

# **פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ**

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2018

## פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים:

עמוד	
3	דוח הדירקטוריון
70 - 72	דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג'(א)
<b>תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2018</b>	
74	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
75	דוח רווח והפסד
76	דוח על הרווח הכולל
77	מאזן
78	דוח על השינויים בהון
79 - 80	דוח על תזרימי המזומנים
81 - 161	באורים לדוחות הכספיים

## דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 במרס 2018

בישיבת הדירקטוריון של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") שהתקיימה ביום 31 במאי 2018, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31 במרס 2018. הדוחות הכספיים ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים מאחר והנכס העיקרי של החברה הוא הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מאוחדות שלו (להלן - "קבוצת הבנק"). הנתונים מבטאים בסכומים מדווחים. דוח הדירקטוריון כולל גם שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 על פי תקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970. בחלק מהמקרים הורחב התיאור גם לשינויים או לחידושים שאינם מהותיים כשלעצמם אך עשויים להיות חשובים להבנת עסקי החברה, בכדי ליתן תמונה מקיפה של הנושא המתואר. בנוסף, כיוון שהחברה הינה חברת אחזקות ואחזקתה העיקרית הינה בבנק, נכללו בדוח זה גם שינויים או חידושים מהותיים מנקודת מבטו של הבנק או שעשויים להיות חשובים להבנת עסקיו.

### סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה של הבנק

#### תאור פעילות קבוצת הבנק

קבוצת הבנק נמנית עם חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל.

פעילותו העסקית של הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטויין בהכנסות רבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הקבוצה.
- שירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות, בתחומי מטבע חוץ, הסחר הבינלאומי, ניירות הערך, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
- ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
- השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונזילות.
- שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון.
- שירותי נאמנות לפרטיים ומוסדיים באמצעות החברה לנאמנות.

הבנק פועל באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:

- החטיבה העסקית המרכזת את מכלול הפעילות מול לקוחות עסקיים גדולים (corporate) ומסחריים (middle market), וכן את תחום האשראי מול לקוחות עסקיים ומוסדיים הפעילים בשוק ההון. במסגרת החטיבה פועל איזור עסקים, המרכז את פעילות הסניפים העסקיים של הבנק.
- החטיבה הבנקאית באמצעות הסניפים מספקת שירותי בנקאות ומשכנתאות לכלל מגזרי הלקוחות - משקי בית, בנקאות פרטית ועסקים קטנים. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית ובשוק ההון, סניפי מערך פאג"י המתמחים במגזר הדתי והחרדי, סניפי בנק אוצר החייל וסניפי בנק מסד.
- חטיבת נכסי לקוחות המרכזת את מכלול הפעילות בתחומי שוק ההון, הכספים והמט"ח מול הלקוחות הפרטיים, העסקיים, המוסדיים ופעילי שוק ההון. במסגרת החטיבה פועלים חדרי העסקאות בניירות ערך, במט"ח ובפקדונות וכן מערכי ייעוץ ההשקעות, הייעוץ הפנסיוני ומרכז ההשקעות. כמו כן, החטיבה ממונה על פעילות חברות בנות בתחומים משיקים - החברה לנאמנות והחברה לניהול תיקים.

בנוסף לבנק, כוללת כיום קבוצת הבנק שני בנקים מסחריים בישראל, המתמחים בקהלי לקוחות ייחודיים; אוצר החייל, המתמחה במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הבטחון ומסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

## מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה ובהוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ ובעולם והשפעתן על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים ברבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי אגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת החברה", "בכוונת החברה", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי הסיכון דלהלן.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל, וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.7%. בניטרול רכיבים מסויימים (ראו טבלה להלן), היה הרווח הנקי מסתכם ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.7%.

