1,649                                                                    |                                                                          |

הערות:

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) יתרת הקרן החוזית כוללת ריבית שנצברה ולא שולמה במועד היישום לראשונה של ההוראה בעניין חובות פגומים, שטרם נמחקה או נגבתה.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

| בלתי מבוקר                                                  |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2014                     |                   |                                                             | לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2014 |                                                             |    |
| יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(1)</sup>                  |                   | יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(1)</sup>                  |                                       | יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(1)</sup>                  |    |
| מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס מזומן שנרשמו <sup>(2)</sup> |                   | מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס מזומן שנרשמו <sup>(2)</sup> |                                       | מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס מזומן שנרשמו <sup>(2)</sup> |    |
| במיליוני שקלים חדשים                                        |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| פעילות לווים בישראל                                         |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| ציבורי-מסחרי                                                |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| 271                                                         | 1                 | 1                                                           | 308                                   | 2                                                           | 2  |
| 585                                                         | 4                 | 4                                                           | 610                                   | 8                                                           | 7  |
| 230                                                         | -                 | -                                                           | 247                                   | 1                                                           | -  |
| 1,423                                                       | 8                 | 6                                                           | 1,508                                 | 16                                                          | 12 |
| 2,509                                                       | 13                | 11                                                          | 2,673                                 | 27                                                          | 21 |
| סך-הכל מסחרי                                                |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| -                                                           | -                 | -                                                           | -                                     | -                                                           | -  |
| 102                                                         | 2                 | 1                                                           | 110                                   | 3                                                           | 1  |
| 2,611                                                       | 15                | 12                                                          | 2,783                                 | 30                                                          | 22 |
| סך-הכל ציבור- פעילות בישראל                                 |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| -                                                           | -                 | -                                                           | -                                     | -                                                           | -  |
| -                                                           | -                 | -                                                           | -                                     | -                                                           | -  |
| 2,611                                                       | 15                | 12                                                          | 2,783                                 | 30                                                          | 22 |
| סך-הכל פעילות בישראל                                        |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| פעילות לווים בחו"ל                                          |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| ציבורי-מסחרי                                                |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| 652                                                         | 2                 | 1                                                           | 577                                   | 3                                                           | 1  |
| 318                                                         | 2                 | 2                                                           | 282                                   | 2                                                           | 2  |
| 970                                                         | 4                 | 3                                                           | 859                                   | 5                                                           | 3  |
| 1                                                           | -                 | -                                                           | 4                                     | -                                                           | -  |
| 971                                                         | 4                 | 3                                                           | 863                                   | 5                                                           | 3  |
| סך-הכל ציבור פעילות בחו"ל                                   |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |
| -                                                           | -                 | -                                                           | -                                     | -                                                           | -  |
| -                                                           | -                 | -                                                           | -                                     | -                                                           | -  |
| 971                                                         | 4                 | 3                                                           | 863                                   | 5                                                           | 3  |
| 3,582                                                       | 19 <sup>(3)</sup> | 15                                                          | 3,646                                 | 35 <sup>(3)</sup>                                           | 25 |
| סך-הכל                                                      |                   |                                                             |                                       |                                                             |    |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

## 2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית (המשך)

| בלתי מבוקר                                                            |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2013                               |                   |                                                                       | לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2013 |                                                                       |    |
| יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(1)</sup>                            |                   | מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> |                                       | יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(1)</sup>                            |    |
| מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> |                   | מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> |                                       | מזה: נרשמו הכנסות ריבית על בסיס ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> |    |
| במיליוני שקלים חדשים                                                  |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| פעילות לווים בישראל                                                   |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| ציבורי-מסחרי                                                          |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| 530                                                                   | 1                 | -                                                                     | 601                                   | 4                                                                     | 2  |
| 553                                                                   | -                 | -                                                                     | 573                                   | 2                                                                     | -  |
| 167                                                                   | -                 | -                                                                     | 251                                   | -                                                                     | -  |
| 1,340                                                                 | 9                 | 4                                                                     | 1,502                                 | 15                                                                    | 7  |
| 2,590                                                                 | 10                | 4                                                                     | 2,927                                 | 21                                                                    | 9  |
| -                                                                     | -                 | -                                                                     | 1                                     | -                                                                     | -  |
| 127                                                                   | 2                 | 1                                                                     | 145                                   | 6                                                                     | 3  |
| 2,717                                                                 | 12                | 5                                                                     | 3,073                                 | 27                                                                    | 12 |
| סך-הכל מסיכונים בישראל                                                |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| -                                                                     | -                 | -                                                                     | -                                     | -                                                                     | -  |
| -                                                                     | -                 | -                                                                     | -                                     | -                                                                     | -  |
| 2,717                                                                 | 12                | 5                                                                     | 3,073                                 | 27                                                                    | 12 |
| פעילות לווים בחו"ל                                                    |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| ציבורי-מסחרי                                                          |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| 1,353                                                                 | -                 | -                                                                     | 1,330                                 | 1                                                                     | 1  |
| 760                                                                   | 1                 | -                                                                     | 786                                   | 2                                                                     | -  |
| 2,113                                                                 | 1                 | -                                                                     | 2,116                                 | 3                                                                     | 1  |
| -                                                                     | -                 | -                                                                     | -                                     | -                                                                     | -  |
| 2,113                                                                 | 1                 | -                                                                     | 2,116                                 | 3                                                                     | 1  |
| סך-הכל מסיכונים בחו"ל                                                 |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |
| -                                                                     | -                 | -                                                                     | -                                     | -                                                                     | -  |
| -                                                                     | -                 | -                                                                     | -                                     | -                                                                     | -  |
| 2,113                                                                 | 1                 | -                                                                     | 2,116                                 | 3                                                                     | 1  |
| 4,830                                                                 | 13 <sup>(3)</sup> | 5                                                                     | 5,189                                 | 30 <sup>(3)</sup>                                                     | 13 |
| סך-הכל                                                                |                   |                                                                       |                                       |                                                                       |    |

הערות:

(1) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(2) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(3) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 43 ו-90 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (53 ו-114 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013), בהתאמה.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש – מאוחד

| בלתי מבוקר                        |                                |                                |                        |                       |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 30 ביוני 2014                     |                                |                                |                        |                       |
| יתרת חוב רשומה                    |                                |                                |                        |                       |
| שאינו צובר                        | צובר <sup>(1)</sup> של 90 ימים | צובר <sup>(1)</sup> של 30 ימים | צובר <sup>(1)</sup> לא | סך-הכל <sup>(2)</sup> |
| הכנסות ריבית או יותר              |                                |                                |                        |                       |
| ועד 89 ימים                       |                                |                                |                        |                       |
| במיליוני שקלים חדשים              |                                |                                |                        |                       |
| <b>פעילות לוויים בישראל</b>       |                                |                                |                        |                       |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                |                                |                                |                        |                       |
| 147                               | –                              | –                              | 16                     | 163                   |
| 316                               | –                              | –                              | 18                     | 334                   |
| 38                                | –                              | –                              | 21                     | 59                    |
| 491                               | –                              | 5                              | 166                    | 662                   |
| <b>992</b>                        | <b>–</b>                       | <b>5</b>                       | <b>221</b>             | <b>1,218</b>          |
| –                                 | –                              | –                              | –                      | –                     |
| 31                                | –                              | –                              | 36                     | 67                    |
| <b>1,023</b>                      | <b>–</b>                       | <b>5</b>                       | <b>257</b>             | <b>1,285</b>          |
| <b>סך-הכל ציבור-פעילות בישראל</b> |                                |                                |                        |                       |
| –                                 | –                              | –                              | –                      | –                     |
| –                                 | –                              | –                              | –                      | –                     |
| <b>1,023</b>                      | <b>–</b>                       | <b>5</b>                       | <b>257</b>             | <b>1,285</b>          |
| <b>סך-הכל פעילות בישראל</b>       |                                |                                |                        |                       |
| <b>פעילות לוויים בחו"ל</b>        |                                |                                |                        |                       |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                |                                |                                |                        |                       |
| 298                               | –                              | –                              | 86                     | 384                   |
| 41                                | –                              | 18                             | –                      | 59                    |
| <b>339</b>                        | <b>–</b>                       | <b>18</b>                      | <b>86</b>              | <b>443</b>            |
| –                                 | –                              | –                              | –                      | –                     |
| <b>339</b>                        | <b>–</b>                       | <b>18</b>                      | <b>86</b>              | <b>443</b>            |
| <b>סך-הכל ציבור-פעילות בחו"ל</b>  |                                |                                |                        |                       |
| –                                 | –                              | –                              | –                      | –                     |
| –                                 | –                              | –                              | –                      | –                     |
| <b>339</b>                        | <b>–</b>                       | <b>18</b>                      | <b>86</b>              | <b>443</b>            |
| <b>1,362</b>                      | <b>–</b>                       | <b>23</b>                      | <b>343</b>             | <b>1,728</b>          |
| <b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>        |                                |                                |                        |                       |

הערות:

(1) צובר הכנסות ריבית.

(2) נכלל בחובות פגומים.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש – מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                                            |             |            |                        |                       |
|-------------------------------------------------------|-------------|------------|------------------------|-----------------------|
| 30 ביוני 2013                                         |             |            |                        |                       |
| יתרת חוב רשומה                                        |             |            |                        |                       |
| צובר <sup>(1)</sup> בפיגור צובר <sup>(1)</sup> בפיגור |             |            |                        |                       |
| שאינו צובר                                            | של 90 ימים  | של 30 ימים | צובר <sup>(1)</sup> לא | סך-הכל <sup>(2)</sup> |
| הכנסות ריבית או יותר                                  | ועד 89 ימים | בפיגור     |                        |                       |
| במיליוני שקלים חדשים                                  |             |            |                        |                       |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                            |             |            |                        |                       |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                    |             |            |                        |                       |
| 150                                                   | –           | –          | 49                     | 199                   |
| 267                                                   | –           | –          | 73                     | 340                   |
| 21                                                    | –           | –          | 10                     | 31                    |
| 498                                                   | –           | 4          | 238                    | 740                   |
| <b>936</b>                                            | <b>–</b>    | <b>4</b>   | <b>370</b>             | <b>1,310</b>          |
| <b>סך-הכל מסחרי</b>                                   |             |            |                        |                       |
| –                                                     | –           | –          | –                      | –                     |
| 25                                                    | –           | 2          | 57                     | 84                    |
| <b>961</b>                                            | <b>–</b>    | <b>6</b>   | <b>427</b>             | <b>1,394</b>          |
| <b>סך-הכל ציבור- פעילות בישראל</b>                    |             |            |                        |                       |
| –                                                     | –           | –          | –                      | –                     |
| –                                                     | –           | –          | –                      | –                     |
| <b>961</b>                                            | <b>–</b>    | <b>6</b>   | <b>427</b>             | <b>1,394</b>          |
| <b>סך-הכל פעילות בישראל</b>                           |             |            |                        |                       |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                             |             |            |                        |                       |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                    |             |            |                        |                       |
| 646                                                   | –           | –          | 81                     | 727                   |
| 8                                                     | –           | –          | 60                     | 68                    |
| <b>654</b>                                            | <b>–</b>    | <b>–</b>   | <b>141</b>             | <b>795</b>            |
| <b>סך-הכל מסחרי</b>                                   |             |            |                        |                       |
| 8                                                     | –           | –          | –                      | 8                     |
| <b>662</b>                                            | <b>–</b>    | <b>–</b>   | <b>141</b>             | <b>803</b>            |
| <b>סך-הכל ציבור- פעילות בחו"ל</b>                     |             |            |                        |                       |
| –                                                     | –           | –          | –                      | –                     |
| –                                                     | –           | –          | –                      | –                     |
| <b>662</b>                                            | <b>–</b>    | <b>–</b>   | <b>141</b>             | <b>803</b>            |
| <b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>                            |             |            |                        |                       |
| <b>1,623</b>                                          | <b>–</b>    | <b>6</b>   | <b>568</b>             | <b>2,197</b>          |
| <b>סך-הכל</b>                                         |             |            |                        |                       |

הערות:

(1) צובר הכנסות ריבית.

(2) נכלל בחובות פגומים.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש – מאוחד (המשך)

| מבוקר                                   |                                |                                |                        |                       |
|-----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 31 בדצמבר 2013                          |                                |                                |                        |                       |
| יתרת חוב רשומה                          |                                |                                |                        |                       |
| שאינו צובר                              | צובר <sup>(1)</sup> של 90 ימים | צובר <sup>(1)</sup> של 30 ימים | צובר <sup>(1)</sup> לא | סך-הכל <sup>(2)</sup> |
| הכנסות ריבית או יותר ועד 89 ימים בפיגור |                                |                                |                        |                       |
| במיליוני שקלים חדשים                    |                                |                                |                        |                       |
| <b>פעילות לוויים בישראל</b>             |                                |                                |                        |                       |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                      |                                |                                |                        |                       |
| 102                                     | –                              | 3                              | 51                     | 156                   |
| 310                                     | –                              | –                              | 44                     | 354                   |
| 19                                      | –                              | –                              | 22                     | 41                    |
| 534                                     | –                              | 2                              | 183                    | 719                   |
| <b>965</b>                              | <b>–</b>                       | <b>5</b>                       | <b>300</b>             | <b>1,270</b>          |
| –                                       | –                              | –                              | –                      | –                     |
| 36                                      | –                              | 1                              | 29                     | 66                    |
| <b>1,001</b>                            | <b>–</b>                       | <b>6</b>                       | <b>329</b>             | <b>1,336</b>          |
| <b>סך-הכל ציבור- פעילות בישראל</b>      |                                |                                |                        |                       |
| –                                       | –                              | –                              | –                      | –                     |
| –                                       | –                              | –                              | –                      | –                     |
| <b>1,001</b>                            | <b>–</b>                       | <b>6</b>                       | <b>329</b>             | <b>1,336</b>          |
| <b>סך-הכל פעילות בישראל</b>             |                                |                                |                        |                       |
| <b>פעילות לוויים בחו"ל</b>              |                                |                                |                        |                       |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                      |                                |                                |                        |                       |
| 44                                      | –                              | –                              | 197                    | 241                   |
| 52                                      | –                              | –                              | 11                     | 63                    |
| <b>96</b>                               | <b>–</b>                       | <b>–</b>                       | <b>208</b>             | <b>304</b>            |
| 6                                       | –                              | –                              | 3                      | 9                     |
| <b>102</b>                              | <b>–</b>                       | <b>–</b>                       | <b>211</b>             | <b>313</b>            |
| –                                       | –                              | –                              | –                      | –                     |
| –                                       | –                              | –                              | –                      | –                     |
| <b>102</b>                              | <b>–</b>                       | <b>–</b>                       | <b>211</b>             | <b>313</b>            |
| <b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>              |                                |                                |                        |                       |
| <b>1,103</b>                            | <b>–</b>                       | <b>6</b>                       | <b>540</b>             | <b>1,649</b>          |
| <b>סך-הכל</b>                           |                                |                                |                        |                       |

הערות:

(1) צובר הכנסות ריבית.

(2) נכלל בחובות פגומים.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים - מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש - מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                               |                  |                 |                                        |                 |     |
|------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------------|-----------------|-----|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2014 |                  |                 | לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2014 |                 |     |
| ארגונים מחדש שבוצעו                      |                  |                 |                                        |                 |     |
| יתרת חוב רשומה                           |                  | יתרת חוב רשומה  |                                        | יתרת חוב רשומה  |     |
| לפני ארגון מחדש                          |                  | לאחר ארגון מחדש |                                        | לאחר ארגון מחדש |     |
| מספר חוזים                               |                  | מספר חוזים      |                                        | מספר חוזים      |     |
| במיליוני שקלים חדשים                     |                  |                 |                                        |                 |     |
| פעילות לווים בישראל                      |                  |                 |                                        |                 |     |
| ציבור-מסחרי                              |                  |                 |                                        |                 |     |
| 12                                       | – <sup>(1)</sup> | 56              | – <sup>(1)</sup>                       | 6               | 3   |
| 4                                        | 5                | 9               | 5                                      | 86              | 86  |
| –                                        | –                | 7               | –                                      | 1               | 1   |
| 122                                      | 41               | 260             | 41                                     | 91              | 89  |
| 138                                      | 46               | 332             | 46                                     | 184             | 179 |
| –                                        | –                | –               | –                                      | –               | –   |
| 628                                      | 10               | 1,379           | 9                                      | 23              | 22  |
| סך-הכל ציבור- פעילות                     |                  |                 |                                        |                 |     |
| 766                                      | 56               | 1,711           | 55                                     | 207             | 201 |
| –                                        | –                | –               | –                                      | –               | –   |
| –                                        | –                | –               | –                                      | –               | –   |
| 766                                      | 56               | 1,711           | 55                                     | 207             | 201 |
| פעילות לווים בחו"ל                       |                  |                 |                                        |                 |     |
| ציבור-מסחרי                              |                  |                 |                                        |                 |     |
| –                                        | –                | 2               | –                                      | 293             | 293 |
| 1                                        | – <sup>(1)</sup> | 2               | – <sup>(1)</sup>                       | 1               | 1   |
| 1                                        | – <sup>(1)</sup> | 4               | – <sup>(1)</sup>                       | 294             | 294 |
| –                                        | –                | –               | –                                      | –               | –   |
| 1                                        | – <sup>(1)</sup> | 4               | – <sup>(1)</sup>                       | 294             | 294 |
| –                                        | –                | –               | –                                      | –               | –   |
| –                                        | –                | –               | –                                      | –               | –   |
| 1                                        | – <sup>(1)</sup> | 4               | – <sup>(1)</sup>                       | 294             | 294 |
| 767                                      | 56               | 1,715           | 55                                     | 501             | 495 |
| סך-הכל                                   |                  |                 |                                        |                 |     |

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש – מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                               |     |                 |                                        |                 |       |
|------------------------------------------|-----|-----------------|----------------------------------------|-----------------|-------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2013 |     |                 | לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2013 |                 |       |
| ארגונים מחדש שבוצעו                      |     |                 |                                        |                 |       |
| יתרת חוב רשומה                           |     | יתרת חוב רשומה  |                                        |                 |       |
| מספר חוזים                               |     | מספר חוזים      |                                        | מספר חוזים      |       |
| לפני ארגון מחדש                          |     | לאחר ארגון מחדש |                                        | לפני ארגון מחדש |       |
| במיליוני שקלים חדשים                     |     |                 |                                        |                 |       |
| פעילות לווים בישראל                      |     |                 |                                        |                 |       |
| ציבור-מסחרי                              |     |                 |                                        |                 |       |
| 39                                       | 40  | 39              | 1                                      | 2               | 25    |
| -                                        | -   | -               | -                                      | -               | -     |
| 3                                        | 3   | 1               | -                                      | -               | -     |
| 123                                      | 126 | 242             | 76                                     | 78              | 123   |
| 165                                      | 169 | 282             | 77                                     | 80              | 148   |
| -                                        | -   | -               | -                                      | -               | -     |
| 25                                       | 27  | 1,998           | 8                                      | 9               | 918   |
| 190                                      | 196 | 2,280           | 85                                     | 89              | 1,066 |
| בישראל                                   |     |                 |                                        |                 |       |
| -                                        | -   | -               | -                                      | -               | -     |
| -                                        | -   | -               | -                                      | -               | -     |
| 190                                      | 196 | 2,280           | 85                                     | 89              | 1,066 |
| פעילות לווים בחו"ל                       |     |                 |                                        |                 |       |
| ציבור-מסחרי                              |     |                 |                                        |                 |       |
| 98                                       | 102 | 6               | -                                      | -               | -     |
| 57                                       | 60  | 8               | -                                      | -               | -     |
| 155                                      | 162 | 14              | -                                      | -               | -     |
| 8                                        | 8   | 3               | 6                                      | 6               | 1     |
| 163                                      | 170 | 17              | 6                                      | 6               | 1     |
| -                                        | -   | -               | -                                      | -               | -     |
| -                                        | -   | -               | -                                      | -               | -     |
| 163                                      | 170 | 17              | 6                                      | 6               | 1     |
| 353                                      | 366 | 2,297           | 91                                     | 95              | 1,067 |
| סך-הכל                                   |     |                 |                                        |                 |       |

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש – מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                               |                |                                        |                |
|------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|----------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2014 |                | לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2014 |                |
| ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(1)</sup> |                |                                        |                |
| מספר חוזים                               | יתרת חוב רשומה | מספר חוזים                             | יתרת חוב רשומה |
| במיליוני שקלים חדשים                     |                |                                        |                |
| פעילות לווים בישראל                      |                |                                        |                |
| ציבור-מסחרי                              |                |                                        |                |
| 5                                        | (2)            | 6                                      | (2)            |
| 1                                        | (2)–           | 1                                      | (2)–           |
| 28                                       | 2              | 53                                     | 3              |
| 34                                       | 2              | 60                                     | 3              |
| סך-הכל מסחרי                             |                |                                        |                |
| 450                                      | 1              | 934                                    | 5              |
| 484                                      | 3              | 994                                    | 8              |
| סך-הכל ציבור- פעילות בישראל              |                |                                        |                |
| –                                        | –              | –                                      | –              |
| –                                        | –              | –                                      | –              |
| 484                                      | 3              | 994                                    | 8              |
| סך-הכל פעילות בישראל                     |                |                                        |                |
| פעילות לווים בחו"ל                       |                |                                        |                |
| –                                        | –              | –                                      | –              |
| –                                        | –              | –                                      | –              |
| –                                        | –              | –                                      | –              |
| –                                        | –              | –                                      | –              |
| 484                                      | 3              | 994                                    | 8              |
| סך-הכל                                   |                |                                        |                |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים – מאוחד (המשך)

ג. חובות בעייתיים באירגון מחדש – מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                               |                               |                                        |                               |
|------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2013 |                               | לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2013 |                               |
| ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(1)</sup> |                               |                                        |                               |
| מספר חוזים <sup>(3)</sup>                | יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup> | מספר חוזים <sup>(3)</sup>              | יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup> |
| במיליוני שקלים חדשים                     |                               |                                        |                               |
| פעילות לווים בישראל                      |                               |                                        |                               |
| ציבור-מסחרי                              |                               |                                        |                               |
| 4                                        | — <sup>(2)</sup>              | 8                                      | 2                             |
| 1 <sup>(3)</sup>                         | 10 <sup>(3)</sup>             | 1                                      | 10                            |
| 1                                        | — <sup>(2)</sup>              | 1                                      | — <sup>(2)</sup>              |
| 17                                       | 1                             | 51                                     | 8                             |
| 23                                       | 11                            | 61                                     | 20                            |
| סך-הכל מסחרי                             |                               |                                        |                               |
| 899                                      | 4                             | 2,050                                  | 9                             |
| 922                                      | 15                            | 2,111                                  | 29                            |
| סך-הכל ציבור- פעילות בישראל              |                               |                                        |                               |
| —                                        | —                             | —                                      | —                             |
| —                                        | —                             | —                                      | —                             |
| 922                                      | 15                            | 2,111                                  | 29                            |
| סך-הכל פעילות בישראל                     |                               |                                        |                               |
| פעילות לווים בחו"ל                       |                               |                                        |                               |
| ציבור-מסחרי                              |                               |                                        |                               |
| —                                        | —                             | 2                                      | — <sup>(2)</sup>              |
| —                                        | —                             | 2                                      | — <sup>(2)</sup>              |
| —                                        | —                             | 2                                      | — <sup>(2)</sup>              |
| —                                        | —                             | —                                      | —                             |
| —                                        | —                             | —                                      | —                             |
| —                                        | —                             | 2                                      | — <sup>(2)</sup>              |
| 922                                      | 15                            | 2,113                                  | 29                            |
| סך-הכל                                   |                               |                                        |                               |

הערות:

- (1) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.
- (2) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- (3) סוג מחדש – טיוב בחישובי הנתונים.

### 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות (המשך)

#### 3. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי

#### (א) מאפייני הסיכון לפי מגזרי האשראי

##### (1) אשראי מסחרי

- רגישות למחזוריות הכלכלית המקומית בישראל. בנוסף, נוכח יציאתם של גופים ישראליים גדולים להשקעות מהותיות בחו"ל, עלתה רמת החשיפה למשברים גלובליים;
- רגישות לשינויים בצריכה הפרטית;
- חשיפה לתחרות מחו"ל;
- לאור הריכוזיות הגבוהה של מבנה הבעלות והשליטה על החברות במשק - האשראי מאופיין בריכוזיות גבוהה ברמת קבוצות הלווים הגדולות. כמו כן, מבנה קבוצות ההחזקה ונטילת חוב במספר רמות בחברות ההחזקה מעלים את סיכון האשראי ואת פגיעותן של חברות אלו. בתקופה האחרונה, בלטו מספר הסדרי חוב וקיימת אי ודאות ביחס ליכולתן של חברות שגייסו חוב, שלמולו אין תזרים, למחזר חובות אלו.

##### (2) אשראי לאנשים פרטיים - הלוואות לדיור

- הלוואות בשיעור מימון גבוה מהוות מוקד סיכון בעת ירידה בערך הבטוחה מתחת ליתרת ההלוואה. מדיניות החיתום בבנק מגבילה את שיעור המימון בעת מתן האשראי.

##### (3) אשראי לאנשים פרטיים - אחר

- החשיפה בתחום האשראי הקמעונאי מושפעת מגורמים מקרו כלכליים.
- התעצמות התחרות במערכת הבנקאית בשנים האחרונות עלולה להוביל לשחיקת מרווחים, ירידה באיכות הלווים וכפועל יוצא מכך, להגברת סיכון האשראי. מדיניות האשראי אינה מאפשרת כיום מתן אשראי ללקוחות עם דירוגים פנימיים נמוכים, ובכך היא ממתנת סיכונים אלו.