**תשואת הרווח הנקי להון** המיוחס לבעלי מניות החברה (על בסיס שנתי) עמדה על שיעור של 7.1%, בהשוואה ל-9.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-9.2% בכל שנת 2017. בניטרול רכיבים מסויימים (ראו טבלה להלן) התשואה היתה מגיעה ל-8.9%, בהשוואה ל-7.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 נובע מרווחי הבנק. תרומתו של הבנק בניכוי חלקו של המיעוט לתוצאות החברה הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-66 מיליון ש"ח לעומת 80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תרומה זו קוזזה על ידי הפסדי החברה שהסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווח הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול ברווח המימוני (הכולל הכנסות רבית, נטו והכנסות מימון שאינן מרבית) בסך של 50 מיליון ש"ח (8.7%).
- קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 7 מיליון ש"ח.
- קיטון בהכנסות האחרות בסך של 19 מיליון ש"ח, שנבע מקיטון ברווח הון ממכירת בנינים וציוד.
- גידול בהוצאות משכורות והוצאות נלוות בסך של 43 מיליון ש"ח (10.7%), שנבע מהפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים של הבנק לתשלום מענק. (ראה גם פרק "מערכת יחסי העבודה" להלן).
- גידול בהוצאות תפעוליות ואחרות (ללא הוצאות משכורות ונלוות) בסך של 40 מיליון ש"ח (15.9%), שנבע בעיקר מהפרשה בסך של 24 מיליון ש"ח בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת של הבנק (ראה גם פרק "מערכת יחסי העבודה" להלן) ומגידול בהפרשות בגין תביעות משפטיות.

**הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 0.05 ש"ח** בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1.83 ש"ח, בהשוואה ל-2.23 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**האשראי לציבור**, נטו ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-81,904 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,993 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017 ו-80,378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 5.0% ו-1.9%, בהתאמה.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-111,913 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-106,198 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017 ו-113,511 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 5.4% וקיטון של 1.4%, בהתאמה.

**ההון המיוחס לבעלי מניות החברה** ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-3,761 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,608 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017 ו-3,753 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 4.2% ו-0.2%, בהתאמה.

## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד	
2017	2018		
במיליוני ש"ח			
79	65	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	
562	584	הכנסות רבית, נטו	
34	27	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
388	401	הכנסות שאינן מרבית	
334	338	מזה: עמלות	
655	738	הוצאות תפעוליות ואחרות	
403	*446	מזה: משכורות והוצאות נלוות	
2.23	1.83	רווח נקי בסיסי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)	

\* כולל הפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים.

ליום			נתונים עיקריים מהמאזן
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
במיליוני ש"ח			
135,729	128,525	132,690	סך כל הנכסים
39,195	30,259	34,532	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
10,238	14,675	10,471	ניירות ערך
80,378	77,993	81,904	אשראי לציבור, נטו
127,337	120,441	124,612	סך כל ההתחייבויות
1,133	716	359	מזה: פקדונות מבנקים
113,511	106,198	111,913	פקדונות הציבור
5,249	5,575	4,980	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,753	3,608	3,761	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

ליום			נתונים נוספים
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
8,683	7,450	8,887	מחיר מניה (באגורות)
415	93	127	דיבידנד למניה (באגורות)

(1) על בסיס שנתי.

## חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

החברה הינה בעלת שליטה בבנק. ההחזקה בבנק הינה השקעתה העיקרית של החברה ולפיכך מרבית הסיכונים בחברה הינם של הבנק. בנוסף, כחברת אחזקות החברה חשופה לסיכוני שוק. בעקבות מדיניות מימוש ההשקעות שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה, החברה ממשה את מרבית השקעותיה מעבר להשקעת הליבה בבנק, ולכן פעילותה העסקית של החברה עצמה בכל הנוגע לסיכוני שוק, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים מצומצמת מאד. האחראי לניהול הסיכונים ברמת החברה הינו מנכ"ל החברה, מר יעקב סיט. בקשר לפירוט נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

### להלן סקירה של ניהול הסיכונים ומאפייניהם בבנק:

פעילותה של קבוצת הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם:

- סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים).
- סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הרבית.
- סיכוני נזילות.
- סיכונים תפעוליים.
- סיכון ציות והלבנת הון.
- סיכון אסטרטגי.
- סיכון מוניטין.
- סיכון משפטי.

כל הסיכונים המהותיים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים בבנק. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים. הסיכונים המתפתחים העיקריים הינם סיכון תחרותי-אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכונים חוצי גבולות (Cross Border) וסיכון התנהלות (Conduct Risk). מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2017.