#### (ב) אינדיקציה לאיכות האשראי

| 31 בדצמבר 2013                                                                                       |       |       |       | 30 ביוני 2014   |       |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
| הלוואות לפרטיים                                                                                      |       |       |       | הלוואות לפרטיים |       |       |       |
| סך-הכל                                                                                               | אחר   | דיור  | מסחרי | סך-הכל          | אחר   | דיור  | מסחרי |
| 94.3%                                                                                                | 98.2% | 97.6% | 92.4% | 95.1%           | 98.4% | 97.7% | 93.5% |
| שיעור יתרת אשראי לציבור תקין מיתרת אשראי לציבור                                                      |       |       |       |                 |       |       |       |
| 2.5%                                                                                                 | 1.3%  | 2.4%  | 2.8%  | 2.1%            | 1.2%  | 2.3%  | 2.3%  |
| שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי שאינו פגום מיתרת אשראי לציבור                                         |       |       |       |                 |       |       |       |
| 3.3%                                                                                                 | 0.5%  | -     | 4.8%  | 2.8%            | 0.4%  | -     | 4.2%  |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור                                 |       |       |       |                 |       |       |       |
| 1.8%                                                                                                 | 1.6%  | 1.3%  | 2.0%  | 1.8%            | 1.5%  | 1.3%  | 2.0%  |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת סיכון אשראי בעייתי (למעט נגזרים ואיגרות חוב) |       |       |       |                 |       |       |       |
| 28.4%                                                                                                | 91.0% | 53.3% | 23.3% | 32.5%           | 92.4% | 54.9% | 27.2% |

מספר ימי הפיגור של החוב הינו גורם מרכזי בקביעת סיווגי חובות הבנק, ובהתאם משפיע על ההפרשה להפסדי אשראי והמחיקות החשבונאיות. חוב הנבחן על בסיס פרטני, מסווג כחוב פגום כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ומצוי בהליכי גביה.

אינדיקציה מרכזית לאיכות תיק האשראי הינה שיעור החובות התקינים לעומת הבעייתיים בבנק. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 חלה עליה בשיעור האשראי התקין לציבור, שנבעה בעיקר מהמגזר המסחרי. עליה זו לוותה בירידה באשראי הפגום ובאשראי הבעייתי שאינו פגום.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (המשך)

## 3. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי (המשך)

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(1)</sup>, סוג החזר וסוג ריבית

| יתרת הלוואות לדיוור        |                     |                     |                     |                     |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| סך-הכל                     | סיכון               | מזה: בולט           | מזה: ריבית          | אשראי חוץ           | מאזני               |
| משתנה                      | משתנה               | משתנה               | משתנה               | משתנה               | משתנה               |
| סך-הכל                     | מיליוני שקלים חדשים | מיליוני שקלים חדשים | מיליוני שקלים חדשים | מיליוני שקלים חדשים | מיליוני שקלים חדשים |
| בלתי מבוקר                 | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          |
| 30 ביוני 2014              | 30 ביוני 2014       | 30 ביוני 2014       | 30 ביוני 2014       | 30 ביוני 2014       | 30 ביוני 2014       |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון | עד 60%              | 12,029              | 271                 | 8,020               | 397                 |
| מעל 60%                    | 7,840               | 82                  | 5,333               | 60                  |                     |
| שיעבוד מישני או ללא שיעבוד |                     | 591                 | 23                  | 348                 | 1,069               |
| <b>סך-הכל</b>              |                     | <b>20,460</b>       | <b>376</b>          | <b>13,701</b>       | <b>1,526</b>        |
| בלתי מבוקר                 | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר          |
| 30 ביוני 2013              | 30 ביוני 2013       | 30 ביוני 2013       | 30 ביוני 2013       | 30 ביוני 2013       | 30 ביוני 2013       |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון | עד 60%              | 11,146              | 236                 | 7,311               | 311                 |
| מעל 60%                    | 8,532               | 93                  | 5,694               | 93                  |                     |
| שיעבוד מישני או ללא שיעבוד |                     | 541                 | 12 <sup>(2)</sup>   | 293 <sup>(2)</sup>  | 1,210               |
| <b>סך-הכל</b>              |                     | <b>20,219</b>       | <b>341</b>          | <b>13,298</b>       | <b>1,614</b>        |
| מבוקר                      | מבוקר               | מבוקר               | מבוקר               | מבוקר               | מבוקר               |
| 31 בדצמבר 2013             | 31 בדצמבר 2013      | 31 בדצמבר 2013      | 31 בדצמבר 2013      | 31 בדצמבר 2013      | 31 בדצמבר 2013      |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון | עד 60%              | 11,576              | 253                 | 7,755               | 203                 |
| מעל 60%                    | 8,243               | 78                  | 5,602               | 64                  |                     |
| שיעבוד מישני או ללא שיעבוד |                     | 582                 | 16                  | 317                 | 1,184               |
| <b>סך-הכל</b>              |                     | <b>20,401</b>       | <b>347</b>          | <b>13,674</b>       | <b>1,451</b>        |

הערות:

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.

(2) סווג מחדש בשל טיוב הנתונים.

## 3. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. מידע בדבר רכישות ומכירות של חובות

להלן פרטים בדבר תמורה ששולמה או התקבלה עבור רכישה או מכירה של הלוואות:

| בלתי מבוקר                               |             |     |   |     |                                          |             |     |   |     |
|------------------------------------------|-------------|-----|---|-----|------------------------------------------|-------------|-----|---|-----|
| אשראי לציבור                             |             |     |   |     | אשראי לציבור                             |             |     |   |     |
| אשראי סך-                                | לממשלות הכל |     |   |     | אשראי סך-                                | לממשלות הכל |     |   |     |
| מסחרי                                    | לדיור       | אחר |   |     | מסחרי                                    | לדיור       | אחר |   |     |
| במיליוני שקלים חדשים                     |             |     |   |     |                                          |             |     |   |     |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2013 |             |     |   |     | לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2014 |             |     |   |     |
| 113                                      | 113         | -   | - | -   | 121                                      | 10          | -   | - | 111 |
| 32                                       | -           | -   | - | 32  | 5                                        | -           | -   | - | 5   |
|                                          |             |     |   |     |                                          |             |     |   |     |
| לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2013   |             |     |   |     | לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2014   |             |     |   |     |
| 131                                      | 131         | -   | - | -   | 200                                      | 18          | -   | - | 182 |
| 113                                      | -           | -   | - | 113 | 5                                        | -           | -   | - | 5   |

לפרטים בדבר רווחים (הפסדים) נטו, בגין הלוואות שנמכרו, ראו ביאור 11 להלן.

## 4. פקדונות הציבור

## א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

| מבוקר                             | בלתי מבוקר            |                |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------|
| 31 בדצמבר                         | 30 ביוני              |                |
| 2013                              | 2013                  | 2014           |
| במיליוני שקלים חדשים              |                       |                |
| <b>בישראל</b>                     |                       |                |
| לפי דרישה:                        |                       |                |
| 17,159                            | <sup>(1)</sup> 14,684 | 19,521         |
| 16,470                            | 15,345                | 17,193         |
| <b>33,629</b>                     | <b>30,029</b>         | <b>36,714</b>  |
| <b>סך-הכל לפי דרישה</b>           |                       |                |
| 93,176                            | <sup>(1)</sup> 94,694 | 86,628         |
| <b>126,805</b>                    | <b>124,723</b>        | <b>123,342</b> |
| <b>סך-הכל פקדונות בישראל*</b>     |                       |                |
| * מזה:                            |                       |                |
| 75,231                            | 75,302                | 74,768         |
| <sup>(2)</sup> 7,692              | <sup>(2)</sup> 7,406  | 7,185          |
| <sup>(2)</sup> 43,882             | <sup>(2)</sup> 42,015 | 41,389         |
| <b>מחוץ לישראל <sup>(3)</sup></b> |                       |                |
| לפי דרישה:                        |                       |                |
| 4,139                             | 3,879                 | 4,360          |
| 11,085                            | 13,069                | 11,112         |
| <b>15,224</b>                     | <b>16,948</b>         | <b>15,472</b>  |
| <b>סך-הכל לפי דרישה</b>           |                       |                |
| 6,899                             | 7,831                 | 6,536          |
| <b>22,123</b>                     | <b>24,779</b>         | <b>22,008</b>  |
| <b>סך-הכל פקדונות מחוץ לישראל</b> |                       |                |
| <b>148,928</b>                    | <b>149,502</b>        | <b>145,350</b> |
| <b>סך-הכל פקדונות הציבור</b>      |                       |                |

הערות:

- (1) סווג מחדש, בעקבות בחינת תנאיהם של פקדונות מסויימים.  
 (2) סווג מחדש, בעקבות הרמת מסך, במסגרתה יוחסו פקדונות שהחזיק תאגיד נאמנות עבור גופים מוסדיים, לאותם גופים מוסדיים.  
 (3) לא כולל יתרות שסווגו כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה – ראו ביאור 18.

## ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד

| מבוקר                 | בלתי מבוקר     |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 31 בדצמבר             | 30 ביוני       |                |
| 2013                  | 2013           | 2014           |
| יתרה                  |                |                |
| במיליוני שקלים חדשים  |                |                |
| 55,174                | 55,150         | 54,235         |
| 35,186                | 35,137         | 33,960         |
| 16,603                | 16,061         | 16,718         |
| <sup>(1)</sup> 11,570 | 8,423          | 12,005         |
| <sup>(1)</sup> 30,395 | 34,731         | 28,432         |
| <b>148,928</b>        | <b>149,502</b> | <b>145,350</b> |
| <b>סך-הכל</b>         |                |                |

הערה:

- (1) סווג מחדש, בעקבות הרמת מסך, במסגרתה יוחסו פקדונות שהחזיק תאגיד נאמנות עבור גופים מוסדיים, לאותם גופים מוסדיים.

## 5. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

**הנחיה בעניין יחסי הון ליבה מינימליים.** ביום 28 במרס 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיה, לפיה 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 אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

**אימוץ הוראות באזל III ליום 1 בינואר 2014.** ביום 3 ביוני 2013, פרסם המפקח על הבנקים תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211, בדבר "מדידה והלימות ההון", בכדי להתאימן להנחיות באזל III. התיקונים האמורים נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, באופן מדורג, בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 299 בדבר "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי – הוראות מעבר". הנתונים להלן (לימים 1 בינואר 2014 ו-31 במרס 2014) משקפים הפחתות, בהתאם להוראות המעבר. יצוין כי בחישוב הנתונים ליום 1 בינואר 2014 ובדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014, חלק מההפחתות בוצע במתכונת הפחתה רבעונית ליניארית, של רבע מההפחתה השנתית הנדרשת. לאור הבהרות שהתקבלו מהפיקוח על הבנקים, החל בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014 ההפחתה השנתית מבוצעת במלואה, גם במהלך אותה שנה, וכן שונתה מתכונת הטיפול בהשקעות פינסיות מסוימות.

בהנחיות נקבעו, בין היתר, דרישות מחמירות לרכיבים הכשירים להכללה בהון הפיקוחי והתאמות פיקוחיות (ניכויים מההון).

בהתאם להוראות, החל מיום 1 בינואר 2015, יחס ההון הכולל המזערי שהבנק יידרש לעמוד בו יהיה 12.5%.

הבנק ערך תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה במדיניות המפקח על הבנקים ובלוחות הזמנים שפורסמו על ידו, והוא פועל ליישומה.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון", אשר קבע דרישות גילוי מעודכנות שבנקים יידרשו לכלול, כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים ביניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל III, כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה המבוקרים ליום 1 בינואר 2014, הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

### 1. הון לצורך חישוב יחס הון

| בלתי מבוקר              | מבוקר          | מבוקר         | בלתי מבוקר    |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|
| באזל II                 |                | באזל III      |               |
| 30 ביוני 2013           | 31 בדצמבר 2013 | 1 בינואר 2014 | 30 ביוני 2014 |
| במיליוני שקלים חדשים    |                |               |               |
| 12,065                  | 12,266         | 12,364        | 12,656        |
| 944                     | 1,016          | 1,136         | 1,425         |
| 13,009                  | 13,282         | 13,500        | 14,081        |
| 5,988                   | 5,663          | 6,124         | 6,282         |
| <b>18,997</b>           | <b>18,945</b>  | <b>19,624</b> | <b>20,363</b> |
| <b>סך-כל ההון הכולל</b> |                |               |               |

### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| בלתי מבוקר                   | מבוקר          | מבוקר          | בלתי מבוקר     |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| באזל II                      |                | באזל III       |                |
| 30 ביוני 2013                | 31 בדצמבר 2013 | 1 בינואר 2014  | 30 ביוני 2014  |
| במיליוני שקלים חדשים         |                |                |                |
| 117,169                      | 117,138        | 122,592        | 120,743        |
| 2,343                        | 2,588          | 2,588          | 3,073          |
| –                            | –              | 1,144          | 1,345          |
| 12,402                       | 12,217         | 12,217         | 12,164         |
| <b>131,914</b>               | <b>131,943</b> | <b>138,541</b> | <b>137,325</b> |
| <b>סך-הכל יתרות משוקללות</b> |                |                |                |

## 5. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

## 3. יחס הון לרכיבי סיכון

| בלתי מבוקר                                            | מבוקר          | מבוקר         | בלתי מבוקר    |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| באזל II                                               |                | באזל III      |               |
| 30 ביוני 2013                                         | 31 בדצמבר 2013 | 1 בינואר 2014 | 30 ביוני 2014 |
| באחוזים                                               |                |               |               |
| <b>א. הבנק</b>                                        |                |               |               |
| 9.1                                                   | 9.3            | 8.9           | 9.2           |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (2013: יחס הון ליבה) |                |               |               |
| 9.9                                                   | 10.1           | 9.7           | 10.3          |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| 14.4                                                  | 14.4           | 14.2          | 14.8          |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| –                                                     | –              | (4)9.0        | (4)9.0        |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים  |                |               |               |
| 9.0                                                   | 9.0            | (4)12.5       | (4)12.5       |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים       |                |               |               |
| <b>ב. חברות בת משמעותיות</b>                          |                |               |               |
| <b>1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו</b>   |                |               |               |
| 10.1                                                  | 10.5           | 10.6          | 10.8          |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (2013: יחס הון ליבה) |                |               |               |
| 10.1                                                  | 10.5           | 10.6          | 10.8          |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| 14.4                                                  | 14.6           | 14.6          | 14.8          |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| –                                                     | –              | (4)9.0        | (4)9.0        |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים  |                |               |               |
| 9.0                                                   | 9.0            | (4)12.5       | (4)12.5       |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים       |                |               |               |
| <b>2. דיסקונט בנקורפ אינק</b>                         |                |               |               |
| –                                                     | –              | –             | –             |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                      |                |               |               |
| 14.3                                                  | 12.9           | –             | 12.5          |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| 15.5                                                  | 13.9           | –             | 13.5          |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| –                                                     | –              | –             | –             |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים  |                |               |               |
| (2)8.0                                                | (2)8.0         | –             | (2)8.0        |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים       |                |               |               |
| <b>3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ</b>                    |                |               |               |
| –                                                     | –              | 14.4          | 14.7          |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                      |                |               |               |
| 15.3                                                  | 14.9           | 14.4          | 14.7          |
| יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| 16.7                                                  | 16.2           | 16.4          | 16.7          |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                           |                |               |               |
| –                                                     | –              | (4)9.0        | (4)9.0        |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים  |                |               |               |
| (3)9.0                                                | (3)9.0         | (4)12.5       | (4)12.5       |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים       |                |               |               |

הערות לטבלה, ראו לאחר סעיף 5.

## 5. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

## 4. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

| בלתי מבוקר                                                  | מבוקר          | מבוקר         | בלתי מבוקר    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| באזל II                                                     | באזל III       | באזל III      | באזל II       |
| 30 ביוני 2013                                               | 31 בדצמבר 2013 | 1 בינואר 2014 | 30 ביוני 2014 |
| במיליוני שקלים חדשים                                        |                |               |               |
| <b>א. הון עצמי רובד 1</b>                                   |                |               |               |
| 12,291                                                      | 12,538         | 12,538        | 13,030        |
| (45)                                                        | (90)           | 35            | 33            |
| 12,246                                                      | 12,448         | 12,573        | 13,063        |
| <b>התאמות פיקוחיות וניכויים</b>                             |                |               |               |
| 142                                                         | 142            | 142           | 142           |
| -                                                           | -              | 32            | 101           |
| 32                                                          | 34             | 35            | 162           |
| 7                                                           | 6              | -             | 2             |
| 181                                                         | 182            | 209           | 407           |
| 12,065                                                      | 12,266         | 12,364        | 12,656        |
| <b>סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b> |                |               |               |
| <b>ב. הון רובד 1 נוסף</b>                                   |                |               |               |
| 1,760                                                       | 1,781          | 1,425         | 1,425         |
| 816                                                         | 765            | 289           | -             |
| 944                                                         | 1,016          | 1,136         | 1,425         |
| <b>ג. הון רובד 2</b>                                        |                |               |               |
| (5)6,582                                                    | (5)6,208       | 4,874         | 4,874         |
| 254                                                         | 254            | 1,542         | 1,516         |
| 6,836                                                       | 6,462          | 6,416         | 6,390         |
| <b>ניכויים</b>                                              |                |               |               |
| 848                                                         | 799            | 292           | 108           |
| 5,988                                                       | 5,663          | 6,124         | 6,282         |
| <b>סך הכל הון רובד 2</b>                                    |                |               |               |

## 5. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

| מבוקר         | בלתי מבוקר    |
|---------------|---------------|
| 1 בינואר 2014 | 30 ביוני 2014 |
| באחוזים       |               |
| 7.8           | 8.6           |
| 1.1           | 0.6           |
| 8.9           | 9.2           |

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) אי די בי ניו יורק, חברת הבת של דיסקונט בנקורפ אינק., סווגה על ידי ה-FDIC כ-"Well Capitalized". שמירת הסיווג האמור מחייבת שמירה על יחס הון כולל מזערי בשיעור של 10%, ושל יחס הון ראשוני מזערי בשיעור של 6%.
- (3) נוכח פניית הפיקוח על הבנקים, נדרשת כאל לעמוד ביחס הון כולל שלא יפחת מ-15%, החל מיום 31 בדצמבר 2010.
- (4) החל מיום 1.1.2015.
- (5) כולל רווחים בגין התאמות לשווי הוגן של ני"ע זמינים למכירה ומניות בכורה.

## 6. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

| בלתי מבוקר                         |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------|-------------|-------------------|---------|---------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2014                      |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| סך-הכל                             | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         | מטבע ישראלי |                   |         |                                                   |
|                                    |                     | מטבעות אחרים            | אירו    | דולר        | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |                                                   |
| במיליוני שקלים חדשים               |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| נכסים                              |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| 24,769                             | -                   | 1,403                   | 429     | 3,960       | 82                | 18,895  | מזומנים ופקדונות בבנקים                           |
| 39,191                             | 2,040               | 91                      | 661     | 13,460      | 5,117             | 17,822  | ניירות ערך                                        |
| 658                                | -                   | -                       | -       | -           | -                 | 658     | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |
| 115,161                            | -                   | 1,224                   | 3,233   | 22,670      | 16,129            | 71,905  | אשראי לציבור, נטו                                 |
| 1,870                              | -                   | -                       | -       | 25          | 1,732             | 113     | אשראי לממשלות                                     |
| 138                                | 134                 | -                       | -       | -           | 2                 | 2       | השקעות בחברות כלולות                              |
| 2,591                              | 2,591               | -                       | -       | -           | -                 | -       | בניינים וציוד                                     |
| 142                                | 142                 | -                       | -       | -           | -                 | -       | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       |
| 3,654                              | 54                  | 135                     | 141     | 288         | 217               | 2,819   | נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |
| 3,593                              | 173                 | 527                     | 2       | 1,314       | 47                | 1,530   | נכסים אחרים                                       |
| 4,273                              | 2                   | 599                     | 111     | 3,561       | -                 | -       | נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                   |
| 196,040                            | 5,136               | 3,979                   | 4,577   | 45,278      | 23,326            | 113,744 | סך-כל הנכסים                                      |
| התחייבויות                         |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| 145,350                            | -                   | 3,925                   | 7,883   | 40,492      | 8,863             | 84,187  | פקדונות הציבור                                    |
| 3,795                              | -                   | 15                      | 53      | 1,352       | 202               | 2,173   | פקדונות מבנקים                                    |
| 953                                | -                   | -                       | -       | 592         | 107               | 254     | פקדונות הממשלה                                    |
| 3,522                              | -                   | -                       | -       | 3,522       | -                 | -       | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 10,892                             | -                   | -                       | -       | -           | 8,300             | 2,592   | כתבי התחייבות נדחים                               |
| 4,249                              | 51                  | 141                     | 244     | 267         | 391               | 3,155   | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    |
| 10,253                             | 166                 | 40                      | 25      | 543         | 152               | 9,327   | התחייבויות אחרות                                  |
| 3,996                              | -                   | 611                     | 117     | 3,268       | -                 | -       | התחייבויות המוחזקות למכירה                        |
| 183,010                            | 217                 | 4,732                   | 8,322   | 50,036      | 18,015            | 101,688 | סך-כל ההתחייבויות                                 |
| 13,030                             | 4,919               | (753)                   | (3,745) | (4,758)     | 5,311             | 12,056  | הפרש                                              |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| -                                  | -                   | 686                     | 3,572   | 7,414       | (2,431)           | (9,241) | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)                     |
| -                                  | -                   | -                       | (85)    | (164)       | -                 | 249     | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)               |
| -                                  | -                   | 6                       | 52      | 45          | -                 | (103)   | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)          |
| 13,030                             | 4,919               | (61)                    | (206)   | 2,537       | 2,880             | 2,961   | סך-הכל כללי                                       |
| -                                  | -                   | -                       | (160)   | (123)       | -                 | 283     | אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)                |
| -                                  | -                   | 133                     | 101     | 782         | -                 | (1,016) | אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)           |

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

## 6. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                         |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------|-------------|-------------------|---------|---------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2013                      |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| סך-הכל                             | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         | מטבע ישראלי |                   |         |                                                   |
|                                    |                     | מטבעות אחרים            | אירו    | דולר        | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |                                                   |
|                                    |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| במיליוני שקלים חדשים               |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| נכסים                              |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| 19,795                             | -                   | 1,047                   | 479     | 4,264       | 273               | 13,732  | מזומנים ופקדונות בבנקים                           |
| 48,832                             | 859                 | 447                     | 384     | 17,284      | 5,337             | 24,521  | ניירות ערך                                        |
| 69                                 | -                   | -                       | -       | -           | -                 | 69      | ניירות ערך שושאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |
| 115,121                            | -                   | 1,638                   | 4,228   | 23,881      | 18,114            | 67,260  | אשראי לציבור, נטו                                 |
| 1,824                              | -                   | 9                       | -       | 55          | 1,693             | 67      | אשראי לממשלות                                     |
| 1,775                              | 1,772               | -                       | -       | -           | 2                 | 1       | השקעות בחברות כלולות                              |
| 2,824                              | 2,824               | -                       | -       | -           | -                 | -       | בניינים וציוד                                     |
| 142                                | 142                 | -                       | -       | -           | -                 | -       | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       |
| 3,603                              | 37                  | 144                     | 261     | 686         | 114               | 2,361   | נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |
| 3,216                              | 181                 | 495                     | 1       | 1,031       | 65                | 1,443   | נכסים אחרים                                       |
| 6                                  | 6                   | -                       | -       | -           | -                 | -       | נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                   |
| 197,207                            | 5,821               | 3,780                   | 5,353   | 47,201      | 25,598            | 109,454 | סך-כל הנכסים                                      |
| התחייבויות                         |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| 149,502                            | -                   | 4,324                   | 8,118   | 42,999      | 10,217            | 83,844  | פקדונות הציבור                                    |
| 4,153                              | -                   | 21                      | 84      | 1,941       | 241               | 1,866   | פקדונות מבנקים                                    |
| 1,004                              | -                   | -                       | -       | 677         | 101               | 226     | פקדונות הממשלה                                    |
| 4,158                              | -                   | -                       | -       | 4,158       | -                 | -       | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 12,025                             | -                   | -                       | -       | -           | 9,068             | 2,957   | כתבי התחייבות נדחים                               |
| 4,595                              | 37                  | 157                     | 387     | 703         | 474               | 2,837   | התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים              |
| 9,479                              | 151                 | 73                      | 28      | 683         | 170               | 8,374   | התחייבויות אחרות                                  |
| 184,916                            | 188                 | 4,575                   | 8,617   | 51,161      | 20,271            | 100,104 | סך-כל ההתחייבויות                                 |
| 12,291                             | 5,633               | (795)                   | (3,264) | (3,960)     | 5,327             | 9,350   | הפרש                                              |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| -                                  | -                   | 697                     | 3,254   | 6,888       | (2,243)           | (8,596) | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)                     |
| -                                  | -                   | 1                       | 26      | (113)       | -                 | 86      | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)               |
| -                                  | -                   | 7                       | (68)    | (17)        | -                 | 78      | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)          |
| 12,291                             | 5,633               | (90)                    | (52)    | 2,798       | 3,084             | 918     | סך-הכל כללי                                       |
| -                                  | -                   | 35                      | 16      | (62)        | -                 | 11      | אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)                |
| -                                  | -                   | (156)                   | (142)   | (121)       | -                 | 419     | אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)           |

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

## 6. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

| מבוקר                              |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------|-------------|-------------------|---------|---------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2013                     |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| סך-הכל                             | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         | מטבע ישראלי |                   |         |                                                   |
|                                    |                     | מטבעות אחרים            | אירו    | דולר        | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |                                                   |
| במיליוני שקלים חדשים               |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| נכסים                              |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| 25,319                             | –                   | 1,414                   | 623     | 5,343       | 166               | 17,773  | מזומנים ופקדונות בבנקים                           |
| 41,325                             | 865                 | 80                      | 356     | 13,746      | 5,474             | 20,804  | ניירות ערך                                        |
| 102                                | –                   | –                       | –       | –           | –                 | 102     | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |
| 115,859                            | –                   | 1,359                   | 3,278   | 23,960      | 17,388            | 69,874  | אשראי לציבור, נטו                                 |
| 1,835                              | –                   | –                       | –       | 29          | 1,725             | 81      | אשראי לממשלות                                     |
| 1,668                              | 1,657               | –                       | –       | –           | 2                 | 9       | השקעות בחברות כלולות                              |
| 2,696                              | 2,696               | –                       | –       | –           | –                 | –       | בניינים וציוד                                     |
| 142                                | 142                 | –                       | –       | –           | –                 | –       | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       |
| 4,080                              | 403                 | 94                      | 397     | 459         | 191               | 2,536   | נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |
| 3,277                              | 127                 | 433                     | 1       | 1,011       | 86                | 1,619   | נכסים אחרים                                       |
| 4,204                              | 8                   | 604                     | 114     | 3,478       | –                 | –       | נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה                   |
| 200,507                            | 5,898               | 3,984                   | 4,769   | 48,026      | 25,032            | 112,798 | סך-כל הנכסים                                      |
| התחייבויות                         |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| 148,928                            | –                   | 4,127                   | 8,321   | 40,216      | 10,797            | 85,467  | פקדונות הציבור                                    |
| 4,213                              | –                   | 280                     | 172     | 1,496       | 267               | 1,998   | פקדונות מבנקים                                    |
| 972                                | –                   | –                       | –       | 617         | 114               | 241     | פקדונות הממשלה                                    |
| 3,644                              | –                   | –                       | –       | 3,644       | –                 | –       | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 11,664                             | –                   | –                       | –       | –           | 8,648             | 3,016   | כתבי התחייבות נדחים                               |
| 4,898                              | 402                 | 122                     | 546     | 409         | 423               | 2,996   | התחייבויות אחרות בגין מכשירים נגזרים              |
| 9,719                              | 146                 | 90                      | 28      | 583         | 143               | 8,729   | התחייבויות אחרות                                  |
| 3,931                              | –                   | 626                     | 114     | 3,191       | –                 | –       | התחייבויות המוחזקות למכירה                        |
| 187,969                            | 548                 | 5,245                   | 9,181   | 50,156      | 20,392            | 102,447 | סך-כל ההתחייבויות                                 |
| 12,538                             | 5,350               | (1,261)                 | (4,412) | (2,130)     | 4,640             | 10,351  | הפרש                                              |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                     |                         |         |             |                   |         |                                                   |
| –                                  | –                   | 1,064                   | 4,347   | 5,209       | (3,420)           | (7,200) | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)                     |
| –                                  | –                   | 8                       | (75)    | (196)       | –                 | 263     | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)               |
| –                                  | –                   | (23)                    | 36      | 24          | –                 | (37)    | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)          |
| 12,538                             | 5,350               | (212)                   | (104)   | 2,907       | 1,220             | 3,377   | סך-הכל כללי                                       |
| –                                  | –                   | 10                      | (121)   | (210)       | –                 | 321     | אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)                |
| –                                  | –                   | (28)                    | (89)    | 533         | –                 | (416)   | אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)           |

הערות:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

## א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| מבוקר                                       | בלתי מבוקר           | בלתי מבוקר                   | בלתי מבוקר           | בלתי מבוקר          | בלתי מבוקר           |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| יתרה <sup>(1)</sup>                         | הפרשה <sup>(2)</sup> | יתרה <sup>(1)</sup>          | הפרשה <sup>(2)</sup> | יתרה <sup>(1)</sup> | הפרשה <sup>(2)</sup> |
| 31 בדצמבר 2013 <sup>(4)</sup>               | 30 ביוני 2013        | 30 ביוני 2014 <sup>(4)</sup> |                      |                     |                      |
| במיליוני שקלים חדשים                        |                      |                              |                      |                     |                      |
| <b>עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:</b> |                      |                              |                      |                     |                      |
| 12                                          | 1,146                | 2                            | 1,411                | 9                   | 1,346                |
| 33                                          | 2,675                | 43                           | 2,653                | 53                  | 2,511                |
| 9                                           | 5,181                | 15                           | 5,423                | 7                   | 4,838                |
| 42                                          | 4,295                | 36                           | 4,389                | 28                  | 4,360                |
| -                                           | 1,356                | -                            | 1,415                | -                   | 1,220                |
| 24                                          | 16,831               | 23                           | 16,625               | 25                  | 17,287               |
| 19                                          | 7,647                | 20                           | 7,813                | 21                  | 7,805                |
| 40                                          | 15,353               | 42                           | 16,808               | 44                  | 15,931               |
| 5                                           | 2,782                | 4                            | 2,437                | 5                   | 3,367                |

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 לדיוור".  
 (4) לא כולל יתרות שסווגו כנכסים מוחזקים למכירה - ראו ביאור 18.

## ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

| מבוקר                                                     | בלתי מבוקר         | בלתי מבוקר |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|------------|
| 31 בדצמבר                                                 | 30 ביוני           | 2014       |
| 2013                                                      | 2013               | 2014       |
| במיליוני שקלים חדשים                                      |                    |            |
| 1. חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות: |                    |            |
| 115                                                       | 103 <sup>(1)</sup> | 137        |
| 106                                                       | 99 <sup>(1)</sup>  | 125        |
| 87                                                        | 83 <sup>(1)</sup>  | 98         |
| 70                                                        | 63 <sup>(1)</sup>  | 76         |
| 62                                                        | 56 <sup>(1)</sup>  | 63         |
| 312                                                       | 264 <sup>(1)</sup> | 301        |
| <b>752</b>                                                | <b>668</b>         | <b>800</b> |
| 2. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד                         |                    |            |
| 41                                                        | 42                 | 38         |
| 308                                                       | 320                | 274        |

הערה:

(1) סווג מחדש - בעקבות סיווג מחדש בחברה מאוחדת.

## 4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כמפורט בביאור 19 ג' 12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, 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, וא/או על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably possible) הסתכם בכ-1,533 מיליון ש"ח.

בביאור 19 ג', סעיפים 12 עד 15, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 ד' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 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 19 ג' 12.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה תביעה שהוגשה ביום 1 בספטמבר 2004 לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בסך של 500 מיליון ש"ח, שהוגשה על ידי מפרקי חברה נגד כארבעים נתבעים ובכללם הבנק.

ביום 3 ביולי 2014 נתן בית המשפט תוקף של פסק דין להסכם פשרה לפיו ישלם הבנק סך של כ-5.6 מיליון ש"ח, לסילוק התביעה.

4.2 בביאור 19 ג' 12.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה תביעה שהוגשה ביום 12 בספטמבר 2006 נגד הבנק, בנק לאומי ובנק הפועלים, ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. התובעת אמדה את סכום התביעה בסך של 7 מיליארד ש"ח לכלל הבנקים הנתבעים, תוך שהיא שומרת על זכותה לתקן את הסכום בהתאם להתפתחויות בניהול התביעה. התובעת טענה, כי הבנקים הנתבעים מרכזים בידיהם את רוב האשראי לציבור, וכי הם תיאמו ביניהם את המחירים של חמישה פרמטרים בכל הנוגע לאשראי.

הסעדים אותם תבעה התובעת הם הפחתה רטרואקטיבית של מחירי חמשת הפרמטרים בעשר השנים האחרונות לכל לקוחות הבנקים הנתבעים. לחילופין נתבקש בית המשפט להורות על סעד אחר לטובת כלל חברי הקבוצה או לטובת הציבור.

ביום 21 בינואר 2007 אישר בית המשפט המחוזי את בקשת התובעת להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית בעילות הנובעות מחוק ההגבלים.

ביום 15 באפריל 2008 הגישו הבנקים לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי. ביום 28 ביולי 2013, ניתן פסק דין בעליון, אשר קיבל את ערעורי הבנקים וקבע כי החלטת בית המשפט המחוזי, שאישרה את התובענה כתובענה ייצוגית, בטלה. בהתאם, התיק הוחזר לבית המשפט המחוזי על מנת לדון מחדש בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 21 בינואר 2014 החליט בית המשפט בהליך המתואר בסעיף 4.3 להלן, כי הדיון בהליך המתואר בסעיף 4.3 יעבור לבית המשפט הדן בהליך המתואר בסעיף זה.

ביום 11 ביוני 2014 זומנו הצדדים בתיק זה ובתיק המתואר בסעיף 4.3 להלן לדיון שיערך ביום 1 באוקטובר 2014.

4.3 בביאור 19 ג' 12.5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה תובענה שהוגשה ביום 23 בנובמבר 2006 לבית המשפט המחוזי בירושלים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים ובנק לאומי. התובעים אומדים את סכום התביעה בסך של 5.2-5.6 מיליארד ש"ח, לכלל הבנקים הנתבעים, תוך שהם שומרים על זכותם לתקן את כתב התביעה.

התובעים טוענים בכתב התביעה כי הבנקים הנתבעים גובים ממגזר משקי הבית ריבית בשיעור מופרז, הגבוה בהרבה מזה הנגבה מהמגזר המסחרי ומהמגזר העסקי, וזאת ללא הצדקה כלכלית ומסחרית, ותוך קיום לכאורה של הסדר כובל בין הבנקים. הבנק הגיש תגובה לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

ביום 15 במאי 2008 החליט בית המשפט לעכב את ההליכים עד להכרעה בערעור שהגישו הבנקים בתביעה המתוארת בסעיף 4.2 לעיל. ביום 21 בינואר 2014 ניתנה החלטה המורה על העברת הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית בתיק זה לבית המשפט המחוזי הדן בתביעה המתוארת בסעיף 4.2 לעיל.

ביום 11 ביוני 2014 זומנו הצדדים בתיק זה ובתיק המתואר בסעיף 4.2 לעיל לדיון שיערך ביום 1 באוקטובר 2014.

4.4 בביאור 19 ג' 12.6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה בקשה שהוגשה ביום 30 ביוני 2008, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, לאשר תובענה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים ובנק לאומי. ביסוד התובענה טענת התובעים כי שלושת הבנקים הנתבעים יצרו קרטל לתיאום מחירי העמלות שהם גובים מלקוחותיהם וזאת החל מסוף שנות ה-90 ויתכן שאף לפני כן. הנתבעים טוענים לנזק לכלל חברי הקבוצה בסך של 3.5 מיליארד ש"ח. חלקו של הבנק בסכום הנתבע הינו 770 מיליון ש"ח. לפי החלטת בית המשפט המחוזי מיום 7 באוקטובר 2009, התביעה תידון יחד עם התביעה המתוארת בסעיף 5.2 להלן.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

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 15 ביוני 2014 ניתן צו מוסכם לבקשת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראו סעיף 6 להלן. בהסכמת הצדדים ולאור האמור בסעיף 6 להלן, נדחה דיון קדם משפט ליום 8 בדצמבר 2014.

4.5 בביאור 19 ג' 12.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד בנק דיסקונט למשכנתאות שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב ביום 2 ביוני 2009 (ביום 28 ביוני 2012 מוזג בנק דיסקונט למשכנתאות עם ולתוך הבנק).

עילת התביעה היתה חיוב בעמלות פרעון מוקדם במקרה של פטירת אחד הלווים, עקב הפעלת פוליסת ביטוח חיים לסלוק יתרת ההלוואה. התובעת ביקשה שבית המשפט יורה לבנק דיסקונט למשכנתאות להשיב עמלות פרעון מוקדם, שנגבו בהלוואות בהן נפטר אחד מהלווים בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה, בסכום כולל שנאמד על ידי בלא פחות מ-75 מיליון ש"ח. ביום 1 במאי 2012, ניתן פסק דין לפיו הבקשה והתביעה נדחים. ביום 17 ביוני 2012, הגישה התובעת ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. ביום 10 ביוני 2014, החליט בית המשפט העליון לדחות את הערעור.

4.6 בביאור 19 ג' 12.9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו 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 ישיר, זאת מבלי ששבא מיידעת אותו על העמלה הנוספת ומבלי שניתן על כך גילוי נאות. התובעים טוענים כי גביית העמלה על ידי הבנקים הינה אסורה. סכום הנזק הנוטען לכלל חברי הקבוצה מוערך על ידי התובעים בסך של כ-153 מיליון ש"ח.

בין שבא והתובעים התקיים הליך גישור, שהסתיים בהסדר. חלקו של הבנק בהסדר הינו תשלום בסך של 200 אלף ש"ח. ביום 1 ביולי 2014 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין. זאת, פרט לשאלה לאילו עמותות תחולק התרומה, סוגיה שתידון ביום 7 בספטמבר 2014.

4.7 בביאור 19 ג' 12.13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה תביעה שהוגשה ביום 11 באוקטובר 2012, לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק, הבנק הבינלאומי הראשון, בנק לאומי, ובנק מזרחי ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. עניינה של התביעה הינו יום הערך המיוחס על ידי הבנקים לתשלומים ששולמו על ידי חייבים ישירות בתיק חובם המתנהל בלשכת ההוצאה לפועל. לטענת התובעים, הבנקים, נוהגים לקבוע יום ערך שונה לתשלומים אלו, המאוחר מהיום בו התקבלו התשלומים מלשכת ההוצאה לפועל. בגין ימים אלו מחוייב הלקוח בריבית פיגורים.

התובעים טוענים כי לא ניתן להעריך בשלב זה את סכום התביעה, שכן לצורך בחינת הנזק יהא צורך בבדיקות פרטניות של הבנקים.

ביום 10 במרס 2014 הוגשה תגובת הבנק. התיק נקבע לקדם משפט ליום 14 בספטמבר 2014.

4.8 בביאור 19 ג' 12.15 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארו שתי תביעות שהגיש מפרק קבוצת בניה בחודשים פברואר ומרס 2013, בבית המשפט המחוזי בירושלים, נגד הבנק וגופים נוספים. תביעה אחת, בשם אחת מחברות הקבוצה, בסך 75 מיליון ש"ח. תביעה שניה, בשם חברה אחרת מהקבוצה בסך 45 מיליון ש"ח.

בשתי התביעות נטען כלפי הבנק והנתבעים האחרים כי אפשרו זליגת כספים מחשבונות החברות לחשבונות של חברות פרטיות מאותה קבוצה. הטענה היא כי מדובר בכספי ציבור משקיעים אשר רכשו בהנפקה איגרות חוב של החברות בשמן מוגשת התביעה. לטענת המפרק, על הבנקים הייתה מוטלת החובה למנוע העברות כספים אלו מן הטעם שבוצעו שלא לטובת החברות. ביום 27 באוקטובר 2013, הגיש הבנק כתב הגנה באחת התביעות, ואת כתב ההגנה בתביעה השניה הגיש הבנק ביום 4 במרס 2014. בחודש אפריל 2014 הוגשה תגובת המנהל המיוחד וכן בקשה לאיחוד הדיון בשתי התביעות. דיוני קדם משפט נקבעו ליום 21 בספטמבר 2014 וליום 20 באוקטובר 2014, בהתאמה.

4.9 בביאור 19 ג' 13.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית שהתקבלה בכאל ביום 13 באוקטובר 2013 ואשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בלוד כנגד כל חברות כרטיסי האשראי (בהן כאל) וכנגד מספר חברות דלק. לטענת המבקשים, במסגרת הסדר בין חברות הדלק לבין חברות כרטיסי האשראי, נגבו סכומים הנעים בין 150 ש"ח ל-600 ש"ח בגין כל תדלוק ותדלוק ללא קשר לעלות התדלוק ("החיוב הנוסף"). לפי הנוטען, החיוב הנוסף לא הובא לידיעת הצרכנים, והגם שהוא מתבטל כעבור מספר ימים, הרי שבין המועד בו חוייב הכרטיס בחיוב הנוסף לבין המועד בו מתבטל החיוב הנוסף מצוי הצרכן בחסר אשראי, ו/או חסר כספי בחשבון.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- המבקשים לא העריכו את סכום התביעה בהתייחס לכלל הקבוצה.
- ביום 13 ביולי 2014 נחתם הסדר הסתלקות, שהוגש לאישור בית המשפט.
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 בגינן הפרשה.
- 5.1 בביאור 19 ג' 13.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, 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 מבטוחים 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.
- ביום 25 בדצמבר 2000, החליט בית המשפט כי מאחר והטענות בתובענה זו דומות לטענות שנטענו בתביעה ייצוגית אחרת, כמפורט בסעיף 12.1 בביאור 19 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, יידחה הדיון בתובענה האמורה עד למועד קבלת החלטה בתובענה האחרת. ביום 5 בדצמבר 2011, נתן בית המשפט הדין בבקשה האחרת החלטה אשר נותנת תוקף של פסק דין להסכם פשרה בין הצדדים.
- 5.2 בביאור 19 ג' 13.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, 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.
- הנזק מוערך לצורך התביעה בסך כולל של כ-1 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעים, ללא חלוקה ביניהם.
- 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 4.4 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 15 ביוני 2014 ניתן צו מוסכם לבקשת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראו בסעיף 6 להלן. לאור האמור, ובהסכמת הצדדים נדחה דיון קדם משפט ליום 8 בדצמבר 2014.
- 5.3 בביאור 19 ג' 13.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו ביום 17 באפריל 2013 נגד כאל ונגד חברת קסטרו מודל בע"מ (להלן: "המשיבות").
- הבקשה עניינה שיווק כרטיסי המתנה Wish you card. לטענת המבקש שיווק כרטיסי המתנה נעשה תוך שהמשיבות מציגות מצגים מטעים וקובעות תנאים אסורים, בניגוד להוראות חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981 ותקנותיו. לטענת המבקש, מעשים אלה הטעו אותו ומנעו ממנו לבצע פעולות שהיה זכאי להן בדין.
- המבקש העמיד את סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה על סך של 213.5 מיליון ש"ח, וזאת בהנחה שקבוצת הלקוחות מונה כחצי מיליון לקוחות. בתיק מתקיימים הליכי גישור בין המבקש לבין קסטרו (כאל אינה צד להליכי הגישור).
- 5.4 בביאור 19 ג' 13.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תובענה שהוגשה נגד הבנק ביום 31 ביולי 2013 לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. טענת התובע היא כי הבנק נוהג לפתוח חשבונות מט"ח, אשר נלווים לחשבון העו"ש העיקרי, ללא ידיעת הלקוחות, ומבלי שמובאים לידיעתם תנאי ההתקשרות, לרבות העלויות הכרוכות בנייהולם של חשבונות אלו. לטענת התובע, הבנק נוהג לחייב את חשבונות המט"ח האמורים בעמלת מינימום גם כשלא מבוצעות בו פעולות וכשנוצרת יתרת חובה בחשבונות נוהג הבנק לחייב את החשבונות בריבית חובה. התובעים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך של 170 מיליון ש"ח.
- ביום 5 במאי 2014 הוגשה תגובת הבנק. התיק נקבע לשמיעת תצהירים, ליום 18 בנובמבר 2014.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- 5.5 בביאור 19 ג' 13.5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תובענה שהוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו ביום 1 בספטמבר 2013, ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד בנק מרכנתיל דיסקונט.
- לטענת המבקשת, בנק מרכנתיל דיסקונט מתנה מתן הלוואה בערבות מדינה, בסכום המקסימלי לו זכאי הלווה (להלן – "מלוא סכום הלוואה"), בהפקדת פיקדון בשיעור השווה לשליש ממלוא סכום הלוואה. לטענת המבקשת, כתוצאה מכך, בנק מרכנתיל דיסקונט מעניק ללווה רק שני שלישים ממלוא סכום הלוואה, בעוד שהוא מחייב את הלווה בריביות על מלוא סכום הלוואה.
- המבקשת העמידה את סכום תביעתה לכלל חברי הקבוצה על סך של 129 מיליון ש"ח.
- 5.6 בביאור 19 ג' 13.6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה שהוגשה ביום 28 באוגוסט 2013, בבית משפט המחוזי בתל אביב ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק, בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק מזרחי טפחות, הבנק הבינלאומי והמנהלים הכלליים של הבנקים האמורים.
- לטענת המבקשים, הבנקים המשיבים, גובים עמלה הקשורה לפעילות של המרה ומשלוח של מט"ח שלא כדין וללא מתן גילוי נאות ללקוחות. המבקשים טוענים כי לקוח המעוניין לבצע פעולות המרה של מט"ח, משלם בגין שרותי ההמרה עמלה נוספת בנוסף לעמלת התעריפון, שהיא, כך נטען, ההפרש בין השער בו קונים המשיבים מטבע חוץ בשוק הבינבנקאי לבין השער בו הם מוכרים את המט"ח ללקוח.
- המבקשים טוענים, בין היתר, כי בפעילות זו הבנקים המשיבים מקיימים ביניהם הסדר כובל בניגוד להוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988.
- המבקשים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה, לכלל הנתבעים, על סך של כ-10.5 מיליארד ש"ח.
- ביום 26 בינואר 2014 אישר בית המשפט את הבקשות המקדמיות שהוגשו בתיק, ובכלל זה בקשת המבקשים להסתלקות מהתביעה נגד המנהלים הכלליים של הבנקים. ביום 4 בפברואר 2014 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית וסכום התביעה הועמד על 11.15 מיליארד ש"ח. בהתאם להסכמה דיונית, הבנקים יגישו את תגובתם עד ליום 30 בספטמבר 2014.
- ביום 4 במאי 2014, החליט בית המשפט כי בקשה זו תידון יחד עם הבקשה המתוארת בסעיף 5.10 להלן. דיון קדם משפט נקבע ליום 21 בינואר 2015.
- 5.7 בביאור 19 ג' 13.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה שהוגשה ביום 30 באוקטובר 2013, לבית המשפט המחוזי בירושלים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית כנגד הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, בנק הפועלים, בנק איגוד והבנק הבינלאומי. לטענת המבקשים, הבנקים המשיבים מחייבים את לקוחותיהם בעת חידוש אשראי בעמלת טיפול באשראי ובטחונות, אף שלא אירע שינוי בבטחונות שניתנו בגין האשראי. התנהלות זו, כך נטען, הינה בניגוד לדין ולאמור בתעריפון המלא אשר בתוספת הראשונה לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות).
- המבקשים העמידו את סכום תביעתם המצרפי, כנגד כל הבנקים המשיבים לכלל חברי הקבוצה, על סך של 2 מיליארד ש"ח, והעריכו את חלקו של הבנק בסך של כ-498 מיליון ש"ח ואת חלקו של בנק מרכנתיל דיסקונט בסך של כ-195 מיליון ש"ח.
- ביום 8 במאי 2014 הוגשה תגובת הבנק. דיון קדם משפט נקבע ליום 2 בספטמבר 2014.
- 5.8 בביאור 19 ג' 13.9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה שהוגשה ביום 5 בינואר 2014, בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד בנק מרכנתיל דיסקונט.
- לטענת המבקשת, בעקבות כניסת הוראת נוהל בנקאי תקין מספר 325 לתוקף, העלה בנק מרכנתיל, באופן חד צדדי, את הריבית על האשראי הניתן ללקוחותיו בתוך גבולות מסגרת האשראי המאושרת אשר סוכמה עם הלקוחות, ולאחר שהלקוח כבר לקח אשראי מבנק מרכנתיל דיסקונט, בהתאם למסגרת האשראי אשר הוקצתה לו ובהסתמך עליה.
- הקבוצה אותה מבקשת המבקשת לייצג הוגדרה כ"כל לקוחות בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בעלי הסכם מסגרת אשראי המתחדש על בסיס רבעוני, אשר בין השנים 2007 עד 2013 חויבו בריבית בגין ניצול מסגרת האשראי, בשיעור העולה על המוסכם עימם, בהסכם מסגרת האשראי האחרון עליו חתמו עם הבנק".
- המבקשת העמידה את סכום תביעתה לכלל חברי הקבוצה על סך של 139 מיליון ש"ח.
- תגובת בנק מרכנתיל דיסקונט הוגשה ביום 24 ביולי 2014.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- 5.9 בביאור 19 ג' 13.10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה שהוגשה ביום 30 בינואר 2014, בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, ובקשה לאשר אותה כתובענה נגד הבנק, ונגד כאל. לטענת המבקשת, כאל מחייבת מדי חודש את חשבון מחזיקי כרטיס "אקטיב" בגין חיובים שנצברו באמצעות הכרטיס, בסכום מזערי בלבד שנקבע על ידה. יתרת החיובים הופכת להיות הלוואה נושאת ריבית בשיעורים גבוהים במיוחד. עוד נטען כי בעת שיווק התוכנית, נמנעה כאל להדגיש בפני הלקוחות שביטול האשראי כרוך במתן דרישה מפורשת מהלקוח וכן מהו מחיר האשראי שניתן. לטענת המבקשת, הפעלת מנגנון אשראי מתגלגל על הלקוחות וחיובם בריבית, נעשה ללא בסיס חוזי תקף ותוך פגיעה באוטונומיה של הלקוחות.
- המבקשת העמידה סכום תביעתה לכלל חברי הקבוצה על סך של 2,225 מיליון ש"ח.
- ביום 9 ביולי 2014 התקיים דיון בבקשת הבנק לסילוק הבקשה נגדו על הסף. טרם התקבלה החלטה.
- 5.10 בביאור 19 ג' 13.11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה שהוגשה ביום 2 במרס 2014, בבית משפט המחוזי בתל אביב-יפו, ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד בנק מרכנל דיסקונט ובנקים נוספים.
- לטענת המבקשים, הבנקים המשיבים, גובים עמלה הקשורה לפעילות של המרה ומשלוח של מט"ח שלא כדין וללא מתן גילוי נאות ללקוחות. המבקשים טוענים כי לקוח המעוניין לבצע פעולות המרה של מט"ח, משלם בגין שרותי ההמרה עמלה נוספת בנוסף לעמלת התעריפון, שהיא, כך נטען, ההפרש בין השער בו קונים המשיבים מטבע חוץ בשוק הבינבנקאי לבין השער בו הם מוכרים את המט"ח ללקוח.
- המבקשים טוענים, בין היתר, כי בפעילות זו הבנקים המשיבים מקיימים ביניהם הסדר כובל בניגוד להוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988.
- המבקשים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה, לכלל הנתבעים, על סך של כ-2.07 מיליארד ש"ח.
- בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה זו תידון יחד עם הבקשה המתוארת בסעיף 5.6 לעיל. דיון קדם משפט נקבע ליום 21 בינואר 2015.
- 5.11 בביאור 19 ג' 13.12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 תוארו תביעה שהוגשה ביום 4 במרס 2014, בבית המשפט המחוזי מרכז-לוד, יחד עם בקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית.
- לטענת המבקש, הבנק מאפשר ללקוחותיו לחרוג ממסגרת האשראי המאושרת בניגוד להוראת נוהל בנקאי תקין מספר 325, ובכך גורם ללקוחות לשלם ריבית גבוהה ומקסימלית בגין החריגה ממסגרת האשראי המאושרת. עוד טוען המבקש, כי הבנק מחייב את חשבון הלקוח בעמלה בגין התראה על חריגה ו/או מכתב התראה על חריגה זו.
- המבקש מצוין כי אינו יכול לנקוב בסכום הנזק המדויק אך להערכתו מדובר בסכום של מאות מיליוני ש"ח.
- המבקש הגיש תובענות ייצוגיות נוספות בעילה דומה ובהתאם להחלטת בית המשפט מיום 12 ביוני 2014, יידונו התובענות הנוספות ביחד עם התביעה המתוארת בסעיף זה. לבנק ניתנה ארכה להגשת תגובתו, עד ליום 30 בספטמבר 2014. דיון קדם משפט קבוע ליום 18 בדצמבר 2014.
- 5.12 ביום 28 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז תובענה נגד כאל ואחרים ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית.
- עניינה של הבקשה הינה טענה לשני הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המיידי ("דביט") וכרטיסי תשלום נטענים מראש ("pre paid"), העולים, לטענת המבקשים, כדי "הונאה שיטתית ומתמשכת" של לקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההסדר הכובל הראשון, לטענת המבקשים, היוו ההסדר לגביית עמלה צולבת בגין עסקאות המבוצעות בכרטיסי "דביט" "pre paid-1". ההסדר הכובל השני, לטענת המבקשים, היוו עיכוב, שלא כדין, של כספים המגיעים לבתי עסק, בגין עסקאות המבוצעות בכרטיסי דביט וכרטיסי pre paid, לתקופה של כ-20 יום, לאחר שהכסף נלקח על ידי חברות כרטיסי האשראי.
- קבוצת הנפגעים הישירים אותה מבוקש לייצג הוגדרה כ-"כלל בתי העסק במדינת ישראל המקבלים כרטיסי חיוב", קבוצת הנפגעים העקיפים אותה מבוקש לייצג הוגדרה כ-"כל מי שרכש מוצרים או שירותים בבתי עסק שמקבלים כרטיסי חיוב ובכלל זה המבקשים".
- המבקשים העמידו סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה, ביחס לכלל הנתבעים, על סך של 1,736 מיליון ש"ח.
- התיק נקבע לקדם משפט ליום 9 בספטמבר 2014.