### יעדים ואסטרטגיה של הבנק

הנהלת הבנק מוכוונת ומונחת על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר לאסטרטגיה ולמדיניות העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק. על בסיס התכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק, מגישה הנהלה לדירקטוריון תכניות עבודה שנתיות ואת תקציבי הבנק, תוך פירוט כמותי ואיכותי של תמהיל ההכנסות, ההוצאות וההשקעות, שהנהלת הבנק קבעה לעצמה כיעדים ארוכי טווח וכיעדים פרטניים לשנת העבודה השוטפת.

הדירקטוריון וועדותיו מפקחים ומבקרים את עבודת הנהלה בכל הקשור ביישום האסטרטגיה והמדיניות העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכוני האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסניפים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט. הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית המתוקפת על ידי הדירקטוריון מדי חצי שנה. התכנית מושתתת על התנהלות מידתית בכל תחומי הפעילות, מתוך שאיפה לרווחיות נאותה ויציבה, לאורך זמן. לבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2016-2018 אשר אושרה על ידי הדירקטוריון בחודש ספטמבר 2015 ונבחנת על ידו פעמיים בשנה. יעדי העל של התכנית הם במונחי תשואה על הון מעל רבית חסרת סיכון ויחס יעילות.

הבנק שם דגש על מתן ערך מוסף ללקוחות וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי; מיקודן של חברות הבת (אוצר החייל ומסד) והחברות שמוזגו (יובנק ופאג"י) בנישות הפעילות הייחודיות להן, ובעיקר בקידום תחום הקמעונאות

והעסקים הקטנים; שמירה על מובילותו בשוק ההון; הובלת מהלכי התייעלות בהוצאות תוך ייעול מצבת כח אדם, שיפור תהליכים, המשך התייעלות ברשת הסינוף ושימוש גובר בערוצי הבנקאות הישירה; וחיזוק תרבות מכוונת ביצועים ומדידה בקבוצת הבנק. בשנת 2017, אישר הבנק אסטרטגיית דיגיטל, אשר מטרתה לתמוך באסטרטגיה העסקית של הבנק. כחלק מאסטרטגיית הדיגיטל ובהלימה לאסטרטגיית הבנק "משקיעים בך", הבנק מפתח מענה דיגיטלי מותאם וממוקד בצרכי הלקוח. הבנק שם דגש על פתרונות אשר ניתן יהיה לשלב בממשקים מול הלקוח ובכך לשפר את חווית הלקוח ולתת לו ערך מוסף בעולמות הפיננסיים השונים, ובפרט בעולמות שוק ההון. בנוסף, הבנק מקדם חדשנות באמצעות הטמעת מוצרים וטכנולוגיות מחברות הזנק, זאת לצד הפעילות השוטפת לפיתוח מוצרים וטכנולוגיות in-house באמצעות מערך ה-IT של הבנק. לצורך מימוש כל זאת, אף הוקמה מחלקה ייעודית לטיפול הוליסטי בתחום החדשנות והדיגיטל.

ביום 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של קבוצת הבנק בהיבט מהלכי התייעלות, לשנים 2016 ועד 2020.

הבנק בוחן, כאמור, מדי חצי שנה, את התכנית בהתייחס לסביבה המאקרו כלכלית, להתפתחויות התחרותיות במשק, לסביבה הרגולטורית, להתפתחויות הטכנולוגיות ולשינויים התכופים בסביבת הדיגיטל והסייבר וכן לשינויים שחלים בקבוצת הבנק, ומעדכן במידת הצורך את התכניות והמהלכים הנובעים מהתכנית האסטרטגית.

### הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

10	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
12	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
16	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
26	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
30	פעילות חברות מוחזקות עיקריות

## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

### מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

#### התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן ההתפתחויות הכלכליות העיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ענף הבנקאות בישראל ברבעון הראשון של שנת 2018.

#### צמיחה

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו, ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק הוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2018, כאשר שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה, עם שיעורי אבטלה נמוכים יחסית ולאורך זמן נחזית מגמה של התגברות הצמיחה. פרמטר נוסף המצביע על התאוששות הוא המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל אשר עלה במהלך החודשיים הראשונים של שנת 2018 ב-0.6%.

בסקירת חטיבת המחקר של בנק ישראל, מחדש אפריל 2018, נותרה תחזית הצמיחה בקצב התוצר לשנת 2018 על 3.4%, ותחזית הצמיחה לשנת 2019 על 3.5%.