## 7. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- 5.14 ביום 5 באוגוסט 2014 הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו נגד הבנק, נגד בנק מרכנתיל דיסקונט ונגד בנקים נוספים.
- לטענת המבקשת, הבנקים המשיבים גובים עמלות העברה וטיפול במט"ח בניגוד לכללי הבנקאות ובניגוד לחוק ההגבלים העסקיים. הבנקים, כך נטען, גובים את העמלות האמורות באופן מדורג, כאשר הדרג מתבצע בהתאם לגובה סכום ההעברה. לטענת המבקשת מדובר בהסדר כובל אשר הושג "מכללא" בין הבנקים בנוסף, נטען כי חלק מהבנקים המשיבים אינם מגלים את גובה העמלה ו/או אופן חישובה.
- הקבוצה אותה מבוקש לייצג הוגדרה כ"אנשים או ישויות אשר השתמשו בשירותי הבנקים לשם העברה ו/או טיפול אחר במטבע חוץ וכלל הציבור בישראל, אשר נפגע באופן ישיר ועקיף מההפרות".
- המבקשת העמידה את סכום התביעה המצרפי, כנגד כל הבנקים המשיבים, על סך של 3 מיליארד ש"ח ולחילופין על לא פחות מ-1.5 מיליארד ש"ח.
- כמו כן, הוגשה בקשה לאיחוד הדיון בבקשה זו עם הבקשות המתוארות בסעיף 5.6 ובסעיף 5.10 לעיל.
6. בביאור 19 ג' 15 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, 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").
- בעקבות פרסום הקביעה הגישו הבנק והבנקים האחרים עררים על קביעת הממונה.
- ביום 27 במרס 2014 חתמו הבנקים והממונה על צו מוסכם ("הצו המוסכם"), אשר במסגרתו נקבע כי הבנקים ישלמו סך של 70 מיליון ש"ח, מתוכו סך של 14 מיליון ש"ח ישולם על ידי בנק דיסקונט ("התשלום"), וזאת מבלי שהבנקים מודים בחבות על פי הוראות החוק או בהפרה מצידם של הוראות החוק.
- בכפוף לאישור הצו המוסכם על ידי בית הדין להגבלים עסקיים והפקדת התשלום על ידי הבנקים תבוטל הקביעה, ולא ינקטו הליכי אכיפה נגד הבנקים בקשר עם החקירה שהובילה לפרסום הקביעה.
- במסגרת הצו המוסכם נקבע כי ניתן יהיה להשתמש בתשלום לצורך הסדרי פשרה שיושגו על ידי הבנקים בתביעות ייצוגיות אשר תלויות ועומדות נגדם, ואשר פורטו בצו המוסכם. יתרת התשלום, שתיוותר בחלוף 24 חודשים מיום אישור הצו המוסכם, תועבר לאוצר המדינה.
- ביום 1 במאי 2014, הגיש הממונה על ההגבלים העסקיים לבית הדין בקשה בהסכמה למתן תוקף של צו להסכמה בין הממונה לבין הבנקים, לפי סעיף 50 ב לחוק ההגבלים העסקיים.
- ביום 16 ביוני 2014 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את הצו המוסכם.
7. **הסכם למתן שירותים לעובדי הוראה.** בביאור 19 ג' 18 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארו עיקרי ההסכם למתן שירותים לעובדי הוראה וההארכות שנחתמו בגינו. ביום 16 בינואר 2014 פרסם אגף החשב הכללי במשרד האוצר פנייה להגשת הצעות במכרז למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים במוסדות להכשרת עובדי הוראה. נמסר כי בנק אחר זכה במכרז. (הבנק הודיע על החלטתו, להמשיך את תקופת ההטבות לעובדי הוראה, לקוחות קיימים וחדשים, לחמש שנים נוספות).
- ביום 30 ביוני 2014 הסתיימה ההתקשרות עם החשב הכללי, וכחודש לאחר מכן הוחזר לבנק הפיקדון המיוחד שהופקד בשעתו (סך של 360 מיליון ש"ח). הבנק האריך את ההתחייבות העצמית הבלתי מותנית, בסך של 10 מיליון ש"ח, עד ליום 31 בדצמבר 2014. בסוף כל שנה קלנדרית ידרש הבנק להעביר התחייבות עצמית בלתי מותנית על סך של 10% מיתרת ההלוואות או 10 מיליון ש"ח, כנמוך מביניהם, עד לסילוק מלא של כל ההלוואות שהועמדו במסגרת ההתקשרות האמורה.

## 8. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

## א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

## 1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

| בלתי מבוקר                                                                         |                        |                          |        |         |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------|---------|-------|
| 30 ביוני 2014                                                                      |                        |                          |        |         |       |
| חוזי ריבית                                                                         |                        |                          |        |         |       |
| חוזי<br>מטבע<br>חוץ                                                                | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>סחורות<br>ואחרים | סך הכל | שקל-מדד | אחר   |
| במיליוני שקלים חדשים                                                               |                        |                          |        |         |       |
| א. נגזרים מגזרים <sup>(1)</sup>                                                    |                        |                          |        |         |       |
| 2,001                                                                              | -                      | -                        | -      | 2,001   | -     |
| Swaps                                                                              |                        |                          |        |         |       |
| 2,001                                                                              | -                      | -                        | -      | 2,001   | -     |
| סך-הכל                                                                             |                        |                          |        |         |       |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                        |                          |        |         |       |
| 2,001                                                                              |                        |                          |        |         |       |
| ב. נגזרים ALM <sup>(2)</sup>                                                       |                        |                          |        |         |       |
| -                                                                                  | -                      | -                        | -      | -       | -     |
| חוזי Futures                                                                       |                        |                          |        |         |       |
| 25,267                                                                             | -                      | -                        | 14,824 | 4,678   | 5,765 |
| חוזי Forward                                                                       |                        |                          |        |         |       |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                        |                          |        |         |       |
| 1,549                                                                              | -                      | -                        | 1,549  | -       | -     |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                          |        |         |       |
| 1,549                                                                              | -                      | -                        | 1,549  | -       | -     |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                          |        |         |       |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                        |                          |        |         |       |
| 12,042                                                                             | -                      | -                        | 10,342 | 1,700   | -     |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                          |        |         |       |
| 9,997                                                                              | -                      | (3)-                     | 9,797  | 200     | -     |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                          |        |         |       |
| 130,682                                                                            | -                      | -                        | 45,493 | 85,159  | 30    |
| Swaps                                                                              |                        |                          |        |         |       |
| 181,086                                                                            | -                      | -                        | 83,554 | 91,737  | 5,795 |
| סך-הכל                                                                             |                        |                          |        |         |       |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                        |                          |        |         |       |
| 41,768                                                                             |                        |                          |        |         |       |
| 30                                                                                 |                        |                          |        |         |       |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(3)</sup>                                                     |                        |                          |        |         |       |
| 28                                                                                 | 28                     | -                        | -      | -       | -     |
| חוזי Futures                                                                       |                        |                          |        |         |       |
| 2,705                                                                              | 4                      | -                        | 2,701  | -       | -     |
| חוזי Forward                                                                       |                        |                          |        |         |       |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                        |                          |        |         |       |
| 4,468                                                                              | 3                      | 4,441                    | 24     | -       | -     |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                          |        |         |       |
| 4,468                                                                              | 3                      | 4,441                    | 24     | -       | -     |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                          |        |         |       |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                        |                          |        |         |       |
| 860                                                                                | 104                    | 315                      | 309    | 132     | -     |
| אופציות שנכתבו                                                                     |                        |                          |        |         |       |
| 879                                                                                | 105                    | 323                      | 309    | 142     | -     |
| אופציות שנקנו                                                                      |                        |                          |        |         |       |
| 5,089                                                                              | -                      | -                        | 613    | 4,476   | -     |
| Swaps                                                                              |                        |                          |        |         |       |
| 18,497                                                                             | 247                    | 9,520                    | 3,980  | 4,750   | -     |
| סך-הכל                                                                             |                        |                          |        |         |       |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                        |                          |        |         |       |
| 2,238                                                                              |                        |                          |        |         |       |
| -                                                                                  |                        |                          |        |         |       |
| ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                           |                        |                          |        |         |       |
| חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                                           |                        |                          |        |         |       |
| 1,906                                                                              |                        |                          |        |         |       |

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) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

## 1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

| בלתי מבוקר                                                                         |                    |                  |               |            |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|---------------|------------|-------|
| 30 ביוני 2013                                                                      |                    |                  |               |            |       |
| סך הכל                                                                             | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי ריבית |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | שקל-מדד    | אחר   |
| במיליוני שקלים חדשים                                                               |                    |                  |               |            |       |
| א. נגזרים מגזרים <sup>(1)</sup>                                                    |                    |                  |               |            |       |
| 1,850                                                                              | -                  | -                | -             | 1,850      | -     |
| 1,850                                                                              | -                  | -                | -             | 1,850      | -     |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | 1,850      | -     |
| ב. נגזרים ALM <sup>(2)</sup>                                                       |                    |                  |               |            |       |
| 959                                                                                | -                  | -                | -             | 959        | -     |
| 31,303                                                                             | -                  | -                | 23,436        | 2,050      | 5,817 |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                    |                  |               |            |       |
| 395                                                                                | -                  | -                | 395           | -          | -     |
| 394                                                                                | -                  | -                | 394           | -          | -     |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                    |                  |               |            |       |
| 9,883                                                                              | -                  | 181              | 8,552         | 1,150      | -     |
| 8,916                                                                              | 3                  | — <sup>(3)</sup> | 7,813         | 1,100      | -     |
| 125,890                                                                            | -                  | -                | 51,817        | 74,073     | -     |
| 177,740                                                                            | 3                  | 181              | 92,407        | 79,332     | 5,817 |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | 36,292     | -     |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(3)</sup>                                                     |                    |                  |               |            |       |
| 37                                                                                 | 37                 | -                | -             | -          | -     |
| 2,208                                                                              | 59                 | -                | 2,149         | -          | -     |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                    |                  |               |            |       |
| 4,137                                                                              | -                  | 3,994            | 143           | -          | -     |
| 4,137                                                                              | -                  | 3,994            | 143           | -          | -     |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                    |                  |               |            |       |
| 1,085                                                                              | 425                | 304              | 264           | 92         | -     |
| 961                                                                                | 375                | 305              | 185           | 96         | -     |
| 4,319                                                                              | -                  | -                | 47            | 4,272      | -     |
| 16,884                                                                             | 896                | 8,597            | 2,931         | 4,460      | -     |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | 2,136      | -     |
| ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                           |                    |                  |               |            |       |
| חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                                           |                    |                  |               |            |       |
| 2,745                                                                              |                    |                  |               |            |       |

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) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 8. 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 2013                                                                     |                    |                  |               |            |       |
| סך הכל                                                                             | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי ריבית |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | שקל-מדד    | אחר   |
| במיליוני שקלים חדשים                                                               |                    |                  |               |            |       |
| א. נגזרים מגזרים <sup>(1)</sup>                                                    |                    |                  |               |            |       |
| 1,869                                                                              | -                  | -                | -             | 1,869      | -     |
| 1,869                                                                              | -                  | -                | -             | 1,869      | -     |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | 1,869      | -     |
| ב. נגזרים ALM <sup>(2)</sup>                                                       |                    |                  |               |            |       |
| 1,041                                                                              | -                  | -                | -             | 1,041      | -     |
| 33,151                                                                             | -                  | -                | 14,921        | 11,582     | 6,648 |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                    |                  |               |            |       |
| 1,098                                                                              | -                  | -                | 1,098         | -          | -     |
| 1,101                                                                              | -                  | -                | 1,101         | -          | -     |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                    |                  |               |            |       |
| 9,002                                                                              | -                  | -                | 8,702         | 300        | -     |
| 8,846                                                                              | -                  | — <sup>(3)</sup> | 8,646         | 200        | -     |
| 129,108                                                                            | -                  | -                | 53,772        | 75,336     | -     |
| 183,347                                                                            | -                  | -                | 88,240        | 88,459     | 6,648 |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | 38,143     | -     |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(3)</sup>                                                     |                    |                  |               |            |       |
| -                                                                                  | -                  | -                | -             | -          | -     |
| 1,489                                                                              | 6                  | -                | 1,483         | -          | -     |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |                    |                  |               |            |       |
| 13,954                                                                             | 13                 | 13,914           | 27            | -          | -     |
| 13,954                                                                             | 13                 | 13,914           | 27            | -          | -     |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |                    |                  |               |            |       |
| 874                                                                                | 153                | 353              | 279           | 89         | -     |
| 879                                                                                | 154                | 356              | 277           | 92         | -     |
| 5,023                                                                              | -                  | -                | -             | 5,023      | -     |
| 36,173                                                                             | 339                | 28,537           | 2,093         | 5,204      | -     |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  |               | 2,512      | -     |
| ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                           |                    |                  |               |            |       |
| חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט                                                           |                    |                  |               |            |       |
|                                                                                    |                    |                  | 2,078         |            |       |

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) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

## 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

| בלתי מבוקר                                                   |       |                  |                     |                       |        |
|--------------------------------------------------------------|-------|------------------|---------------------|-----------------------|--------|
| 30 ביוני 2014                                                |       |                  |                     |                       |        |
| חוזי ריבית                                                   |       | חוזי מטבע<br>חוץ | חוזים בגין<br>מניות | חוזי סחורות<br>ואחרים | סך הכל |
| שקל-מדד                                                      | אחר   |                  |                     |                       |        |
| במיליוני שקלים חדשים                                         |       |                  |                     |                       |        |
| א. נגזרים מגזרים                                             |       |                  |                     |                       |        |
| –                                                            | 23    | –                | –                   | –                     | 23     |
| –                                                            | 35    | –                | –                   | –                     | 35     |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)</sup>                                 |       |                  |                     |                       |        |
| 64                                                           | 2,649 | 850              | – <sup>(4)</sup>    | –                     | 3,563  |
| 85                                                           | 2,943 | 1,090            | –                   | –                     | 4,118  |
| ג. נגזרים אחרים                                              |       |                  |                     |                       |        |
| –                                                            | 37    | 10               | 67                  | 1                     | 115    |
| –                                                            | 37    | 12               | 65                  | 1                     | 115    |
| ד. סך הכל                                                    |       |                  |                     |                       |        |
| 64                                                           | 2,709 | 860              | 67                  | 1                     | 3,701  |
| –                                                            | –     | –                | –                   | –                     | –      |
| 64                                                           | 2,709 | 860              | 67                  | 1                     | 3,701  |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>      |       |                  |                     |                       |        |
| – <sup>(4)</sup>                                             | –     | 13               | 52                  | 1                     | 66     |
| 85                                                           | 3,015 | 1,102            | 65                  | 1                     | 4,268  |
| –                                                            | –     | –                | –                   | –                     | –      |
| 85                                                           | 3,015 | 1,102            | 65                  | 1                     | 4,268  |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup> |       |                  |                     |                       |        |
| – <sup>(4)</sup>                                             | 1     | 113              | 46                  | –                     | 160    |

ראה הערות בעמוד 194.

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

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים (המשך)

| בלתי מבוקר                                                       |                   |       |                   |       |                   |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|
| 30 ביוני 2013                                                    |                   |       |                   |       |                   |
| חוזי ריבית                                                       |                   |       |                   |       |                   |
| חוזי                                                             | חוזים בגין סחורות | חוזי  | חוזים בגין סחורות | חוזי  | חוזים בגין סחורות |
| שקל-מדד אחר                                                      | מטבע חוץ מניות    | חוזי  | חוזים בגין סחורות | חוזי  | חוזים בגין סחורות |
| במיליוני שקלים חדשים                                             |                   |       |                   |       |                   |
| א. נגזרים מגזרים                                                 |                   |       |                   |       |                   |
| 48                                                               | -                 | -     | -                 | 48    | -                 |
| 31                                                               | -                 | -     | -                 | 31    | -                 |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)</sup>                                     |                   |       |                   |       |                   |
| 10                                                               | 2,264             | 1,209 | -                 | 3,483 | -                 |
| 69                                                               | 2,555             | 1,829 | 1                 | 4,454 | -                 |
| ג. נגזרים אחרים                                                  |                   |       |                   |       |                   |
| -                                                                | 35                | 33    | 45                | 9     | 122               |
| -                                                                | 34                | 36    | 44                | 9     | 123               |
| ד. סך הכל                                                        |                   |       |                   |       |                   |
| 10                                                               | 2,347             | 1,242 | 45                | 9     | 3,653             |
| -                                                                | -                 | -     | -                 | -     | -                 |
| 10                                                               | 2,347             | 1,242 | 45                | 9     | 3,653             |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>          |                   |       |                   |       |                   |
| מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר |                   |       |                   |       |                   |
| - <sup>(4)</sup>                                                 | -                 | 6     | 35                | 1     | 42                |
| 69                                                               | 2,620             | 1,865 | 45                | 9     | 4,608             |
| -                                                                | -                 | -     | -                 | -     | -                 |
| 69                                                               | 2,620             | 1,865 | 45                | 9     | 4,608             |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>     |                   |       |                   |       |                   |
| מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים  |                   |       |                   |       |                   |
| -                                                                | -                 | 177   | 32                | -     | 209               |
| הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.                                       |                   |       |                   |       |                   |

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

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים (המשך)

| מבוקר                                                                                              |                  |               |                  |                    |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------------|--------|
| 31 בדצמבר 2013                                                                                     |                  |               |                  |                    |        |
| חוזי ריבית                                                                                         |                  | חוזי מטבע חוץ | חוזים בגין מניות | חוזי סחורות ואחרים | סך הכל |
| שקל-מדד                                                                                            | אחר              |               |                  |                    |        |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                               |                  |               |                  |                    |        |
| א. נגזרים מגזרים                                                                                   |                  |               |                  |                    |        |
| –                                                                                                  | 52               | –             | –                | –                  | 52     |
| –                                                                                                  | 32               | –             | –                | –                  | 32     |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)</sup>                                                                       |                  |               |                  |                    |        |
| 10                                                                                                 | 2,341            | –             | –                | –                  | 3,610  |
| 62                                                                                                 | 2,630            | –             | –                | –                  | 4,404  |
| ג. נגזרים אחרים                                                                                    |                  |               |                  |                    |        |
| –                                                                                                  | 37               | 16            | 414              | 2                  | 469    |
| –                                                                                                  | 36               | 26            | 413              | 2                  | 477    |
| ד. סך הכל                                                                                          |                  |               |                  |                    |        |
| 10                                                                                                 | 2,430            | 1,275         | 414              | 2                  | 4,131  |
| –                                                                                                  | –                | –             | –                | –                  | –      |
| 10                                                                                                 | 2,430            | 1,275         | 414              | 2                  | 4,131  |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>                                            |                  |               |                  |                    |        |
| – <sup>(4)</sup>                                                                                   | – <sup>(4)</sup> | 8             | 402              | 1                  | 411    |
| 62                                                                                                 | 2,698            | 1,738         | 413              | 2                  | 4,913  |
| –                                                                                                  | –                | –             | –                | –                  | –      |
| 62                                                                                                 | 2,698            | 1,738         | 413              | 2                  | 4,913  |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>                                       |                  |               |                  |                    |        |
| – <sup>(4)</sup>                                                                                   | 1                | 103           | 397              | –                  | 501    |
| מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים |                  |               |                  |                    |        |

הערות:

- (1) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
- (2) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך של 47 מיליון ש"ח ( 30.6.13 : 50 מיליון ש"ח; 31.12.13 : 51 מיליון ש"ח).
- (3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך של 19 מיליון ש"ח ( 30.6.13 : 13 מיליון ש"ח; 31.12.13 : 15 מיליון ש"ח ).
- (4) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

| בלתי מבוקר                                                   |       |         |                    |         |       |
|--------------------------------------------------------------|-------|---------|--------------------|---------|-------|
| ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים                                  | אחרים | סך-הכל  | דילרים/<br>ברוקרים | בנקים   | בורסה |
| במיליוני שקלים חדשים                                         |       |         |                    |         |       |
| 30 ביוני 2014                                                |       |         |                    |         |       |
| 69                                                           | 770   | 3,701   | 19                 | 2,827   | 16    |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>      |       |         |                    |         |       |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | (148) | (2,826) | (1)                | (2,676) | (1)   |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים                      |       |         |                    |         |       |
| (49)                                                         | -     | (73)    | -                  | (24)    | -     |
| הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל                   |       |         |                    |         |       |
| 20                                                           | 622   | 802     | 18                 | 127     | 15    |
| סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                        |       |         |                    |         |       |
| 25                                                           | 438   | 571     | 14                 | 94      | -     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(5)(1)</sup>  |       |         |                    |         |       |
| 45                                                           | 1,060 | 1,373   | 32                 | 221     | 15    |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                       |       |         |                    |         |       |
| - <sup>(4)</sup>                                             | 464   | 4,268   | 12                 | 3,771   | 21    |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup> |       |         |                    |         |       |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | (148) | (2,826) | (1)                | (2,676) | (1)   |
| מכשירים פיננסיים                                             |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | -     | (863)   | - <sup>(4)</sup>   | (863)   | -     |
| בטחון במזומן ששועבד                                          |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | 316   | 579     | 11                 | 232     | 20    |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                   |       |         |                    |         |       |
| 30 ביוני 2013                                                |       |         |                    |         |       |
| 11                                                           | 810   | 3,653   | 9                  | 2,791   | 32    |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>      |       |         |                    |         |       |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | (374) | (2,950) | (3)                | (2,572) | (1)   |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים                      |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | -     | (70)    | -                  | (70)    | -     |
| הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל                   |       |         |                    |         |       |
| 11                                                           | 436   | 633     | 6                  | 149     | 31    |
| סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                        |       |         |                    |         |       |
| 81                                                           | 1,293 | 1,691   | 35                 | 282     | -     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>     |       |         |                    |         |       |
| 92                                                           | 1,729 | 2,324   | 41                 | 431     | 31    |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                       |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | 932   | 4,608   | 13                 | 3,644   | 19    |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup> |       |         |                    |         |       |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | (374) | (2,950) | (3)                | (2,572) | (1)   |
| מכשירים פיננסיים                                             |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | -     | (833)   | -                  | (833)   | -     |
| בטחון במזומן ששועבד                                          |       |         |                    |         |       |
| -                                                            | 558   | 825     | 10                 | 239     | 18    |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                   |       |         |                    |         |       |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## 8. פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד (המשך)

| מבוקר                                                        |                    |       |         |       |         |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------|---------|-------|---------|
| ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים                                  | דילרים/<br>ברוקרים | אחרים | סך-הכל  | בורסה | בנקים   |
| במיליוני שקלים חדשים                                         |                    |       |         |       |         |
| 31 בדצמבר 2013                                               |                    |       |         |       |         |
| 41                                                           | 8                  | 1,036 | 4,131   | 189   | 2,857   |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>      |                    |       |         |       |         |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                |                    |       |         |       |         |
| –                                                            | (2)                | (444) | (3,076) | (1)   | (2,629) |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים                      |                    |       |         |       |         |
| (13)                                                         | –                  | –     | (68)    | –     | (55)    |
| הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל                   |                    |       |         |       |         |
| 28                                                           | 6                  | 592   | 987     | 188   | 173     |
| סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                        |                    |       |         |       |         |
| 97                                                           | 28                 | 919   | 1,377   | –     | 333     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>     |                    |       |         |       |         |
| 125                                                          | 34                 | 1,511 | 2,364   | 188   | 506     |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                       |                    |       |         |       |         |
| –                                                            | 11                 | 896   | 4,913   | 213   | 3,793   |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup> |                    |       |         |       |         |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                |                    |       |         |       |         |
| –                                                            | (2)                | (444) | (3,076) | (1)   | (2,629) |
| מכשירים פיננסיים                                             |                    |       |         |       |         |
| –                                                            | (5)                | –     | (850)   | –     | (845)   |
| בטחון במזומן ששועבד                                          |                    |       |         |       |         |
| –                                                            | 4                  | 452   | 987     | 212   | 319     |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                   |                    |       |         |       |         |

הערות:

- (1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 3,654 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (30.6.13: 3,603 מיליון ש"ח; 31.12.13: 4,080 מיליון ש"ח).
- (3) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 4,249 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (30.6.13: 4,595 מיליון ש"ח; 31.12.13: 4,898 מיליון ש"ח).
- (4) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- (5) החל מיום 1 בינואר 2014, יושם תיקון בהוראות לפיו מקדם התוספת (on-Add) הופחת על מנת להתאימו להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, ולא הכפלה ב-3 כפי שהיה עד כה.

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

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף תקופה על בסיס מאוחד

| מל 3 |          |           |             |           |
|------|----------|-----------|-------------|-----------|
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים   | מל 5 שנים |
| מל 5 | מל 5 שנה | מל 5 שנים | מל 5 שנים</ |           |

## 9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

## א. ההרכב במאוחד

| בלתי מבוקר                                        |                        |                      |                      |         |
|---------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|---------|
| 30 ביוני 2014                                     |                        |                      |                      |         |
| יתרה<br>במאזן                                     | שווי הוגן              |                      |                      | סה"כ    |
|                                                   | רמה 1 <sup>(1)</sup>   | רמה 2 <sup>(1)</sup> | רמה 3 <sup>(1)</sup> |         |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                        |                      |                      |         |
| נכסים פיננסיים                                    |                        |                      |                      |         |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           | 24,769                 | 8,117                | –                    | 16,675  |
| ניירות ערך <sup>(2)</sup>                         | 39,191                 | 24,637               | 14,233               | 762     |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 658                    | –                    | –                    | 658     |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 115,161                | 2,393                | 4                    | 113,345 |
| אשראי לממשלות                                     | 1,870                  | –                    | –                    | 1,913   |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 3,654                  | 63                   | 2,876                | 715     |
| נכסים פיננסיים אחרים                              | 2,008                  | 18                   | 47                   | 1,943   |
| נכסים פיננסים מוחזקים למכירה <sup>(4)</sup>       | 4,200                  | 1,529                | 1,921                | 750     |
| סך-כל הנכסים הפיננסיים                            | 191,511 <sup>(3)</sup> | 36,757               | 19,081               | 136,761 |
| התחייבויות פיננסיות                               |                        |                      |                      |         |
| פקדונות הציבור                                    | 145,350                | 15,124               | 98,521               | 32,258  |
| פקדונות מבנקים                                    | 3,795                  | 14                   | 3,402                | 401     |
| פקדונות הממשלה                                    | 953                    | –                    | 762                  | 210     |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 3,522                  | –                    | –                    | 3,878   |
| כתבי התחייבות נדחים                               | 10,892                 | 10,296               | 62                   | 2,301   |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 4,249                  | 63                   | 3,747                | 439     |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                         | 7,997                  | 526                  | 19                   | 7,452   |
| התחייבויות פיננסיות מוחזקות למכירה <sup>(4)</sup> | 3,925                  | 1,053                | –                    | 2,872   |
| סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות                       | 180,683 <sup>(3)</sup> | 27,076               | 106,513              | 49,811  |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                      |                        |                      |                      |         |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי               | 63                     | –                    | –                    | 63      |

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 53,200 מיליון ש"ח ו-63,703 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 29-39.
- (4) ראו ביאור 18.

## 9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

## א. ההרכב במאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                                        |                      |                      |                      |                              |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| 30 ביוני 2013                                     |                      |                      |                      |                              |
| שווי הוגן                                         |                      |                      |                      | יתרה                         |
| סה"כ                                              | רמה 3 <sup>(1)</sup> | רמה 2 <sup>(1)</sup> | רמה 1 <sup>(1)</sup> | במאזן                        |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                      |                      |                      |                              |
| <b>נכסים פיננסיים</b>                             |                      |                      |                      |                              |
| 19,830                                            | 14,732               | –                    | 5,098                | 19,795                       |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           |                      |                      |                      |                              |
| 49,114                                            | 765                  | 17,958               | 30,391               | 48,832                       |
| ניירות ערך <sup>(2)</sup>                         |                      |                      |                      |                              |
| 69                                                | 69                   | –                    | –                    | 69                           |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  |                      |                      |                      |                              |
| 115,609                                           | 113,846              | 6                    | 1,757                | 115,121                      |
| אשראי לציבור, נטו                                 |                      |                      |                      |                              |
| 1,829                                             | 1,829                | –                    | –                    | 1,824                        |
| אשראי לממשלות                                     |                      |                      |                      |                              |
| 3,603                                             | 726                  | 2,818                | 59                   | 3,603                        |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         |                      |                      |                      |                              |
| 1,560                                             | <sup>(4)</sup> 1,499 | <sup>(4)</sup> 50    | 11                   | 1,560                        |
| נכסים פיננסיים אחרים                              |                      |                      |                      |                              |
| <b>191,614</b>                                    | <b>133,466</b>       | <b>20,832</b>        | <b>37,316</b>        | <b>190,804<sup>(3)</sup></b> |
| <b>סך-כל הנכסים הפיננסיים</b>                     |                      |                      |                      |                              |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>                        |                      |                      |                      |                              |
| 150,077                                           | 39,762               | 94,045               | 16,270               | 149,502                      |
| פקדונות הציבור                                    |                      |                      |                      |                              |
| 4,198                                             | 705                  | 3,283                | 210                  | 4,153                        |
| פקדונות מבנקים                                    |                      |                      |                      |                              |
| 1,015                                             | 209                  | 805                  | 1                    | 1,004                        |
| פקדונות הממשלה                                    |                      |                      |                      |                              |
| 4,606                                             | 4,606                | –                    | –                    | 4,158                        |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |                      |                      |                      |                              |
| 13,641                                            | 2,665                | 158                  | 10,818               | 12,025                       |
| כתבי התחייבות נדחים                               |                      |                      |                      |                              |
| 4,595                                             | 507                  | 4,029                | 59                   | 4,595                        |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    |                      |                      |                      |                              |
| 7,142                                             | 7,054                | 13                   | 75                   | 7,142                        |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                         |                      |                      |                      |                              |
| <b>185,274</b>                                    | <b>55,508</b>        | <b>102,333</b>       | <b>27,433</b>        | <b>182,579<sup>(3)</sup></b> |
| <b>סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>                |                      |                      |                      |                              |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>               |                      |                      |                      |                              |
| 85                                                | 85                   | –                    | –                    | 85                           |
| 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 55,511 מיליון ש"ח ו-55,061 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 39-9.
- (4) סוג מחדש – העברה מרמה 3 לרמה 2.

## 9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. ההרכב במאוחד (המשך)

| מבוקר                                             |                        |                      |                      |                    |
|---------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 31 בדצמבר 2013                                    |                        |                      |                      |                    |
| יתרה<br>במאזן                                     | שווי הוגן              |                      |                      | סה"כ               |
|                                                   | רמה 1 <sup>(1)</sup>   | רמה 2 <sup>(1)</sup> | רמה 3 <sup>(1)</sup> |                    |
| במיליוני שקלים חדשים                              |                        |                      |                      |                    |
| נכסים פיננסיים                                    |                        |                      |                      |                    |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                           | 25,319                 | 6,088                | –                    | 19,270             |
| ניירות ערך <sup>(2)</sup>                         | 41,325                 | 26,752               | 14,072               | 751                |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 102                    | –                    | –                    | 102                |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 115,859                | 2,055                | 6                    | 114,486            |
| אשראי לממשלות                                     | 1,835                  | –                    | –                    | 1,836              |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 4,080                  | 411                  | 2,881                | 788                |
| נכסים פיננסיים אחרים                              | 1,593                  | 4                    | 51                   | 1,538              |
| נכסים פיננסיים מוחזקים למכירה <sup>(4)</sup>      | 4,118                  | 1,275 <sup>(5)</sup> | 1,935                | 908 <sup>(5)</sup> |
| סך-כל הנכסים הפיננסיים                            | 194,231 <sup>(3)</sup> | 36,585               | 18,945               | 139,679            |
| התחייבויות פיננסיות                               |                        |                      |                      |                    |
| פקדונות הציבור                                    | 148,928                | 14,813               | 98,918               | 35,592             |
| פקדונות מבנקים                                    | 4,213                  | 15                   | 3,581                | 652                |
| פקדונות הממשלה                                    | 972                    | 1                    | 765                  | 220                |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 3,644                  | –                    | –                    | 4,026              |
| כתבי התחייבות נדחים                               | 11,664                 | 10,894               | 153                  | 2,318              |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 4,898                  | 411                  | 4,037                | 450                |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                         | 7,699                  | 103                  | 15                   | 7,581              |
| התחייבויות פיננסיות מוחזקות למכירה <sup>(4)</sup> | 3,887                  | 1,105                | –                    | 2,782              |
| סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות                       | 185,905 <sup>(3)</sup> | 27,342               | 107,469              | 53,621             |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                      |                        |                      |                      |                    |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי               | 81                     | –                    | –                    | 81                 |

הערות:

- 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.
- לפירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 2.
- מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 51,571 מיליון ש"ח ו-60,066 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 9-9.
- ראו ביאור 18.
- סוג מחדש בעקבות סיווג נכסים מסויימים על ידי חברה בת.

## 9. 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 ביוני 2014                             |                                              |                                               |                      |                  |        |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-              |                                              |                                               |                      |                  |        |
| מחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | נכסים<br>נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים<br>לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת<br>הסכמי קיזוז | סך-הכל שווי יתרה |        |
|                                           |                                              |                                               |                      | מאזנית           | הוגן   |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                                              |                                               |                      |                  |        |
| נכסים                                     |                                              |                                               |                      |                  |        |
| ניירות ערך זמינים למכירה                  |                                              |                                               |                      |                  |        |
| של ממשלת ישראל                            | 16,097                                       | 1,012                                         | -                    | 17,109           | 17,109 |
| של ממשלות זרות                            | 204                                          | 266                                           | -                    | 470              | 470    |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 559                                          | 67                                            | -                    | 626              | 626    |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | -                                            | 2,258                                         | -                    | 2,258            | 2,258  |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | -                                            | 6,918                                         | -                    | 6,918            | 6,918  |
| של אחרים בישראל                           | 595                                          | 144                                           | -                    | 739              | 739    |
| של אחרים זרים                             | -                                            | 67                                            | -                    | 67               | 67     |
| מניות                                     | 1,267                                        | -                                             | -                    | 1,267            | 1,267  |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה           | 18,722                                       | 10,732                                        | -                    | 29,454           | 29,454 |
| ניירות ערך למסחר                          |                                              |                                               |                      |                  |        |
| של ממשלת ישראל                            | 1,931                                        | 152                                           | -                    | 2,083            | 2,083  |
| של ממשלות זרות                            | -                                            | -                                             | -                    | -                | -      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 2                                            | -                                             | -                    | 2                | 2      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | -                                            | 9                                             | -                    | 9                | 9      |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | -                                            | 45                                            | -                    | 45               | 45     |
| של אחרים בישראל                           | 71                                           | -                                             | -                    | 71               | 71     |
| של אחרים זרים                             | -                                            | 15                                            | -                    | 15               | 15     |
| מניות                                     | 10                                           | 1                                             | -                    | 11               | 11     |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר                   | 2,014                                        | 222                                           | -                    | 2,236            | 2,236  |
| אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו      |                                              |                                               |                      |                  |        |
|                                           | 2,393                                        | 4                                             | -                    | 2,397            | 2,397  |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                 |                                              |                                               |                      |                  |        |
| חוזי ריבית שקל מדד                        | -                                            | -                                             | 64                   | 64               | 64     |
| חוזי ריבית אחרים                          | -                                            | 2,576                                         | 133                  | 2,709            | 2,709  |
| חוזי מטבע חוץ                             | 12                                           | 283                                           | 518                  | 813              | 813    |
| חוזים בגין מניות                          | 51                                           | 16                                            | -                    | 67               | 67     |
| חוזי סחורות ואחרים                        | -                                            | 1                                             | -                    | 1                | 1      |
| סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים          | 63                                           | 2,876                                         | 715                  | 3,654            | 3,654  |
| אחר                                       | -                                            | 47                                            | -                    | 47               | 47     |
| נכסים בגין פעילות בשוק המעוף              | 18                                           | -                                             | -                    | 18               | 18     |
| סך-הכל נכסים                              | 23,210                                       | 13,881                                        | 715                  | 37,806           | 37,806 |
| התחייבויות                                |                                              |                                               |                      |                  |        |
| פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו     |                                              |                                               |                      |                  |        |
|                                           | 1,452                                        | 11                                            | -                    | 1,463            | 1,463  |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים            |                                              |                                               |                      |                  |        |
| חוזי ריבית שקל מדד                        | -                                            | -                                             | 85                   | 85               | 85     |
| חוזי ריבית אחרים                          | -                                            | 3,011                                         | -                    | 3,011            | 3,011  |
| חוזי מטבע חוץ                             | 12                                           | 735                                           | 354                  | 1,101            | 1,101  |
| חוזים בגין מניות                          | 51                                           | -                                             | -                    | 51               | 51     |
| חוזי סחורות ואחרים                        | -                                            | 1                                             | -                    | 1                | 1      |
| סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים     | 63                                           | 3,747                                         | 439                  | 4,249            | 4,249  |
| אחר                                       | -                                            | 19                                            | -                    | 19               | 19     |
| התחייבות בגין פעילות בשוק המעוף           | 18                                           | -                                             | -                    | 18               | 18     |
| מכירות בחסר של ניירות ערך                 | 508                                          | -                                             | -                    | 508              | 508    |
| סך-הכל ההתחייבויות                        | 2,041                                        | 3,777                                         | 439                  | 6,257            | 6,257  |

## 9. 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 ביוני 2013                             |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| מידות שווי הוגן המשתמשות ב-               |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| מחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים<br>לא נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת<br>הסכמי קיזוז<br>הוגן | סך-הכל שווי יתרה<br>מאזנית |                                           |
|                                           |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| נכסים                                     |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| ניירות ערך זמינים למכירה                  |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| 20,803                                    | 756                                 | -                                          | -                            | 21,559                     | של ממשלת ישראל                            |
| 169                                       | 852                                 | -                                          | -                            | 1,021                      | של ממשלות זרות                            |
| 634                                       | 60                                  | -                                          | -                            | 694                        | של מוסדות פיננסיים בישראל                 |
| 33                                        | 3,007                               | -                                          | -                            | 3,040                      | של מוסדות פיננסיים זרים                   |
| -                                         | 9,327                               | -                                          | -                            | 9,327                      | מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| 698                                       | 8                                   | -                                          | -                            | 706                        | של אחרים בישראל                           |
| -                                         | 65                                  | -                                          | -                            | 65                         | של אחרים זרים                             |
| 93                                        | -                                   | -                                          | -                            | 93                         | מניות                                     |
| 22,430                                    | 14,075                              | -                                          | -                            | 36,505                     | סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה           |
| ניירות ערך למסחר                          |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| 3,851                                     | -                                   | -                                          | -                            | 3,851                      | של ממשלת ישראל                            |
| -                                         | 4                                   | -                                          | -                            | 4                          | של ממשלות זרות                            |
| 14                                        | -                                   | -                                          | -                            | 14                         | של מוסדות פיננסיים בישראל                 |
| -                                         | 23                                  | -                                          | -                            | 23                         | של מוסדות פיננסיים זרים                   |
| -                                         | 50                                  | -                                          | -                            | 50                         | מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| 52                                        | -                                   | -                                          | -                            | 52                         | של אחרים בישראל                           |
| 6                                         | 19                                  | -                                          | -                            | 25                         | של אחרים זרים                             |
| -                                         | 1                                   | -                                          | -                            | 1                          | מניות                                     |
| 3,923                                     | 97                                  | -                                          | -                            | 4,020                      | סך-הכל ניירות ערך למסחר                   |
| 1,757                                     | 6                                   | -                                          | -                            | 1,763                      | אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו      |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                 |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| -                                         | -                                   | 10                                         | -                            | 10                         | חוזי ריבית שקל מדד                        |
| -                                         | 2,276                               | 71                                         | -                            | 2,347                      | חוזי ריבית אחרים                          |
| 22                                        | 529                                 | 641                                        | -                            | 1,192                      | חוזי מטבע חוץ                             |
| 37                                        | 8                                   | -                                          | -                            | 45                         | חוזים בגין מניות                          |
| -                                         | 5                                   | 4                                          | -                            | 9                          | חוזי סחורות ואחרים                        |
| 59                                        | 2,818                               | 726                                        | -                            | 3,603                      | סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים          |
| -                                         | 50 <sup>(1)</sup>                   | - <sup>(1)</sup>                           | -                            | 50                         | אחר                                       |
| 11                                        | -                                   | -                                          | -                            | 11                         | נכסים בגין פעילות בשוק המעוף              |
| 28,180                                    | 17,046                              | 726                                        | -                            | 45,952                     | סך-הכל נכסים                              |
| התחייבויות                                |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| 870                                       | 8                                   | -                                          | -                            | 878                        | פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו     |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים            |                                     |                                            |                              |                            |                                           |
| -                                         | -                                   | 69                                         | -                            | 69                         | חוזי ריבית שקל מדד                        |
| -                                         | 2,617                               | -                                          | -                            | 2,617                      | חוזי ריבית אחרים                          |
| 22                                        | 1,404                               | 438                                        | -                            | 1,864                      | חוזי מטבע חוץ                             |
| 37                                        | 1                                   | -                                          | -                            | 38                         | חוזים בגין מניות                          |
| -                                         | 7                                   | -                                          | -                            | 7                          | חוזי סחורות ואחרים                        |
| 59                                        | 4,029                               | 507                                        | -                            | 4,595                      | סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים     |
| -                                         | 13                                  | -                                          | -                            | 13                         | אחר                                       |
| 11                                        | -                                   | -                                          | -                            | 11                         | התחייבות בגין פעילות בשוק המעוף           |
| 64                                        | -                                   | -                                          | -                            | 64                         | מכירות בחסר של ניירות ערך                 |
| 1,004                                     | 4,050                               | 507                                        | -                            | 5,561                      | סך-הכל ההתחייבויות                        |

הערה:

(1) סווג מחדש - העברה מרמה 3 לרמה 2.

## 9. 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 2013                            |                                     |                                               |                      |                          |        |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-              |                                     |                                               |                      |                          |        |
| מחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | נצבים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים<br>לא<br>נצבים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת<br>הסכמי קיזוז | סך-הכל שווי יתרה<br>הוגן | מאזנית |
|                                           |                                     |                                               |                      |                          |        |
| במיליוני שקלים חדשים                      |                                     |                                               |                      |                          |        |
| נכסים                                     |                                     |                                               |                      |                          |        |
| ניירות ערך זמינים למכירה                  |                                     |                                               |                      |                          |        |
| של ממשלת ישראל                            | 19,119                              | 813                                           | -                    | 19,932                   | 19,932 |
| של ממשלות זרות                            | 172                                 | 159                                           | -                    | 331                      | 331    |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 570                                 | 58                                            | -                    | 628                      | 628    |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | -                                   | 2,748                                         | -                    | 2,748                    | 2,748  |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | -                                   | 6,724                                         | -                    | 6,724                    | 6,724  |
| של אחרים בישראל                           | 558                                 | 135                                           | -                    | 693                      | 693    |
| של אחרים זרים                             | -                                   | 52                                            | -                    | 52                       | 52     |
| מניות                                     | 101                                 | -                                             | -                    | 101                      | 101    |
| סך-הכל ניירות ערך זמינים למכירה           | 20,520                              | 10,689                                        | -                    | 31,209                   | 31,209 |
| ניירות ערך למסחר                          |                                     |                                               |                      |                          |        |
| של ממשלת ישראל                            | 2,019                               | -                                             | -                    | 2,019                    | 2,019  |
| של ממשלות זרות                            | -                                   | 4                                             | -                    | 4                        | 4      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 2                                   | -                                             | -                    | 2                        | 2      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | -                                   | 9                                             | -                    | 9                        | 9      |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | -                                   | 50                                            | -                    | 50                       | 50     |
| של אחרים בישראל                           | 89                                  | -                                             | -                    | 89                       | 89     |
| של אחרים זרים                             | 3                                   | 2                                             | -                    | 5                        | 5      |
| מניות                                     | 12                                  | 1                                             | -                    | 13                       | 13     |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר                   | 2,125                               | 66                                            | -                    | 2,191                    | 2,191  |
| אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו      |                                     |                                               |                      |                          |        |
|                                           | 2,055                               | 6                                             | -                    | 2,061                    | 2,061  |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                 |                                     |                                               |                      |                          |        |
| חוזי ריבית שקל מדד                        | -                                   | -                                             | 10                   | 10                       | 10     |
| חוזי ריבית אחרים                          | -                                   | 2,319                                         | 111                  | 2,430                    | 2,430  |
| חוזי מטבע חוץ                             | 9                                   | 548                                           | 667                  | 1,224                    | 1,224  |
| חוזים בגין מניות                          | 402                                 | 12                                            | -                    | 414                      | 414    |
| חוזי סחורות ואחרים                        | -                                   | 2                                             | -                    | 2                        | 2      |
| סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים          | 411                                 | 2,881                                         | 788                  | 4,080                    | 4,080  |
| אחר                                       | -                                   | 51                                            | -                    | 51                       | 51     |
| נכסים בגין פעילות בשוק המעוף              | 4                                   | -                                             | -                    | 4                        | 4      |
| סך-הכל נכסים                              | 25,115                              | 13,693                                        | 788                  | 39,596                   | 39,596 |
| התחייבויות                                |                                     |                                               |                      |                          |        |
| פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו     | 1,213                               | 9                                             | -                    | 1,222                    | 1,222  |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים            |                                     |                                               |                      |                          |        |
| חוזי ריבית שקל מדד                        | -                                   | -                                             | 62                   | 62                       | 62     |
| חוזי ריבית אחרים                          | -                                   | 2,696                                         | -                    | 2,696                    | 2,696  |
| חוזי מטבע חוץ                             | 9                                   | 1,339                                         | 388                  | 1,736                    | 1,736  |
| חוזים בגין מניות                          | 402                                 | 1                                             | -                    | 403                      | 403    |
| חוזי סחורות ואחרים                        | -                                   | 1                                             | -                    | 1                        | 1      |
| סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים     | 411                                 | 4,037                                         | 450                  | 4,898                    | 4,898  |
| אחר                                       | 4                                   | 15                                            | -                    | 15                       | 15     |
| התחייבות בגין פעילות בשוק המעוף           | -                                   | -                                             | -                    | 4                        | 4      |
| מכירות בחסר של ניירות ערך                 | 99                                  | -                                             | -                    | 99                       | 99     |
| סך-הכל ההתחייבויות                        | 1,727                               | 4,061                                         | 450                  | 6,238                    | 6,238  |

## 9. 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 ביוני 2014                                                         |                                                                         |                     |       |       |       |                                   |
| רווחים<br>(הפסדים)<br>לששת<br>החודשים<br>שהסתיימו ב-<br>30 ביוני 2014 | רווחים<br>(הפסדים)<br>לשלושת<br>החודשים<br>שהסתיימו ב-<br>30 ביוני 2014 | סך הכל שווי<br>הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |                                   |
| במיליוני שקלים חדשים                                                  |                                                                         |                     |       |       |       |                                   |
| (129)                                                                 | (64)                                                                    | 1,753               | 1,753 | -     | -     | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |
| 2                                                                     | 2                                                                       | 13                  | 9     | 4     | -     | אחרים                             |

| בלתי מבוקר                                                            |                                                                         |                     |                      |       |       |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------|-------|-----------------------------------|
| 30 ביוני 2013                                                         |                                                                         |                     |                      |       |       |                                   |
| רווחים<br>(הפסדים)<br>לששת<br>החודשים<br>שהסתיימו ב-<br>30 ביוני 2013 | רווחים<br>(הפסדים)<br>לשלושת<br>החודשים<br>שהסתיימו ב-<br>30 ביוני 2013 | סך הכל שווי<br>הוגן | רמה 3                | רמה 2 | רמה 1 |                                   |
| במיליוני שקלים חדשים                                                  |                                                                         |                     |                      |       |       |                                   |
| (183) <sup>(1)</sup>                                                  | (76) <sup>(1)</sup>                                                     | 2,669               | 1,669 <sup>(1)</sup> | -     | -     | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |
| (2)-                                                                  | -                                                                       | 11                  | 8 <sup>(2)</sup>     | 3     | -     | אחרים                             |

הערות:

(1) סווג מחדש - שינוי בתכולת אשראי מותנה בבטחון המוצגת במסגרת הסעיף.

(2) סווג מחדש בעקבות סיווג בחברות בת.

| מבוקר                                                         |                     |                      |       |       |  |                                   |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------|-------|--|-----------------------------------|
| 31 בדצמבר 2013                                                |                     |                      |       |       |  |                                   |
| רווחים<br>(הפסדים)<br>לשנה<br>שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר<br>2013 | סך הכל שווי<br>הוגן | רמה 3                | רמה 2 | רמה 1 |  |                                   |
| במיליוני שקלים חדשים                                          |                     |                      |       |       |  |                                   |
| (284)                                                         | 1,761               | 1,761 <sup>(1)</sup> | -     | -     |  | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |
| (3)                                                           | 16                  | 13                   | 3     | -     |  | אחרים                             |

הערה:

(1) סווג מחדש - שינוי בתכולת אשראי מותנה בבטחון המוצגת במסגרת הסעיף.

## 9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014:

| בלתי מבוקר                                                              |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|---------|--------|--------|-------------------------------------------------------|-------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו בגין<br>מכשירים<br>המוחזקים<br>ליום | שווי הוגן<br>ליום | העברות אל<br>רמה 3 | העברות<br>מתוך רמה 3 | סילוקים | רכישות | הנפקות | סך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו<br>ליום | שווי הוגן<br>ליום |
| 30.6.2014                                                               | 30.6.2014         |                    |                      |         |        |        | והפסד                                                 | 31.3.2014         |
| במיליוני שקלים חדשים                                                    |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |
| נכסים (התחייבויות)<br>בגין מכשירים נגזרים,<br>נטו                       |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |
| (14) <sup>(1)</sup>                                                     | (21)              | –                  | –                    | (9)     | –      | –      | (20) <sup>(1)</sup>                                   | (32)              |
| (37) <sup>(1)</sup>                                                     | 133               | –                  | –                    | (6)     | –      | –      | (40) <sup>(1)</sup>                                   | 99                |
| (99) <sup>(1)</sup>                                                     | 164               | 1                  | (9)                  | (10)    | (54)   | 5      | (95) <sup>(1)</sup>                                   | 136               |
| 150                                                                     | 276               | 1                  | (9)                  | (25)    | (54)   | 5      | 155                                                   | 203               |
| <b>סך-הכל</b>                                                           |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013:

| בלתי מבוקר                                                              |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|---------|--------|--------|-------------------------------------------------------|-------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו בגין<br>מכשירים<br>המוחזקים<br>ליום | שווי הוגן<br>ליום | העברות אל<br>רמה 3 | העברות<br>מתוך רמה 3 | סילוקים | רכישות | הנפקות | סך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו<br>ליום | שווי הוגן<br>ליום |
| 30.6.2013                                                               | 30.6.2013         |                    |                      |         |        |        | והפסד                                                 | 31.3.2013         |
| במיליוני שקלים חדשים                                                    |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |
| נכסים (התחייבויות)<br>בגין מכשירים נגזרים,<br>נטו                       |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |
| (4) <sup>(1)</sup>                                                      | (59)              | –                  | –                    | 2       | –      | –      | (1) <sup>(1)</sup>                                    | (62)              |
| (10) <sup>(1)</sup>                                                     | (329)             | –                  | –                    | 40      | –      | –      | (11) <sup>(1)</sup>                                   | (358)             |
| (6)                                                                     | (388)             | –                  | –                    | 42      | –      | –      | (10)                                                  | (420)             |
| <b>סך-הכל</b>                                                           |                   |                    |                      |         |        |        |                                                       |                   |

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.