#### תקציב המדינה

ברבעון הראשון של שנת 2018 נמדד גירעון בסך 2.1 מיליארד ש"ח בפעילותה התקציבית של הממשלה, בהשוואה לגירעון בסך 2.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך חודש אפריל 2018, אישרה חברת הדירוג Fitch את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל, ברמה של A+ עם תחזית דירוג יציבה.

#### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה באופן יחסי וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן ירד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-0.1% (מדד "בגין"). המדד "הידוע" ירד בשיעור של 0.3%. על פי הערכת בנק ישראל האינפלציה בשנת 2018 תעמוד על 1.1%, בגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה (1%-3%) ובשנת 2019 תעמוד האינפלציה על 1.4%. נכון לחודש אפריל 2018, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים העוקבים, עומדות על שיעור נמוך של 0.6%.

#### שוק הדיור

הפירסומים האחרונים משקפים התמתנות במחירי הדירות. על פי מדד מחירי הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס"), שפורסם בחודש אפריל 2018, נרשמה ירידה של כ-0.2% במחירי הדירות בחודשים ינואר-פברואר 2018, בהשוואה לעיסקאות שבוצעו בחודשים דצמבר 2017-ינואר 2018. בשנת 2017, הוחל בבנייתן של כ-46,300 דירות, ירידה של כ-14.1% בהשוואה לשנת 2016.

#### שוק העבודה

שיעור האבטלה נמוך, אם כי בעלייה קלה ובחודש פברואר 2018 עמד על 3.8% בהשוואה ל-3.7% בחודש ינואר.

#### שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2018, עלה שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של כ-1.4% ושער החליפין של השקל מול האירו עלה בשיעור של כ-4.2%. בשנת 2018 המשיך בנק ישראל במגמת רכישות מט"ח, בין היתר, על מנת למתן את השפעת התמורה ממכירת הגז על התחזקות השקל.

### **רבית בנק ישראל**

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018, נותרה הרבית יציבה בשיעור של 0.1%, על רקע האינפלציה הנמוכה. על פי הערכת מחלקת המחקר בבנק ישראל הרבית צפויה להיותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון השלישי של שנת 2018, לעלות לשיעור של 0.25% ברבעון הרביעי של שנת 2018 ולהמשיך לעלות לשיעור של 0.5% ברבעון השלישי של 2019.

### **הסביבה הגלובלית**

סקירת קרן המטבע הבינלאומית, מחודש אפריל 2018, מעריכה כי הצמיחה העולמית החזקה ביותר מאז שנת 2011 תימשך גם בשנתיים הבאות. תחזית הצמיחה העולמית לשנת 2018 ולשנת 2019 עומדת על 3.9%. תחזית הצמיחה של ארה"ב לשנת 2018 הינה 2.9% ואילו תחזית הצמיחה לשנת 2019 הינה 2.7%.

### **שוקי ההון**

בשוק ההון המקומי, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 נרשמה מגמה שלילית במדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 ירד בכ-3.9% ומדד ת"א 35 ירד בכ-4.9%. מדד האג"ח הכללי ירד בשיעור של כ-0.1%. במחזורי המסחר היומיים הממוצעים נרשמו עליות במדדי מניות ת"א 35 ובמדדי האג"ח, וירידות במדד ת"א 125. מדד ה-S&P 500 ירד בכ-1.2% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018. באירופה, ירד מדד הירוסטוקס 600 בכ-4.7%, ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-1.1%.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח הכולל האחר

### רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.7%. תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות החברה (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-מרס 2018 על שיעור של 7.1%, בהשוואה ל-9.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-9.2% בכל שנת 2017.

### תמצית דוח רווח והפסד

שינוי	שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
ב-%	במיליוני ש"ח		
8.7	574	624	רווח מימוני, נטו <sup>(1)</sup>
(20.6)	34	27	הוצאות בגין הפסדי אשראי
10.6	540	597	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
1.2	334	338	עמלות
(45.2)	42	23	הכנסות אחרות
12.7	655	738	הוצאות תפעוליות ואחרות
(15.7)	261	220	רווח לפני מסים
(15.5)	97	82	הפרשה למסים על הרווח
(40.0)	10	6	חלק החברה ברווחי חברה כלולה לאחר השפעת המס
			רווח נקי:
(17.2)	174	144	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(16.8)	(95)	(79)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(17.7)	79	65	המיוחס לבעלי מניות החברה
	9.2%	7.1%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות החברה

(1) סעיף רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד באופן המאפשר ניתוח טוב יותר של התוצאות הפיננסיות. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות מימון שאינן מרבית מסעיף הכנסות שאינן מרבית לרווח המימוני נטו.