## 9. 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014:

| בלתי מבוקר                                             |                      |                   |                                       |             |             |              |           |                                               |                                               |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-----------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו<br>בגין<br>מכשירים | שווי הוגן<br>ליום    | שווי הוגן<br>ליום | העברות<br>מתוך רמה העברות<br>אל רמה 3 | 3           | סילוקים     | רכישות       | הנפקות    | שך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו | שך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו |
| 30.6.2014                                              | 30.6.2014            | 30.6.2014         | 30.6.2014                             | 30.6.2014   | 30.6.2014   | 30.6.2014    | 30.6.2014 | 31.12.2013                                    | 31.12.2013                                    |
| במיליוני שקלים חדשים                                   |                      |                   |                                       |             |             |              |           |                                               |                                               |
| נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו            |                      |                   |                                       |             |             |              |           |                                               |                                               |
|                                                        | (31) <sup>(1)</sup>  | (21)              | -                                     | -           | (4)         | -            | -         | (35) <sup>(1)</sup>                           | (52)                                          |
|                                                        | (72) <sup>(1)</sup>  | 133               | (3) <sup>(3)</sup>                    | (28)        | (25)        | -            | -         | (75) <sup>(1)</sup>                           | 111                                           |
|                                                        | (168) <sup>(1)</sup> | 164               | (2)                                   | (9)         | (38)        | (110)        | 5         | (39) <sup>(1)</sup>                           | 279                                           |
| <b>סך-הכל</b>                                          | <b>271</b>           | <b>276</b>        | <b>(2)</b>                            | <b>(37)</b> | <b>(67)</b> | <b>(110)</b> | <b>5</b>  | <b>149</b>                                    | <b>338</b>                                    |

4. לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013:

| בלתי מבוקר                                                 |                     |                   |                    |            |           |           |           |                                               |                                               |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו<br>בגין<br>מכשירים     | שווי הוגן<br>ליום   | שווי הוגן<br>ליום | העברות<br>אל רמה 3 | 3          | סילוקים   | רכישות    | הנפקות    | שך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו | שך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם<br>מומשו |
| 30.6.2013                                                  | 30.6.2013           | 30.6.2013         | 30.6.2013          | 30.6.2013  | 30.6.2013 | 30.6.2013 | 30.6.2013 | 31.12.2012                                    | 31.12.2012                                    |
| במיליוני שקלים חדשים                                       |                     |                   |                    |            |           |           |           |                                               |                                               |
| נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו <sup>(א)</sup> |                     |                   |                    |            |           |           |           |                                               |                                               |
|                                                            | (4) <sup>(1)</sup>  | (59)              | -                  | 12         | -         | -         | -         | (7) <sup>(1)</sup>                            | (64)                                          |
|                                                            | (18) <sup>(1)</sup> | (329)             | -                  | 117        | -         | -         | -         | (13) <sup>(1)</sup>                           | (433)                                         |
| <b>סך-הכל</b>                                              | <b>(22)</b>         | <b>(388)</b>      | <b>-</b>           | <b>129</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>(20)</b>                                   | <b>(497)</b>                                  |

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.
- (3) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - מאוחד (המשך)

5. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013:

| מבוקר                                             |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|---------------------------------------------------|--|--|--|--|----------------------------------------------------------|--|------------|--|--|
|                                                   |  |  |  |  | סך-הכל<br>רווחים<br>(הפסדים)<br>שמומשו<br>ושטרם<br>מומשו |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  | שווי הוגן                                                |  | שווי הוגן  |  |  |
|                                                   |  |  |  |  | שנכללו                                                   |  | שנכללו     |  |  |
|                                                   |  |  |  |  | בדוח רווח                                                |  | בדוח רווח  |  |  |
|                                                   |  |  |  |  | והפסד                                                    |  | והפסד      |  |  |
|                                                   |  |  |  |  | 31.12.2012                                               |  | 31.12.2012 |  |  |
| במיליוני שקלים חדשים                              |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
| נכסים (התחייבויות)<br>בגין מכשירים נגזרים,<br>נטו |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |
|                                                   |  |  |  |  |                                                          |  |            |  |  |

הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

## ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

במחצית הראשונה של שנת 2014 התבצעו העברות לא מהותיות אל רמה 3 או ממנה, בשל הבהרה של הפיקוח על הבנקים, לפיה מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים יכללו ברמה 3.

## 9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מידע נוסף בדבר נחונים 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<br>30.6.2014                           | טכניקות הערכה                                                                         | נתונים לא נצפים                                   | טווח (ממוצע משוקלל)               |
| במיליוני ש"ח                                          |                                                                                       |                                                   |                                   |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה |                                                                                       |                                                   |                                   |
| 1,753                                                 | היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות הערכת שווי על ידי מומחה                      | שיעורי היוון ונתונים משוק הנדל"ן                  | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |
| 9                                                     | אחר                                                                                   | שווי החברה                                        | אחר                               |
| ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה       |                                                                                       |                                                   |                                   |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו                        |                                                                                       |                                                   |                                   |
| 133                                                   | היוון תזרימי מזומנים                                                                  | סיכון אשראי צדדים נגדיים מ-0.00% עד 8.74% (0.67%) | חוזי ריבית אחרים                  |
| 164                                                   | היוון תזרימי מזומנים                                                                  | ציפיות אינפלציה עד שנה מ-0.62% עד 3.97% (1.33%)   | חוזי מטבע חוץ                     |
|                                                       |                                                                                       | סיכון אשראי צדדים נגדיים מ-0.00% עד 14.9% (4.96%) |                                   |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו                   |                                                                                       |                                                   |                                   |
| 21                                                    | היוון תזרימי מזומנים                                                                  | ציפיות אינפלציה עד שנה מ-0.62% עד 3.95% (1.32%)   | חוזי ריבית שקל-מדד                |
|                                                       |                                                                                       | סיכון אשראי צדדים נגדיים מ-0.00% עד 9.20% (2.19%) |                                   |
| בלתי מבוקר                                            |                                                                                       |                                                   |                                   |
| שווי הוגן ליום<br>30.6.2013                           | טכניקות הערכה                                                                         | נתונים לא נצפים                                   | טווח (ממוצע משוקלל)               |
| במיליוני ש"ח                                          |                                                                                       |                                                   |                                   |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה |                                                                                       |                                                   |                                   |
| 2,669 <sup>(1)</sup>                                  | היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות הערכות שווי ושמאות, הערכת שווי על ידי מומחה. | שיעורי היוון ונתונים משוק הנדל"ן                  | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |
| 8 <sup>(2)</sup>                                      | אחר                                                                                   | נתונים משוק הנדל"ן, שווי החברה.                   | אחר                               |
| ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה       |                                                                                       |                                                   |                                   |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו                   |                                                                                       |                                                   |                                   |
| 59                                                    | היוון תזרימי מזומנים                                                                  | ציפיות אינפלציה עד שנה מ-1.49% עד 8.67% (2.79%)   | חוזי ריבית שקל-מדד                |
| 329                                                   | היוון תזרימי מזומנים                                                                  | ציפיות אינפלציה עד שנה מ-1.48% עד 8.67% (3.46%)   | חוזי מטבע חוץ                     |
| הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.                            |                                                                                       |                                                   |                                   |

## 9. 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 (המשך)

### 1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

| מבוקר                                                        |                     |                                                              |                                                    |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| שווי הוגן ליום<br>31.12.2013                                 | טכניקות הערכה       | נתונים לא ניצפים                                             | טווח (ממוצע משוקלל)                                |
| במיליוני ש"ח                                                 |                     |                                                              | באחוזים                                            |
| <b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b> |                     |                                                              |                                                    |
| אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון                            | 1,761 <sup>91</sup> | היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות הערכות שווי ושמאות, | שיעורי היוון ונתונים משוק הנדל"ן                   |
| אחר                                                          | 13                  | הערכת שווי על ידי מומחה.                                     | נתונים משוק הנדל"ן, שווי החברה.                    |
| <b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה</b>       |                     |                                                              |                                                    |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו</b>                        |                     |                                                              |                                                    |
| חוזי ריבית אחרים                                             | 111                 | היוון תזרימי מזומנים                                         | סיכון אשראי צדדים נגדיים מ-0.00% עד 3.22% (0.04%)  |
| חוזי מטבע חוץ                                                | 279                 | היוון תזרימי מזומנים                                         | מ-0.09% עד 1.95% (1.54%)                           |
|                                                              |                     |                                                              | ציפיות אינפלציה עד שנה                             |
|                                                              |                     |                                                              | סיכון אשראי צדדים נגדיים מ-0.00% עד 18.25% (1.26%) |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו</b>                   |                     |                                                              |                                                    |
| חוזי ריבית שקל-מדד                                           | 52                  | היוון תזרימי מזומנים                                         | מ-0.07% עד 1.95% (1.41%)                           |
|                                                              |                     |                                                              | ציפיות אינפלציה עד שנה                             |
|                                                              |                     |                                                              | סיכון אשראי צדדים נגדיים מ-0.00% עד 9.27% (0.79%)  |

הערות:

- (1) סווג מחדש - שינוי בתכולת אשראי מותנה בבטחון המוצגת במסגרת הסעיף.  
(2) סווג מחדש בעקבות סיווג בחברות בת.

### 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, והתאמות בגין סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA).  
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).  
מקדם סיכון אשראי צד נגדי (CVA) מבטא את ההסתברות לכשל אשראי של הצד הנגדי לעסקה. עליה בהסתברות לכשל מקטינה את השווי ההוגן של העסקה, ולהפך.

## 10. הכנסות והוצאות ריבית - מאוחד

| בלתי מבוקר                                                            |                  |                                     |              |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------|
| לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני                                 |                  | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |              |
| 2014                                                                  | 2013             | 2014                                | 2013         |
| במיליוני שקלים חדשים                                                  |                  |                                     |              |
| <b>א. הכנסות ריבית<sup>(א)</sup></b>                                  |                  |                                     |              |
| מאשראי לציבור <sup>(א)</sup>                                          | 1,281            | 1,383                               | 2,368        |
| מאשראי לממשלות                                                        | 13               | 14                                  | 4            |
| מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים                                         | 26               | 42                                  | 62           |
| מפקדונות בבנקים                                                       | 10               | 18                                  | 19           |
| מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר                     | — <sup>(5)</sup> | 2                                   | 1            |
| מאיגרות חוב <sup>(א)</sup>                                            | 244              | 294                                 | 435          |
| מנכסים אחרים                                                          | 7                | 5                                   | 16           |
| <b>סך-כל הכנסות הריבית</b>                                            | <b>1,581</b>     | <b>1,758</b>                        | <b>2,905</b> |
| <b>ב. הוצאות ריבית<sup>(א)</sup></b>                                  |                  |                                     |              |
| על פקדונות הציבור                                                     | (252)            | (430)                               | (418)        |
| על פקדונות הממשלה                                                     | (2)              | (3)                                 | (4)          |
| על פקדונות מבנקים                                                     | (9)              | (20)                                | (20)         |
| על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר                  | (34)             | (41)                                | (69)         |
| על כתבי התחייבויות נדחים                                              | (180)            | (220)                               | (269)        |
| על התחייבויות אחרות                                                   | (4)              | (3)                                 | (7)          |
| <b>סך-כל הוצאות הריבית</b>                                            | <b>(481)</b>     | <b>(717)</b>                        | <b>(787)</b> |
| <b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>                                           | <b>1,100</b>     | <b>1,041</b>                        | <b>2,118</b> |
| <b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים על הכנסות והוצאות ריבית:</b> |                  |                                     |              |
| הכנסות (הוצאות) ריבית <sup>(א)</sup>                                  | (24)             | 54                                  | (45)         |
| <b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב:</b>               |                  |                                     |              |
| מוחזקות לפדיון                                                        | 65               | 70                                  | 114          |
| זמינות למכירה                                                         | 172              | 200                                 | 309          |
| למשחר                                                                 | 7                | 24                                  | 12           |
| סך-הכל כלול בהכנסות ריבית                                             | 244              | 294                                 | 435          |
| הערות:                                                                |                  |                                     |              |
| (1) הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר      | 13               | 9                                   | 27           |
| הכנסות המימון מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח           | 46               | 32                                  | 95           |

- (2) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.  
(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א.  
(4) לפרטים אודות השפעת יישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית (סיווג עמלות מסויימות), ראו ביאור 1 ה (1).  
(5) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## 11. הכנסות מימון שאינן מריבית - מאוחד

| בלתי מבוקר                                                                                        |              |                                     |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|
| לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני                                                             |              | לששת החודשים<br>שהסתיימו ב-30 ביוני |              |
| 2013                                                                                              | 2014         | 2013                                | 2014         |
| במיליוני שקלים חדשים                                                                              |              |                                     |              |
| <b>א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>                               |              |                                     |              |
| <b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>                                                                 |              |                                     |              |
| הוצאות נטו, בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(3)</sup>                                                |              |                                     |              |
| (442)                                                                                             | (185)        | (74)                                | (217)        |
| <b>(442)</b>                                                                                      | <b>(185)</b> | <b>(74)</b>                         | <b>(217)</b> |
| <b>2. מהשקעה באיגרות חוב:</b>                                                                     |              |                                     |              |
| רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה <sup>(7)</sup>                                             |              |                                     |              |
| 303                                                                                               | 231          | 186                                 | 152          |
| הפסדים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה <sup>(7)</sup>                                             |              |                                     |              |
| (2)                                                                                               | (56)         | (1)                                 | (56)         |
| הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה <sup>(7)</sup>                                       |              |                                     |              |
| (3)                                                                                               | (45)         | (3)                                 | (42)         |
| <b>298</b>                                                                                        | <b>130</b>   | <b>182</b>                          | <b>54</b>    |
| <b>3. הפרשי שער, נטו</b>                                                                          |              |                                     |              |
| <b>449</b>                                                                                        | <b>172</b>   | <b>83</b>                           | <b>210</b>   |
| <b>4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות:</b>                                                          |              |                                     |              |
| רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(7)</sup>                                                  |              |                                     |              |
| 81                                                                                                | 48           | 30                                  | 37           |
| הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(7)</sup>                                                  |              |                                     |              |
| (8)                                                                                               | (4)          | (8)                                 | (4)          |
| ביטול הפרשה (הפרשה) לירידת ערך של מניות זמינות למכירה                                             |              |                                     |              |
| (5)                                                                                               | 2            | (3)                                 | (1)          |
| דיבידנד ממניות זמינות למכירה                                                                      |              |                                     |              |
| 7                                                                                                 | 42           | 5                                   | 38           |
| רווח ממכירת מניות ופעילות של חברות מוחזקות                                                        |              |                                     |              |
| 8                                                                                                 | —            | —                                   | —            |
| <b>83</b>                                                                                         | <b>88</b>    | <b>24</b>                           | <b>70</b>    |
| <b>5. רווחים, נטו בגין הלוואות שנמכרו</b>                                                         |              |                                     |              |
| <b>11</b>                                                                                         | <b>(6)–</b>  | <b>1</b>                            | <b>(6)–</b>  |
| <b>399</b>                                                                                        | <b>205</b>   | <b>216</b>                          | <b>117</b>   |
| <b>ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר<sup>(4)</sup>:</b>                       |              |                                     |              |
| הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים                                                              |              |                                     |              |
| 11                                                                                                | 13           | 5                                   | 6            |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו <sup>(1)</sup>     |              |                                     |              |
| 16                                                                                                | 27           | 15                                  | (2)          |
| הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו <sup>(2)</sup>                   |              |                                     |              |
| (6)–                                                                                              | (7)          | (6)–                                | (7)          |
| <b>27</b>                                                                                         | <b>33</b>    | <b>20</b>                           | <b>(3)</b>   |
| <b>פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:</b>              |              |                                     |              |
| חשיפת ריבית                                                                                       |              |                                     |              |
| 22                                                                                                | 33           | 18                                  | 1            |
| חשיפת מטבע חוץ                                                                                    |              |                                     |              |
| —                                                                                                 | 3            | (1)                                 | 1            |
| חשיפה למניות                                                                                      |              |                                     |              |
| 5                                                                                                 | (3)          | 3                                   | (5)          |
| <b>27</b>                                                                                         | <b>33</b>    | <b>20</b>                           | <b>(3)</b>   |
| <b>426</b>                                                                                        | <b>238</b>   | <b>236</b>                          | <b>114</b>   |
| <b>סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית</b>                                                            |              |                                     |              |
| הערות:                                                                                            |              |                                     |              |
| (1) מזה, חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים לאיגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן                 |              |                                     |              |
| (2) מזה, חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן                      |              |                                     |              |
| (3) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור. |              |                                     |              |
| (4) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.                                                            |              |                                     |              |
| (5) להכנסות ריבית מהשקעה באיגרות חוב למסחר, ראו ביאור 10 לעיל.                                    |              |                                     |              |
| (6) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.                                                                     |              |                                     |              |
| (7) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר, ראו ביאור 13.                                                 |              |                                     |              |

## 12. מגזרי פעילות - מאוחד

א. כללי. בהתאם לנכסי הסיכון של כל מגזר מיוחס למגזר הון עצמי, בגינו המגזר מזוכה בריבית תיאורטית. חישוב התשואה בכל מגזר נעשה בהתאם להון העצמי אשר יוחס כאמור למגזר. כמפורט בביאור 31 ב 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, בשנת 2013 נזקף למגזרים השונים הון בשיעור של 8%. החל מיום 1 בינואר 2014, ההון נזקף למגזרים השונים בשיעור של 8.5%, בהתאם ליעדים שקבע הדירקטוריון.

## ב. שינויי סיווג

(1) בעקבות הבהרות שהתקבלו בבנק מרכנתיל דיסקונט מהפיקוח על הבנקים במהלך שנת 2013, לפיהן ראוי, לדעת הפיקוח, לקיים מתאם בין האשראי המדווח בסקירת ההנהלה בענף "אנשים פרטיים", לבין האשראי המדווח בביאור "מגזרי פעילות" במגזר "משקי בית" ובמגזר "בנקאות פרטית" - טיב בנק מרכנתיל דיסקונט בתקופת הדוח את בסיס הנתונים המשמש לדיווחים השונים בנושא מגזרי פעילות, במטרה להתאים את דיווחי האשראי (וההכנסות הנגזרות ממנו) בתחום זה, לדיווחים על התפלגות האשראי בחתך "ענפי משק" הכלולים בסקירה ההנהלה;

(2) טיוב נתוני היתרות הממוצעות בסניף לונדון;

(3) שינוי "מחיר הכסף" בהקצאת מקורות למגזרים, באופן שהעלה את המרווח בפעילות המשכנתאות מ-0.3% ל-0.7%.

| בלתי מבוקר                                 |             |              |               |               |               |              |              |
|--------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| פיננסי                                     |             |              |               |               |               |              |              |
| מסקי בית                                   | עסקים קטנים | בנקאות עסקית | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית  | חברות ריאליות | ניהול פיננסי | סך-הכל מאוחד |
| במיליוני שקלים חדשים                       |             |              |               |               |               |              |              |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 |             |              |               |               |               |              |              |
| הכנסות ריבית, נטו                          |             |              |               |               |               |              |              |
| 311                                        | 179         | 282          | 197           | 218           | -             | (87)         | 1,100        |
| (17)                                       | 17          | (72)         | (52)          | (138)         | -             | 262          | -            |
| 294                                        | 196         | 210          | 145           | 80            | -             | 175          | 1,100        |
| 4                                          | 1           | 9            | 1             | 7             | 39            | 53           | 114          |
| 376                                        | 91          | 86           | 36            | 54            | 1             | 20           | 664          |
| <b>674</b>                                 | <b>288</b>  | <b>305</b>   | <b>182</b>    | <b>141</b>    | <b>40</b>     | <b>248</b>   | <b>1,878</b> |
| 21                                         | 15          | (98)         | 7             | 3             | -             | 17           | (35)         |
| <b>(53)</b>                                | <b>54</b>   | <b>130</b>   | <b>47</b>     | <b>(12)</b>   | <b>38</b>     | <b>(12)</b>  | <b>192</b>   |
| <b>(8.6)</b>                               | <b>21.5</b> | <b>13.1</b>  | <b>10.1</b>   | <b>(10.2)</b> | <b>182.6</b>  | <b>(1.9)</b> | <b>6.3</b>   |
| 40,148                                     | 13,560      | 40,232       | 20,317        | 5,202         | 1,008         | 75,891       | 196,358      |
| 67,829                                     | 15,989      | 21,019       | 11,197        | 35,518        | 725           | 31,551       | 183,828      |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 |             |              |               |               |               |              |              |
| הכנסות ריבית, נטו                          |             |              |               |               |               |              |              |
| (2)271                                     | 179         | (2)338       | (2)183        | (2)9          | -             | (2)79        | 1,041        |
| (2)51                                      | (2)8        | (2)98        | (2)48         | (2)86         | -             | (2)1         | -            |
| 322                                        | 187         | 240          | 135           | 77            | -             | 80           | 1,041        |
| 1                                          | -           | 16           | 6             | 4             | 32            | 177          | 236          |
| 366                                        | 112         | 99           | 52            | 66            | -             | (7)          | 688          |
| <b>689</b>                                 | <b>299</b>  | <b>355</b>   | <b>193</b>    | <b>147</b>    | <b>32</b>     | <b>250</b>   | <b>1,965</b> |
| 40                                         | 6           | 51           | 47            | (2)           | -             | (1)          | 141          |
| <b>(32)</b>                                | <b>58</b>   | <b>79</b>    | <b>34</b>     | <b>15</b>     | <b>26</b>     | <b>83</b>    | <b>263</b>   |
| <b>(5.6)</b>                               | <b>26.8</b> | <b>7.9</b>   | <b>8.1</b>    | <b>13.6</b>   | <b>94.3</b>   | <b>13.8</b>  | <b>9.0</b>   |
| 36,830                                     | 12,435      | 42,221       | 18,788        | 3,880         | 1,130         | 83,084       | 198,368      |
| 68,985                                     | 16,888      | 22,111       | 9,745         | 30,605        | 789           | 37,227       | 186,350      |

הערות:

(1) סווג מחדש - ראו ב' (3) לעיל.

(2) סווג מחדש - ראו ב' (1) לעיל.

## 12. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר                                  |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
|---------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| פינוסי                                      |                     | חברות<br>ריאליות | בנקאות<br>פרטית | בנקאות<br>מסחרית | בנקאות<br>עסקית | עסקים<br>קטנים      | משקי<br>בית        |
| סך-הכל<br>מאוחד                             | ניהול<br>פינוסי     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| במיליוני שקלים חדשים                        |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014    |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 2,118                                       | 27                  | –                | 222             | 360              | 556             | 408                 | 545                |
| – מחיצוניים                                 |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| –                                           | 236                 | –                | (59)            | (76)             | (117)           | (21)                | 37                 |
| – בינמגזרי                                  |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 2,118                                       | 263                 | –                | 163             | 284              | 439             | 387                 | 582                |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 238                                         | 142                 | 54               | 8               | 4                | 20              | 3                   | 7                  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 1,347                                       | 23                  | 1                | 127             | 79               | 175             | 185                 | 757                |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 3,703                                       | 428                 | 55               | 298             | 367              | 634             | 575                 | 1,346              |
| סך-הכל הכנסות                               |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 40                                          | 17                  | –                | 2               | 42               | (44)            | 12                  | 11                 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 357                                         | (5)                 | 51               | 6               | 71               | 184             | 112                 | (62)               |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 5.8                                         | (0.4)               | 101.1            | 2.5             | 7.6              | 9.3             | 22.9                | (4.9)              |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 196,960                                     | 78,006              | 1,017            | 4,980           | 19,784           | 40,065          | 13,412              | 39,696             |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 184,487                                     | 32,002              | 727              | 35,405          | 10,857           | 21,623          | 15,848              | 68,025             |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013    |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| הכנסות ריבית, נטו                           |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 2,085                                       | 217                 | –                | (30)            | 361              | 661             | 368                 | 508                |
| – מחיצוניים                                 |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| –                                           | (61) <sup>(1)</sup> | –                | 190             | (90)             | (182)           | (14) <sup>(1)</sup> | 139 <sup>(1)</sup> |
| – בינמגזרי                                  |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 2,085                                       | 156                 | –                | 160             | 271              | 479             | 372                 | 647                |
| סך-הכל הכנסות ריבית, נטו                    |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 426                                         | 277                 | 79               | 14              | 9                | 40              | 1                   | 6                  |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                   |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 1,393                                       | (3)                 | 1                | 135             | 93               | 207             | 227                 | 733                |
| עמלות והכנסות אחרות                         |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 3,904                                       | 430                 | 80               | 309             | 373              | 726             | 600                 | 1,386              |
| סך-הכל הכנסות                               |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 286                                         | (17)                | –                | (4)             | 69               | 153             | 28                  | 57                 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                     |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 526                                         | 156                 | 68               | 24              | 69               | 137             | 105                 | (33)               |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 9.0                                         | 14.2                | 124.5            | 11.8            | 8.1              | 6.6             | 23.4                | (3.0)              |
| תשואה להון (אחוזים)                         |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 200,034                                     | 84,033              | 1,023            | 4,015           | 18,873           | 42,967          | 12,329              | 36,794             |
| יתרה ממוצעת של נכסים                        |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |
| 188,155                                     | 34,890              | 760              | 33,436          | 10,132           | 23,211          | 16,788              | 68,938             |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                   |                     |                  |                 |                  |                 |                     |                    |

הערות:

(1) סווג מחדש - ראו ב' (3) לעיל.

## 12. מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

| מבוקר                                              |                       |              |               |                       |               |              |              |
|----------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|
| פיננסי                                             |                       |              |               |                       |               |              |              |
| מסקי בית                                           | עסקים קטנים           | בנקאות עסקית | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית          | חברות ריאליות | ניהול פיננסי | סך-הכל מאוחד |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013                  |                       |              |               |                       |               |              |              |
| במיליוני שקלים חדשים                               |                       |              |               |                       |               |              |              |
| הכנסות ריבית, נטו                                  |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 1,105                                              | 746                   | 1,330        | 734           | (42)                  | 2             | 375          | 4,250        |
| - מחיצוניים                                        |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 163                                                | (3)                   | (347)        | (184)         | 362                   | -             | 9            | -            |
| - בינמגזרי                                         |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 1,268                                              | 743                   | 983          | 550           | 320                   | 2             | 384          | 4,250        |
| 15                                                 | 3                     | 74           | 15            | 17                    | 113           | 395          | 632          |
| הכנסות מימון שאינן מריבית                          |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 1,520                                              | 482                   | 418          | 190           | 246                   | 2             | 29           | 2,887        |
| עמלות והכנסות אחרות                                |                       |              |               |                       |               |              |              |
| <b>2,803</b>                                       | <b>1,228</b>          | <b>1,475</b> | <b>755</b>    | <b>583</b>            | <b>117</b>    | <b>808</b>   | <b>7,769</b> |
| <b>סך-הכל הכנסות</b>                               |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 48                                                 | 94                    | 322          | 123           | 4                     | -             | (11)         | 580          |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                            |                       |              |               |                       |               |              |              |
| (20)                                               | 202                   | 278          | 170           | (13)                  | 96            | 161          | 874          |
| <b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק</b> |                       |              |               |                       |               |              |              |
| (0.9)                                              | 21.5                  | 6.7          | 9.7           | (3.0)                 | 80.1          | 6.6          | 7.3          |
| <b>תשואה להון (אחוזים)</b>                         |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 37,352 <sup>(1)</sup>                              | 12,313 <sup>(1)</sup> | 41,711       | 19,031        | 4,151 <sup>(1)</sup>  | 1,027         | 83,582       | 199,167      |
| יתרה ממוצעת של נכסים                               |                       |              |               |                       |               |              |              |
| 67,976 <sup>(1)</sup>                              | 17,395 <sup>(1)</sup> | 23,265       | 10,118        | 33,401 <sup>(1)</sup> | 756           | 34,186       | 187,097      |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות                          |                       |              |               |                       |               |              |              |

הערה:

(1) סווג מחדש - ראו ב' (2) לעיל.

## 13. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק<sup>(1)</sup>

| התאמות, נטו,<br>בגין הצגת<br>ניירות ערך<br>זמינים<br>למכירה לפי<br>שווי הוגן | התאמות<br>מתרגום, נטו<br>לאחר השפעת תזרים<br>גידורים <sup>(2)</sup> | רווחים<br>(הפסדים) נטו<br>בגין גידורי<br>מזומנים | סך-הכל |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| במיליוני שקלים חדשים                                                         |                                                                     |                                                  |        |
| 1. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 ו-2013 (לא מבוקר)     |                                                                     |                                                  |        |
| יתרה ליום 31 במרס 2014                                                       | 299                                                                 | (289)                                            | (6)    |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                                       | 26                                                                  | (37)                                             | 1      |
| יתרה ליום 30 ביוני 2014                                                      | 325                                                                 | (326)                                            | (5)    |
| יתרה ליום 31 במרס 2013                                                       | 334                                                                 | (154)                                            | (9)    |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                                       | (197)                                                               | (26)                                             | 3      |
| יתרה ליום 30 ביוני 2013                                                      | 137                                                                 | (180)                                            | (6)    |
| 2. לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 ו-2013 (לא מבוקר)      |                                                                     |                                                  |        |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)                                             | 179                                                                 | (305)                                            | (6)    |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                                       | 146                                                                 | (21)                                             | 1      |
| יתרה ליום 30 ביוני 2014                                                      | 325                                                                 | (326)                                            | (5)    |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)                                             | 415                                                                 | (81)                                             | (10)   |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                                       | (278)                                                               | (99)                                             | 4      |
| יתרה ליום 30 ביוני 2013                                                      | 137                                                                 | (180)                                            | (6)    |
| 3. לשנת 2013 (מבוקר)                                                         |                                                                     |                                                  |        |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2012                                                     | 415                                                                 | (81)                                             | (10)   |
| שינוי נטו במהלך השנה                                                         | (236)                                                               | (224)                                            | 4      |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2013                                                     | 179                                                                 | (305)                                            | (6)    |

הערות:

(1) אין סכומים המיוחסים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

(2) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת – דיסקונט בנקופר אינק., אשר מטבע פעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

## 13. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק<sup>(1)</sup>

| בלתי מבוקר                                              |               |         |               |         |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                      |               |         |               |         |               |
| 2014                                                    |               |         | 2013          |         |               |
| לפני מס                                                 | השפעת לאחר מס | לפני מס | השפעת לאחר מס | לפני מס | השפעת לאחר מס |
| במיליוני שקלים חדשים                                    |               |         |               |         |               |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |               |         |               |         |               |
| 150                                                     | (89)          | 61      | (119)         | 51      | (68)          |
| (50)                                                    | 15            | (35)    | (201)         | 72      | (129)         |
| 100                                                     | (74)          | 26      | (320)         | 123     | (197)         |
| התאמות מתרגום                                           |               |         |               |         |               |
| (37)                                                    | -             | (37)    | (26)          | 1       | (25)          |
| -                                                       | -             | -       | -             | (1)     | (1)           |
| (37)                                                    | -             | (37)    | (26)          | -       | (26)          |
| גידור תזרימי מזומנים                                    |               |         |               |         |               |
| 5                                                       | (2)           | 3       | 3             | (1)     | 2             |
| (4)                                                     | 2             | (2)     | 1             | -       | 1             |
| 1                                                       | -             | 1       | 4             | (1)     | 3             |
| 64                                                      | (74)          | (10)    | (342)         | 122     | (220)         |

| בלתי מבוקר                                              |               |         |               |         |               |         |               | מבוקר            |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|------------------|---------------|
| לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני                        |               |         |               |         |               |         |               | לשנה שהסתיימה    |               |
| 2014                                                    |               |         |               | 2013    |               |         |               | ב-31 בדצמבר 2013 |               |
| לפני מס                                                 | השפעת לאחר מס | לפני מס | השפעת לאחר מס | לפני מס | השפעת לאחר מס | לפני מס | השפעת לאחר מס | לפני מס          | השפעת לאחר מס |
| במיליוני שקלים חדשים                                    |               |         |               |         |               |         |               |                  |               |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |               |         |               |         |               |         |               |                  |               |
| 441                                                     | (194)         | 247     | (113)         | 48      | (65)          | 27      | 10            | 37               |               |
| (170)                                                   | 69            | (101)   | (330)         | 117     | (213)         | (434)   | 161           | (273)            |               |
| 271                                                     | (125)         | 146     | (443)         | 165     | (278)         | (407)   | 171           | (236)            |               |
| התאמות מתרגום                                           |               |         |               |         |               |         |               |                  |               |
| (22)                                                    | 1             | (21)    | (103)         | 4       | (99)          | (227)   | -             | (227)            |               |
| -                                                       | -             | -       | 6             | (6)     | -             | 4       | (1)           | 3                |               |
| (22)                                                    | 1             | (21)    | (97)          | (2)     | (99)          | (223)   | (1)           | (224)            |               |
| גידור תזרימי מזומנים                                    |               |         |               |         |               |         |               |                  |               |
| 5                                                       | (2)           | 3       | (1)           | 2       | 1             | -       | 1             |                  |               |
| (3)                                                     | 1             | (2)     | 3             | (1)     | 2             | 6       | (3)           | 3                |               |
| 2                                                       | (1)           | 1       | 6             | (2)     | 4             | 7       | (3)           | 4                |               |
| 251                                                     | (125)         | 126     | (534)         | 161     | (373)         | (623)   | 167           | (456)            |               |

הערות:

(1) אין סכומים המיוחסים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

(2) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע פעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(3) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית.

## 14. ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (הבנק "הבינלאומי")

### א. נתונים אודות ההשקעה בבנק הבינלאומי

ביום 30 ביוני 2014 החזיק הבנק ב-21.45% מהון המניות וזכויות ההצבעה בבנק הבינלאומי (31.12.2013: 26.45%; לפרטים בדבר מכירת חלק מהמניות, ראו להלן).

שווי הבורסה של החזקות הבנק ליום 30 ביוני 2014: 1,185 מיליון ש"ח. שווי הבורסה של החזקות הבנק ליום 17 באוגוסט 2014: 1,195 מיליון ש"ח.

### ב. הסכם עם פיבי אחזקות – 2010

ביום 28 במרס 2010, נחתם הסכם בין הבנק לבין פיבי אחזקות, אשר, בין היתר, הגביל 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 2013.

ג. **הפרשה לירידת ערך בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.** לאור פניית הפיקוח על הבנקים, ועל רקע הפקיעה של זכות הבנק להמליץ על מינוי דירקטורים בבנק הבינלאומי, בחודש מרס 2014 (ראו לעיל), החליט הבנק להעמיד את ההשקעה בספרים ליום 31 בדצמבר 2013 על שווי השוק של המניות ובהתאם, לערוך בדוחות ליום 31 בדצמבר 2013 הפרשה לירידת ערך ההשקעה במניות הבנק הבינלאומי בגין ההפסד הצפוי, בסך של 158 מיליון ש"ח, נטו.

ד. **הפרשה לירידת ערך בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014.** בהמשך לאמור לעיל, בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014 נערכה הפרשה נוספת, בסך של 26 מיליון ש"ח.

ה. **אבדן ההשפעה המהותית.** ביום 13 במרס 2014, פקעה זכותו של הבנק לכך שפיבי אחזקות תמשיך לגרום למינוי רבע מחברי הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי מבין המועמדים שיומלצו על ידי בנק דיסקונט. עם פקיעת הזכות כאמור, אבדה לבנק ההשפעה המהותית בבנק הבינלאומי הראשון (כמשמעות המונח בכללי החשבונאות המקובלים). ביום 26 במרס 2014, התפטרו שני דירקטורים אשר מונו על פי המלצת הבנק. (הדירקטור השלישי מונה כדירקטור חיצוני וממשיך לכהן).

החל בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014, בהתאם להוראות הדיווח של המפקח על הבנקים, המניות מוצגות כמניות זמינות למכירה, על פי שוויין ההוגן.

בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014, בוטל סעיף ההשקעה לפי שיטת השווי המאזני, והיתרה סווגה לסעיף ניירות ערך זמינים למכירה. כמו כן, בוטלו קרנות ההון שהוכרו ברווח כולל אחר במהלך תקופת ההחזקה בהשקעה בבנק הבינלאומי ויתרתן, בסך של 13 מיליון ש"ח, סווגה לדוח רווח והפסד.

ו. **דיבידנד.** ביום 16 באפריל 2014 חילק הבנק הבינלאומי דיבידנד בסך כולל של 130 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד האמור, בסך של כ-34 מיליון ש"ח, נרשם בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014 כהכנסות מימון שאינן מריבית.

כזכור, ביום 30 באוגוסט 2010, החליט דירקטוריון הבנק הבינלאומי לאמץ מדיניות חלוקת רווחים, לפיה הבנק הבינלאומי יחלק כדיבידנד בכל שנה 50% מהרווח הנקי השנתי שלו הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון לא יפחתו מהיעדים שנקבעו ושיקבעו על ידי הדירקטוריון של הבנק הבינלאומי מעת לעת ובכפוף להוראות הדין והוראות ניהול בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק הבינלאומי ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה הרגולטורית.

ז. **מכירת מניות.** בהמשך לאמור בסעיף ב' לעיל, ביום 1 ביוני 2014 התקשר הבנק בעסקה למכירת 5,017,921 מניות של הבנק הבינלאומי, המהוות 5% מהון המניות של הבינלאומי, שהושלמה ביום 2 ביוני 2014. המכירה בוצעה בעסקה מחוץ לבורסה, במחיר למניה אחת של 55.8 ש"ח, אשר שיקף הנחה בשיעור של 2.5% משער המניה בתום יום המסחר של 1 ביוני 2014. כתוצאה מהמכירה, הבנק רשם הפסד, בסך של כ-4 מיליון ש"ח (שנכלל בהכנסות מימון שאינן מריבית). במסגרת העסקה, הבנק התחייב לא למכור מניות נוספות של הבנק הבינלאומי, במחיר הנמוך ממחיר העסקה, בתקופה של שלושה חודשים ממועד העסקה.

## 15. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

**הסדר סליקה צולבת מתוקן – הפחתת שיעור עמלת מנפיק.** בביאור 34 ב' 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תואר, בין היתר, הסדר סליקה צולבת מתוקן. בהסדר נקבע, 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%.

חמשת השלבים הראשונים, כמפורט לעיל, יושמו במועד.

ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את הסדר הפשרה האמור. ביום 29 באפריל 2012, הוגש לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין להגבלים עסקיים, על ידי שירותי בריאות כללית ("כללית"). הערעור התמקד בטענת כללית, באשר לאי סיווגה בקטגוריה התחתונה של בתי עסק. ביום 17 במרס 2014 דחה בית המשפט העליון את הערעור.

השפעת ההפחתה בשיעור העמלה הצולבת מושפעת מפרמטרים שונים, בזה: היקף העמלות שנגבות מבתי עסק, היקף התמלוגים לבנקים עימם קשורה כאל בהסכם הנפקה משותפת, עמלות תפעוליות שונות, היקף פעילות הסליקה ובכלל זה, השפעות פתיחת שוק כרטיסי ישראל כרטיס לתחרות, ועוד. קיים קושי בהערכת כל אחד מהפרמטרים האמורים כשלעצמו ובהערכת השפעתם המצרפית בפרט לאור העובדה שהשפעתם באה לידי ביטוי על פני זמן, באופן הדרגתי. לאור האמור, כאל בדעה כי לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה של ההפחתה בשיעור העמלה הצולבת על תוצאותיה העסקיות. עם זאת, להערכת כאל והבנק, תיגרם פגיעה מהותית בתוצאות העסקיות של כאל כתוצאה מהפחתת שיעור העמלה כאמור.

**שינויים בתנאי ההסכם למכירת מניות דיינרס ובתנאי הסכם מועדון YOU.** בישיבה מיום 18 באוגוסט 2014, אישר דירקטוריון כאל שינויים בתנאי ההסכם למכירת מניות דיינרס לקבוצת דור אלון ובתנאי הסכם מועדון YOU, כלהלן:

- הסכם המועדון יוארך עד ליום 15 ביולי 2019;
- שינויים באופן קביעת שווי מניות דיינרס בהתרחש נסיבות מסוימות הקבועות בהסכם, כמפורט להלן, כך שהן תוערכנה לפי הערכת שווי שתקבע בעת מימוש הזכות על ידי מעריך שווי מוסכם. בנוסף, תבוטל הזכות למכירה כפויה שהייתה לקבוצת דור אלון במקרה בו במועד חידוש הסכם המועדון היא תבחר שלא לחדש את ההסכם וכן במקרה בו כאל תבטל את הסכם המועדון עקב הפרתו על ידי קבוצת דור אלון;
- הוסכם כי לאחר אישור השינויים בהסכם למכירת המניות, יומלץ לאסיפת בעלי המניות של דיינרס לחלק 100 מיליון ש"ח דיבידנד, על פי המפתחות הקבועים בהסכם למכירת המניות כאמור, לפיהם עד לחלוקת "יתרת הון כאל" (רווחי דיינרס שאינם מיוחסים לפעילות YOU, אשר נצברו בדינרס מיום חתימת ההסכם המקורי ועד ליום 31 בדצמבר 2010) כאל תהיה זכאית ל-75% מכל חלוקה וקבוצת דור אלון ל-24.5%, ולאחר חלוקת דיבידנד כאמור, "יתרת הון כאל" תעמוד על 25 מיליון ש"ח.

ההסכם כפוף לאישור הבנק.

נוכח צמצום זכות המכר של קבוצת דור אלון, ישתנה הטיפול החשבונאי (אשר תואר בביאור 1 ד' 2.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, עמ' 298): אופציות המכר לא תוצגנה עוד כהתחייבות (סך של 83 מיליון ש"ח, נכון ליום 30 ביוני 2014, ימוין מ"התחייבויות" ל"זכויות שאינן מקנות שליטה"). במקביל, תופסק הצגת שינויים בערך ההתחייבות כהוצאה ברווח והפסד, יירשם חלק בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה ברווח וכאל תרשום את חלקה ברווח בהתאם לשיעור לו היא זכאית (במונחי 30 ביוני 2014, סך של 8 מיליון ש"ח ימוין מ-"עודפים" ל-"זכויות שאינן מקנות שליטה").

**הסכם הנפקה משותפת עם בנק מזרחי-טפחות ועדכון תנאיו.** בהמשך להסכם הנפקה משותפת בין כאל ודיינרס לבין בנק מזרחי טפחות, מיום 18 בנובמבר 2008 (להלן: "ההסכם הקודם"), חתמו הצדדים ביום 2 במרס 2014 על הסכם לפיו יוארך ההסכם הקודם, תוך עדכון (להלן: "ההסכם המעודכן"). תוקף ההסכם המעודכן הינו ל-5 שנים, מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2018.

ההסכם המעודכן כולל התייחסות ועדכון להוראות שנקבעו בהסכם הקודם, כגון הסדרי תפעול ומתן שירותים ותמלוגים ומענקים שישולמו על ידי כאל ודיינרס לבנק מזרחי טפחות וכן מכשיר תגמול חלף אופציה לרכישת עד 10% ממניות כאל שהיתה קבועה בהסכם הקודם, לפיו יקבל בנק מזרחי טפחות תגמול כספי התלוי בגידול במחזורי השימוש של הכרטיסים בהנפקה משותפת, לעומת המחזור בשנת 2013.

## 16. דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית

ביום 19 במרס 2013, הוגש הדוח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, בראשות המפקח על הבנקים ("ועדת זקן"), אשר מונה בחודש דצמבר 2011, על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר, בעקבות המלצת הוועדה לשינוי כלכלי-חברתי ("ועדת טרכטנברג"). הצוות בחן את הדרכים להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, בדגש על השירותים הניתנים למשקי הבית ולעסקים קטנים. הדוח הסופי כולל המלצות בנושאים שונים, שנועדו להגברת התחרות במערכת הבנקאית וביניהם הגדלת מספר השחקנים בשוק, שיפור תחום נתוני אשראי, העצמת כוחו של הלקוח ופישוט המוצר הבנקאי.

הדוח הסופי כולל את המלצות דוח הביניים וכן התייחסות לנושאים הנוגעים ליישום ההמלצות, ובכלל זה:

- (1) הקלות על סגירת חשבון ומעבר לבנק אחר, באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון;
  - (2) הקמת צוות בינמשרדי בראשות אגף שוק ההון, חיסכון וביטוח במשרד האוצר, לגיבוש צעדים להעמדת אשראי קמעונאי ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום;
  - (3) המלצה לשינוי הגדרת אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר עליה יחול התעריפון הקמעונאי.
- מאז פרסום דוח הביניים החל הצוות לפעול ליישום ההמלצות, שיישומן כרוך בתיקון הוראות שבסמכות המפקח על הבנקים ונגיד בנק ישראל. במקביל פועל הצוות לקידום יישום ההמלצות, אשר יישומן טעון שני חקיקה ראשית. כמו כן, הפיקוח על הבנקים נוקט בצעדים נוספים, שמטרתם שיפור התחרות והגברת השקיפות בניהול חשבון העו"ש.

**כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון מס' 2), התשע"ג-2012.** ביום 24 ביוני 2013 פורסם התיקון ברשומות.

עיקרי התיקון:

- שינוי הגדרת "עסק קטן" - העלאת התקרה של מחזור העסקים של עסק קטן מ-1 מיליון ש"ח ל-5 מיליון ש"ח;
- קביעה לפיה, עמלה שרשאי תאגיד בנקאי לגבות בעד שירות הכלול בתעריפון המלא, תחושב באופן שלא תעלה על סכום או שיעור העמלה הנגבית בעד אותו שירות מתאגיד שאינו עסק קטן.

התיקון נכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט 2013. הבנק ביצע את השינויים הנדרשים כתוצאה מהתיקון.

**הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 19), התשע"ג-2013.** ביום 8 ביולי 2013, הפיץ המפקח על הבנקים את הצעת החוק.

עיקרי הצעת החוק:

- שינוי הגדרת "לקוח" - על פי השינוי לקוח יהיה יחיד שאינו עסק וכן עסק קטן כפי שקבע הנגיד בכללים (בשים לב למחזור עסקיו);
- מתן סמכות למפקח לפרסם נתונים אודות ריביות של הבנקים בעד פקדונות ואשראים.

**תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ח-2008.** ביום 28 בנובמבר 2013, פורסם התיקון ברשומות. תחילתו של התיקון ביום 1 באפריל 2014. עם זאת תחילתו של הסעיף העוסק בשינוי ההגדרה של "עסק קטן", נדחה עד למועד תחילתו של הסעיף הרלבנטי בתיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 (ראו לעיל).

עיקרי התיקון:

- שינוי ההגדרה של "עסק קטן" - על פי התיקון גם לקוחות יחידים, שהינם עסק, יסווגו כ-"עסק קטן", ובלבד שהתאגיד הבנקאי לא מצא שמחזור העסקים שלהם עולה על 5 מיליון ש"ח. לצורך כך, בנסיבות המפורטות בתיקון, התאגיד הבנקאי יהיה רשאי לדרוש מיחיד כאמור למסור לו דוח שנתי, כהגדרתו בכללים ואם לא נענתה דרישתו יהא התאגיד הבנקאי רשאי לסווגו כעסק שאינו עסק קטן;
- הפחתת עמלת המינימום בקשר עם פעולה בערוץ ישיר ופעולת פקיד - נקבע כי מחיר של עמלת המינימום יהיה בסכום שאינו עולה על מחירה של פעולה אחת על ידי פקיד (במקום שתי פעולות פקיד);
- מסלולי עמלות:

- חיוב התאגיד הבנקאי להציע ללקוחות (יחיד/עסק קטן) שני מסלולי עמלות (סלי שירותים אחידים לניהול חשבון העו"ש): מסלול בסיסי (שיכלול פעולה אחת על ידי פקיד אחת ועד 10 פעולות בערוץ ישיר) ומסלול מורחב (שיכלול עד 10 פעולות על ידי פקיד ועד 50 פעולות בערוץ ישיר);

- בנוסף, התאגיד הבנקאי יהיה רשאי להציע מסלול שלישי: מסלול מורחב פלוס (שיכלול את השירותים הניתנים במסלול המורחב וכן שירותים נוספים, לפי פירוש שיקבע התאגיד הבנקאי);

- ביום 8 באוקטובר 2013, הפיץ המפקח על הבנקים מכתב בנושא שירות המסלולים, לפיו ביום 1 באפריל 2014 ייכנס לתוקף התיקון בנוסחו הסופי כפי שיפורסם ברשומות. על פי האמור במכתב, על תאגיד בנקאי למסור למפקח, עד ליום 10 בפברואר 2014, נתונים בדבר מחירו של כל מסלול של התאגיד הבנקאי, אופן קביעת התמחור בכל מסלול והנימוקים לכך וכן רשימת השירותים הכלולים במסלול המורחב פלוס (ככל שהתאגיד הבנקאי יציע מסלול כזה). הבנק מסר למפקח את המידע האמור.

הבנק נערך ליישום של התיקון.

## 16. דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית (המשך)

**צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות מסלול בסיסי), התשע"ד-2014.** ביום 26 במרס 2014 פורסם ברשומות הצו המטיל פיקוח על שירות מסלול בסיסי וקובע, כי מחירו המרבי יהיה 10 ש"ח. תחילתו של הצו ביום 1 באפריל 2014.

הבנק נערך ליישום של התיקון לכללי העמלות והצו האמור ובהתאם, ביום 1 באפריל 2014 נכנסו לתוקף מסלולי העמלות בבנק. **מכתב סגנית המפקח על הבנקים בנושא שירות המסלולים.** במטרה לוודא שהתאגידים הבנקאיים פועלים להטמעת התיקון הנוגע למסלולי העמלות והנגשתו לציבור, ביום 7 במאי 2014 הורתה סגנית המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים לנקוט מספר פעולות: לשלוח ללקוחות התאגיד הבנקאי, שחלים עליהם כללי העמלות, עד ליום 31 במאי 2014, דף הסבר אודות המסלול הבסיסי והמורחב וכן לפרסם את תוכנו של דף ההסבר באתר התאגיד הבנקאי עד ליום 21 במאי 2014; להעביר לפיקוח על הבנקים מידי חודש מידע ונתונים בקשר עם כמות המצטרפים למסלולים; ההנחיות שניתנו לוציגי התאגיד הבנקאי באשר לאופן ההצטרפות למסלולים; פעולות הבקרה שנקטו בקשר עם ההנחיות; פעולות השיווק או הפרסום שנקטו במטרה ליידע את הלקוחות בדבר שירות המסלולים. הבנק נערך ליישום האמור במכתב.

**טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008.** ביום 29 ביולי 2014 הפיץ הפיקוח על הבנקים טיוטה מעודכנת של התיקון.

עיקרי הטיוטה:

- מסלולי עמלות: על התאגיד הבנקאי לאפשר לכל לקוח להצטרף למסלולי העמלות באמצעות מתן הודעה לתאגיד הבנקאי שתימסר בסניף או באמצעות פקס או באמצעות חשבון הלקוח באתר האינטרנט או בשיחה מוקלטת. הלקוח יהיה רשאי לבטל הצטרפותו במסירת הודעה באותם האמצעים כאמור; על הפעולות החורגות ממכסת הפעולות הכלולות במסלולי העמלות הוחלו ההערות הכלולות בתעריפון המלא הנוגעות לביצוע פעולות פקיד במחיר פעולה בערוץ ישיר; סך העמלות שהבנק רשאי לגבות בשל פעולות לסגירת חשבון המפורטות בתעריפון המלא אינו כולל עמלות בגין מסלול; נוספה התייחסות בתעריפון המלא להיותו של המסלול הבסיסי בפיקוח;
- **שינוי בהגדרת "עסק קטן"** – סיווג תאגיד כ-"עסק קטן" לא יהיה מוגבל לשנה והתאגיד לא יידרש להמציא לבנק דוח שנתי נוסף לצורך המשך הסיווג (אלא בנסיבות כמפורט להלן); אם היה לתאגיד הבנקאי יסוד סביר להניח שמחזור העסקים של אותו תאגיד בשנה האחרונה עולה על 5 מיליון ש"ח, הוא יהיה רשאי לדרוש בכתב מהתאגיד שימסור לו דוח שנתי. בהעדר מענה של התאגיד לדרישת הבנק, יהיה הבנק רשאי לסווגו כעסק שאינו עסק קטן;
- בגין העברה במערכת RTGS עד סכום של מיליון ש"ח תיגבה עמלת פעולה על ידי פקיד והעמלה הקבועה בתעריפון המלא בגין העברה במערכת RTGS תיגבה בהעברות מעל מיליון ש"ח;
- תאסר גביית עמלה בעד פעולה בערוץ ישיר בגין פעולת חיוב בכרטיס חיוב מיידי;
- עמלת טיפול במזומנים על ידי פקיד – במקרה של קבלת שירות הכולל שילוב של שתיים או יותר מהפעולות הכלולות בשירות, יהיה הבנק רשאי לגבות עמלה אחת בלבד, הגבוהה מבין העמלות בעד פעולות אלו;
- ניתן יהיה לגבות עמלה בגין אישור בעלות החל מהאישור השני במהלך שנה קלנדרית;
- יבוטלו דמי ניהול הלוואה לדיור ודמי גביה בשל הלוואות שאינן לדיור, שתועמדה ערב תחילתם של הכללים החדשים;
- חלק כרטיסי אשראי בתעריפון המלא: תבוטל עמלת תשלום נדחה; נקבעו שינויים בהתייחס לעמלה בעד שירות המרת מטבע בשל עסקאות בחו"ל ובשל משיכות מזומן מכשיר אוטומטי ובהתייחס לעמלה בגין משיכה בחו"ל;
- בחלק 12 לתעריפון המלא תקבע רשימת השירותים בתחום סליקה של עסקאות בכרטיס חיוב, בגינם ניתן לגבות עמלות בהתאם לתעריפון; בנוסף, יתווסף תעריפון מצומצם ללקוחות המקבלים מהתאגיד הבנקאי שירותים בתחום סליקה של עסקאות בכרטיס חיוב.

**טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב-1992.** ביום 29 ביולי 2014, הפיץ המפקח על הבנקים טיוטה מעודכנת של התיקון.

עיקרי התיקון:

- מתן סמכות למפקח לקבוע סוגי חשבוניות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימת לקוח על הסכמים מסוגים מסוימים המפורטים בכללים;
- חיוב התאגיד הבנקאי לפרסם באתר האינטרנט שלו הסכמים מן הסוגים המסוימים המפורטים בכללים ואשר הינם בבחינת חוזה אחיד כהגדרתו בד"ן;
- חיוב התאגיד הבנקאי למסור ללקוח או להציג בחשבון הלקוח באתר התאגיד הבנקאי העתק מהסכם או מסמך מהסוגים המפורטים בכללים, שלא נדרשה חתימת הלקוח עליהם, בהקדם האפשרי לאחר קבלת הסכמתו לתוכם;

## 16. דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית (המשך)

- קביעת שינויים שונים בקשר עם ההודעות שעל התאגיד הבנקאי ליתן ללקוחות בדבר שינויים הנוגעים לתנאי ניהול חשבונותיהם;
- חיוב התאגיד הבנקאי לפרסם גם באתר האינטרנט, נתונים שונים שמכוח הכללים הוא נדרש לפרסמם על גבי לוח בסניף;
- חיוב התאגיד הבנקאי למסור לכל אדם המבקש לפתוח חשבון למטרת עסק, דף הסבר אשר יכלול, בין היתר הבהרות בדבר המשמעות המעשית של סיווג החשבון כחשבון "עסק קטן" לעניין תעריפון השירותים;
- חיוב התאגיד הבנקאי למסור לכל לקוח המבקש להצטרף למסלול, טרם הצטרפותו, מידע בכתב על סכומי העמלות שנגבו ממנו במהלך הרבעון שלפני הרבעון שקדם למועד הגשת בקשת ההצטרפות, בעד השירותים הכלולים במסלול באופן שפורט בתיקון;
- מתן סמכות למפקח על הבנקים לקבוע הוראות שונות לעניין המידע שיימסר ללקוח כאמור;
- קביעת חריג נוסף להוראה בדבר אי משלוח הודעות מכוח הכללים ללקוח שמקום מושבו בחו"ל ושלא מסר כתובת בישראל למשלוח הודעות, וזאת במקרה בו הלקוח ביקש לקבל את ההודעות באמצעות אתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי;
- קביעה כי על התאגיד הבנקאי להודיע את הנתונים שיש למסור מכוח הכללים בקשר עם הלוואה לתקופה העולה על שנה, הנפרעת בתשלומים, אחת לשנה ולא יאוחר מיום 31 במרס.

**הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 414 בנושא גילוי עלות שירות.** ביום 3 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים את ההוראה. עיקרי ההוראה: חובה להציג ללקוח שחויב בעמלות ניירות ערך ישראליים ו/או זרים במסגרת ההודעה החצי שנתית על עמלות, מידע השוואתי בדבר העמלות ששילמו לקוחות אשר מחזיקים פקדונות בשווי דומה לשווי הפיקודן שמחזיק הלקוח וזאת באופן כמפורט בהוראה; חובה להציג באתר האינטרנט של הבנק את המידע ההשוואתי כאמור בהתייחס לנתוני תקופה של שישה חודשים; חובה להציג ללקוח, במסגרת ההודעה החצי שנתית על עמלות, מידע מפורט על עמלות ניירות ערך בהן חויב במהלך תקופה של שישה חודשים באופן כמפורט בהוראה. מועד תחילתה של ההוראה יהיה ביום 1 בינואר 2015. הבנק פועל ליישום הנדרש בהתאם להוראה.

**הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית.** ביום 9 בספטמבר 2013, פרסם המפקח על הבנקים את ההוראה. עיקרי ההוראה: שמירת הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית, שניתנה ללקוח בעת מתן אשראי, הלוואה, מסגרת אשראי או בעת הפקדת כספים בפיקודן, גם במועדי שינוי הריבית או חידוש הפיקודן. תחילתה של ההוראה תהיה ביום 1 בינואר 2014. המפקח על הבנקים דחה את מועד תחילת ההוראה על פקדונות, עד ליום 1 ביולי 2014.

**טיטוט הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "דוח שנתי ללקוחות התאגידים הבנקאיים".** ביום 27 במאי 2014 הפיץ הפיקוח על הבנקים נוסח מעודכן של טיטוט הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין "דוח שנתי ללקוחות התאגידים הבנקאיים", אשר מהווה יישום של המלצות ועדת זקן בנושא תעודת זהות בנקאית.

טיטוט ההוראה נועדה להסדיר חובת דיווח שנתית של התאגיד ללקוחותיו העונים על הגדרת "יחיד" או "עסק קטן" בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008, אודות כלל הנכסים וההתחייבויות של הלקוח בתאגיד הבנקאי, לרבות סך ההכנסות וההוצאות במהלך השנה, בגין נכסים, התחייבויות ופעילות שוטפת בחשבון.

הדוח השנתי נועד לשפר את יכולת המעקב של הלקוחות אחר פעילותם בחשבון, ולהגביר את יכולת ההשוואה בין מוצרים ושירותים בנקאיים שונים. כן נועד הדוח למסור ללקוח מידע אודות דירוג האשראי שלו, כפי שנקבע במודל הדירוג של התאגיד הבנקאי, זאת לצורך הערכת מצבו הפיננסי של הלקוח על ידי מלווים פוטנציאליים.

בטיטוט לא צויין מועד תחילה.

הפיקוח על הבנקים ציין כי טיטוט ההוראה מצריכה ביצוע תיקונים עקיפים והתאמות מסוימות בכללי גילוי נאות, אשר יבוצעו בהמשך. יצויין כי יישום המהלכים השונים, כמתואר לעיל, יחייב את הבנק להיערכות מיכונית רחבת היקף, להדרכות ולקביעת נהלי עבודה והטמעתם, בעלות כספית שלא ניתן להעריכה בשלב זה, והכל בפרק זמן שכלל הנראה יהיה קצר יחסית.

**טיטוט תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 439 בנושא חיובים על פי הרשאה.** ביום 27 במאי 2014 הפיץ הפיקוח על הבנקים טיטוט מעודכן של התיקון להוראה. מטרת התיקון היא להתמודד עם הקשיים הכרוכים בתהליך העברת חיובים על פי הרשאה מחשבון ישן לחשבון חדש בבנק אחר, שזוהה כחסם מרכזי בפני לקוחות המעוניינים להעביר חשבונם מבנק לבנק. עיקרי התיקון: נקבע פרק "הגשת בקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון", המסדיר את תהליך הגשת הבקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון באמצעות לקוח, במישור או על ידי מוטב (בכפוף לקבלת העתק מהסכמת הלקוח בכתב). בפרק זה נקבע בין היתר, מנגנון של העברת רשימת פרטים מהלקוח או המוטב אל הבנק, בכל אחד מאמצעי ההתקשרות שהוגדרו בתיקון; נקבעו הוראות המסדירות את מתן התשובה למוטב וללקוח בתוך חמישה ימי עסקים ונקבע כי מקום שהתשובה חיובית על הבנק להקים ההרשאה בתוך פרק הזמן כאמור; פרק "בקשה לשינוי חשבון המחויב על פי הרשאה" עודכן ובמסגרתו נקבע תהליך חדש להעברת הרשאות לחיוב חשבון מבנק לבנק הכולל מס' שלבים: הגשת בקשה להעברת חיובים ע"פ הרשאה על ידי הלקוח, בדיקת נתוני ההרשאות והקמתן והעברת מידע למוטב.

## 16. דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית (המשך)

**תזכיר חוק – חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3) (מלווים מוסדיים, ריבית מרבית ועונשין), התשע"ד – 2014.** בחודש פברואר 2014 הפיץ משרד המשפטים להערות הציבור את תזכיר החוק, שהוכן בעקבות המלצות ועדת זקן. במסגרת התזכיר מוצע להחיל גם על הבנקים את המגבלות הקיימות בחוק ביחס לגופים חוץ בנקאיים. בשלב זה לא ניתן עדיין להעריך את השפעת התיקון על הבנק.

**הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 418 בדבר פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט.** ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים את ההוראה, אשר מהווה נדבך נוסף באימוץ המלצות ועדת זקן. הטיטה מפרטת את הדרישות מתאגידים בנקאיים המעוניינים לאפשר פתיחת חשבון עבור לקוחות באופן מקוון וכן קובעת מגבלות על פעילות בחשבון כאמור, שמטרתן להקטין הסיכונים הכרוכים בניהול חשבון מקוון. על פי ההוראה, פתיחת החשבונות תתאפשר באמצעות העתק של תעודת הזהות, העתק של מסמך זיהוי נוסף וחתימה על הצהרה מכוח צו איסור הלבנת הון באופן מקוון. בנוסף, הזיהוי של הלקוח יבוצע בדרך של היוועדות חזותית תוך ביצוע "הכר את הלקוח" מוגבר.

חשבונות מסוג זה יהיו מוגבלים בהיקף הפעילות הכספית בחשבון. בנוסף, לא ניתן יהיה למנות "מורשה חתימה" בחשבון כאמור והשקים שיוצאו ללקוחות, שיפתחו חשבון מסוג זה, יוגבלו בסחירותם. ההגבלות יוסרו רק לאחר שיבוצע זיהוי מלא (פנים אל פנים) של הלקוח בסניף בהתאם להוראות צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א–2001. ההוראה נכנסה לתוקף עם פרסומה. הבנק נערך לפתיחת חשבונות באינטרנט בהתאם להוראה.

**טיטה בנושא תהליך רישוי והקמת אגודות בנקאיות בישראל.** ביום 16 ביוני 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיטה הכוללת מתווה להקמת אגודות בנקאיות בישראל. צעד זה הוא נדבך נוסף באימוץ המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות. הטיטה נועדה להסדיר את תהליך הרישוי של הקמת אגודות בנקאיות והדרישות שיחולו עליהן, במטרה להגביר את התחרות בתחום מתן שירותים בנקאיים קמעוניים. פריטים בדבר כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ג–2012 ומכתב המפקח על הבנקים בנושא תמחור מחדש של עמלות בעד פעילות בניירות ערך, שנכנסו לתוקף בתחילת שנת 2013, הובאו בדוח שנתי 2013.

בשלב זה, טרם השלמת מהלכי החקיקה והתקינה הנדרשים, לא ניתן להעריך את השפעת המהלכים השונים. להערכת הבנק, הפגיעה בהכנסות הקבוצה תסתכם בסכום הנאמד בכ-100 מיליון ש"ח לשנה. בהקשר זה יצוין כי קיים קושי בביצוע הערכה כאמור, בין היתר נוכח רמת הפעילות בעת הזו, לרבות בתחום ניירות ערך, שאינה מייצגת בהכרח את רמת הפעילות הממוצעת הרב שנתית. כמו כן, קיימת אי בהירות ביחס לדרך יישומם של חלק מהמהלכים.

## 17. הסכם בין הרשויות בשווייץ לבין משרד המשפטים האמריקאי

ביום 29 באוגוסט 2013, הכריזו הרשויות בשווייץ ומשרד המשפטים האמריקאי על תכנית להסדרת המחלוקות באשר לכספים בחשבונות של אמריקאיים בבנקים בשווייץ (Program for Non-Prosecution Agreements or Non-Target letters for Swiss Banks). התכנית מוגבלת לבנקים שווייצרים אשר אינם מצויים בחקירה על ידי משרד המשפטים האמריקאי או בהליכים מולו. יצוין כי אידיבי (סוויס) אינו מצוי בחקירה או בהליכים מול משרד המשפטים האמריקאי.

התכנית מבחינה בין מספר קטגוריות של בנקים ועיקרה הבחנה בין בנקים שיצהירו כלפי משרד המשפטים האמריקאי, כי החל מחודש אוגוסט 2008 לא הפרו כל חובה הקשורה לדיני המס בקשר עם לקוחותיהם האמריקאים ובכלל זה לא סייעו להם להעלים מס, כאשר הצהרה זו מבוססת על בדיקה של בודק בלתי תלוי, לבין בנקים הסבורים שאין ביכולתם לתת התחייבות כזו.

לפי התכנית, וההבהרות שפרסם משרד המשפטים האמריקאי בהמשך לה, בנק אשר יצהיר ויתחייב כי לא ביצע הפרה כאמור, יוכל לפנות למשרד המשפטים האמריקאי החל מיום 1 ביולי 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2014, בבקשה לקבלת אישור שהוא אינו מהווה מטרה לפעולות אכיפה מצדו (Non-Target letter). היה ובדיעבד יתחוויר שדוח הבדיקה אינו תומך בהצהרה המקורית, יועבר העניין לשיקול דעת משרד המשפטים האמריקאי.

לבנק הסבור כי יתכן וביצע הפרה כאמור, איפשרה התכנית לפנות למשרד המשפטים האמריקאי עד ליום 31 בדצמבר 2013, בבקשה לחתום עמו על הסכם הימנעות מתביעה פלילית כנגד הבנק (Non-Prosecution Agreement) וזאת לאחר שמשרד המשפטים יבחן ויקבל את דוח הבודק הבלתי תלוי שימסור לו הבנק, ובכפוף להסכמת הבנק לשלם קנס הנגזר מהיקף הכספים שהוחזקו על ידי לקוחותיו האמריקאיים.

מסלולי התכנית האמורים מחייבים מסירת מידע בהיקפים שונים למשרד המשפטים האמריקאי, כאשר במקרה של בחירה במסלול של הימנעות מתביעה פלילית (Non-Prosecution Agreement), יידרש מידע מפורט על חשבונות כאמור.

בהמשך לאמור לעיל, לאחר בחינת התוכנית ובהסתמך, בין היתר, על ייעוץ משפטי חיצוני שניתן ל-אידיבי (סוויס) בנק, החליט אידיבי (סוויס) בנק שלא להצטרף לתכנית.

## 17. הסכם בין הרשויות בשוויץ לבין משרד המשפטים האמריקאי (המשך)

להערכת הבנק ו-אידיבי (סוויס) בנק, כתוצאה משינויים בסביבה הפיננסית הנוכחית בשוויץ, קיימים סיכונים עסקיים ורגולטורים שעשויים להשפיע על מצבו הכספי ותוצאותיו העסקיות של אידיבי (סוויס) בנק, שבשלב זה לא ניתנים להערכה. הבנק הודיע ל-אידיבי (סוויס) בנק, כי כל עוד הוא מחזיק בו, בכוונתו להבטיח את יכולתו הפיננסית של אידיבי (סוויס) בנק לעמוד בדרישות הרגולציה בשוויץ, ככל הנדרש לפעילותו העסקית.

## 18. נכסים המוחזקים למכירה – מאוחד

במהלך שנת 2013 נבחנה האפשרות למכירת החזקות הקבוצה בדיסקונט בנק לטין אמריקה (להלן: "DBLA"), חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של אי די בי ניו יורק. מספר רוכשים פוטנציאליים נתנו אינדיקציות בלתי מחייבות לתמורה אותה יהיו מוכנים לשלם וביצעו בדיקת נאותות, שהוגבלה בתנאים שקבע הבנק. בחודש ינואר 2014, החליט הבנק להמשיך בבחינת אפשרות מכירת DBLA. דירקטוריון הבנק אישר את כוונתו למכור את החזקותיו ב-DBLA והנחה את ההנהלה להמשיך במגעים בעניין זה. לאור האמור ובשים לב לכך ש-DBLA אינו מהותי ברמת הקבוצה, הנכסים וההתחייבויות של DBLA ליום 31 בדצמבר 2013 סווגו כמוחזקים למכירה.

במסגרת האמור, נרשמה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה של DBLA, בסכום של 3.1 מיליון דולר, נטו (כ-11 מיליון ש"ח).

בחודש אפריל 2014 הודיע הגורם עימו התנהלו מגעים בעניין זה, כי הוא נסוג מכוונתו לרכוש את DBLA (בנסיבות שאינן קשורות בבנק, בבנקורפ, באי די בי ניו יורק או ב-DBLA). הנהלת הבנק והנהלות בנקורפ ו-אי די בי ניו יורק ממשיכות בפעולות לקידום המכירה. יצוין כי, מכירה מסוג זה כפופה לאישורים רגולטורים שונים. לפיכך, לא ניתן בעת הזו להעריך מתי תושלם עסקת המכירה. להלן יובאו נתונים בדבר נכסים והתחייבויות המסווגים כמוחזקים למכירה (אשר כוללים גם נכסים של הבנק בסכום זניח).

| מבוקר                                      | בלתי מבוקר |              |
|--------------------------------------------|------------|--------------|
| 31 בדצמבר                                  | 30 ביוני   |              |
| 2013                                       | 2013       | 2014         |
| במיליוני שקלים חדשים                       |            |              |
| <b>נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה</b>      |            |              |
| 1,659                                      | -          | 1,713        |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                    |            |              |
| 1,935                                      | -          | 1,925        |
| ניירות ערך                                 |            |              |
| 500                                        | -          | 544          |
| אשראי לציבור נטו                           |            |              |
| 24                                         | -          | 18           |
| אשראי לממשלות                              |            |              |
| 58                                         | 6          | 53           |
| בניינים וציוד                              |            |              |
| 28                                         | -          | 20           |
| נכסים אחרים                                |            |              |
| <b>4,204</b>                               | <b>6</b>   | <b>4,273</b> |
| <b>סך-הכל</b>                              |            |              |
| <b>התחייבויות המסווגות כמוחזקות למכירה</b> |            |              |
| 3,872                                      | -          | 3,911        |
| פקדונות הציבור                             |            |              |
| 15                                         | -          | 14           |
| פקדונות מבנקים                             |            |              |
| 44                                         | -          | 71           |
| התחייבויות אחרות                           |            |              |
| <b>3,931</b>                               | <b>-</b>   | <b>3,996</b> |
| <b>סך-הכל</b>                              |            |              |
| <b>129</b>                                 | <b>-</b>   | <b>114</b>   |
| <b>ערבויות ומסגרות אשראי שלא נוצלו</b>     |            |              |

## 19. אישור עסקאות

בביאור 22 ו' ו-2' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, תוארה תוכנית התגמול ליו"ר הדירקטוריון. בחודש יוני 2014 הודיע יו"ר הדירקטוריון כי הוא מוותר על המענק השנתי בגין שנת 2013.

## 20. פרסום תשקיף מדף

ביום 23 במאי 2014, פורסם תשקיף מדף, על פיו ניתן יהיה לגייס מקורות במגוון מכשירים. יצוין כי בשלב זה אין לבנק תוכנית לגיוס על פי תשקיף המדף.

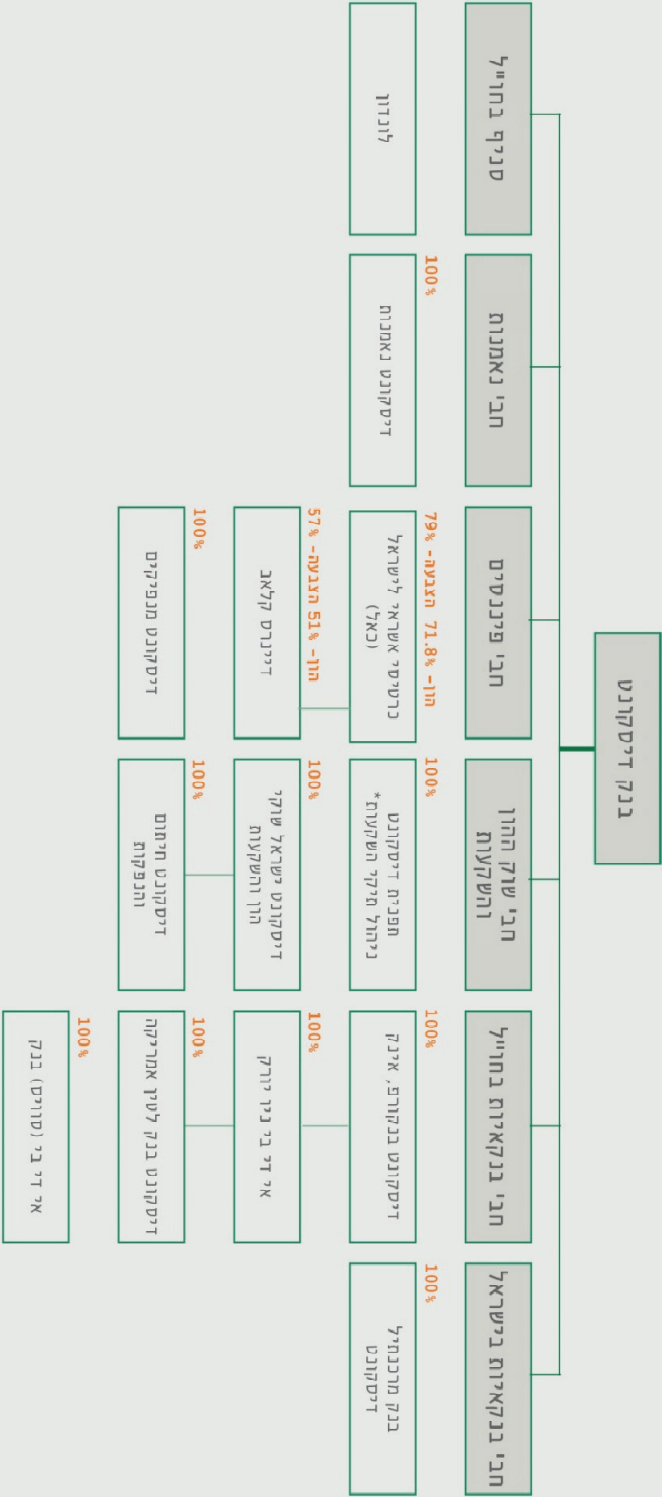
## 21. תוכנית פרישה

ביום 20 באוגוסט 2014 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית אסטרטגית לשנים 2015–2019, במסגרתה, כחלק מצעדי ההתייעלות, אושרה עקרונית תוכנית פרישה, המיועדת לכ-250 עובדים. תוכנית הפרישה טרם גובשה סופית. המגבלות שקבעה הנהלת הבנק, במסגרת האישור העקרוני כאמור, אשר יושמו בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014, במסגרת עדכון העתודה לזכויות עובדים:

- בשנתיים שלאחר השלמת תוכנית הפרישה לא תתאפשר פרישת עובדים בתנאים מועדפים, פרט למקרים חריגים;
- גיל מינימלי לפרישה בתנאים מועדפים – 55;
- הקרן המיוחדת עבור מקרי פרישה חריגים, שנוצרה בעבר, שיתרתה 50 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2014, תשמש לפרישת עובדים במקרים חריגים בתקופה של שנתיים כאמור.

עלות התוכנית מסתכמת בכ-306 מיליון ש"ח (לא כולל פיצויים על פי דין) – הגדלת העתודה לזכויות עובדים ליום 30 ביוני 2014 בגין התוכנית. מנגד, שינוי האמדן (ראו ביאור 1 ד' לעיל) הקטין את העתודה לזכויות עובדים ליום 30 ביוני 2014, בסך של 111 מיליון ש"ח. בעקבות אישור תוכנית הפרישה ושינוי האמדן, נרשמה ברבעון השני של שנת 2014 הוצאה בסך של 195 מיליון ש"ח לפני השפעת המס, סך של 121 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס.

מרכיבים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



\* במקשריו וועקזיפין.

## סניף בחו"ל

London, United Kingdom: 65 Curzon Street

## המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23  
website: [www.discountbank.com](http://www.discountbank.com)

## חברות בת בנקאיות בחו"ל

Israel Discount Bank of New York, USA  
website: [www.idbbank.com](http://www.idbbank.com)  
Head Office: 511 Fifth Avenue, New York  
Staten Island, NY Branch:  
201 Edward Curry Avenue, Suite 204  
Brooklyn, NY Branch:  
705 Avenue U  
Short Hills, NJ Branch:  
150 JFK Parkway  
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 6946T, George Town

משרדי נציגות: ישראל / צ'ילה / 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

משרד נציגות: ישראל

## חברות בת בישראל

### בנקאות

בנק מרכנתיל דיסקונט

### שוק ההון והשקעות

תפנית דיסקונט ניהול חיקי השקעות  
דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות  
דיסקונט חיתום והנפקות

### פיננסים

כרטיסי אשראי לישראל  
דיינרס קלאב  
דיסקונט מנפיקים

### נאמנות

דיסקונט נאמנות