### רווחיות בניטרול רכיבים מסויימים

שינוי	שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
ב-%	במיליוני ש"ח		
(17.7)	79	65	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה - כפי שדווח בניטרול <sup>(1)</sup>
	-	(6)	רווח ממכירת נכס הנדל"ן בשוויץ
	(13)	-	רווח ממכירת בנין משרדים בת"א
	-	14	הפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק
	-	8	הפרשה להוצאות בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת של הבנק
22.7	66	81	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בניטרול הרכיבים לעיל
	7.7%	8.9%	תשואה

(1) ראו להלן פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו.

## פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו

רווח ממכירת נכס הנדל"ן בשוויץ - ביום 14 במרס 2018 הושלמה מכירת נכס הנדל"ן שהיה בבעלות פיבי שוויץ בע"מ, חברה מאוחדת של הבנק, הרווח מהמכירה בסך של 19 מיליון ש"ח נכלל בהכנסות אחרות.  
רווח ממכירת בנין משרדים בת"א - ביום 30 במרס 2017 הושלמה מכירת זכויות החכירה של הבנק בשטחים בבנין משרדים בת"א. הרווח מהמכירה בסך של 41 מיליון ש"ח נכלל בתקופה המקבילה אשתקד בהכנסות אחרות.  
הפרשה לתביעת עובדי הבנק למענק - ראה פרק "מערכת יחסי העבודה" להלן.  
הפרשה להוצאות בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת של הבנק - ראה פרק "מערכת יחסי העבודה" להלן.

## התפתחות הכנסות והוצאות

### הרווח המימוני נטו

ככדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות רבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מרבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי ההוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכונים הרבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו

2017				2018	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
640	753	615	696	654	70
78	170	50	104	70	70
562	583	565	592	584	40
12	21	38	12	40	40
574	604	603	604	624	624

במיליוני ש"ח

הכנסות רבית  
הוצאות רבית  
הכנסות רבית, נטו  
הכנסות מימון שאינן מרבית  
סך הרווח המימוני, נטו

להלן ניתוח של סך הרווח המימוני, נטו

2017				2018	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
564	591	590	606	618	1
(1)	3	1	1	1	1
3	7	8	1	1	1
8	3	4	(4)	4	4
574	604	603	604	624	624

במיליוני ש"ח

רווח מפעילות שוטפת  
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים  
הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב  
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות  
רווח מימוני, נטו

ברווח המימוני מפעילות שוטפת חל גידול בשיעור של 9.6%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. גידול זה נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי לציבור.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית בבנק:

שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס	
2017	2018	2017	2018
2.25	2.21	0.44	0.39
1.81	1.82	1.98	1.97

באחוזים

שיעור ההכנסה על נכסים נושאי רבית  
שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית הכולל  
יחס בין הכנסות מרבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הרבית

**ההוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור עמד על שיעור של 0.13%, בהשוואה לשיעור של 0.18% בתקופה המקבילה אשתקד ו-0.15% בשנת 2017 כולה.

להלן פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2018	
במיליוני ש"ח		
63	<b>55</b>	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(60)	<b>(54)</b>	קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
3	<b>1</b>	הוצאה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
31	<b>26</b>	הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי
34	<b>27</b>	סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי
		מזה:
27	<b>13</b>	הוצאות בגין אשראי מסחרי
-	<b>1</b>	הוצאות בגין אשראי לדיור
7	<b>13</b>	הוצאות בגין אשראי פרטי אחר
0.02%	-	שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.16%	<b>0.13%</b>	שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.18%	<b>0.13%</b>	שיעור סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-338 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-334 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.2%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

שינוי	שלושת החודשים שנסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
ב-%	במיליוני ש"ח		
(3.1)	64	<b>62</b>	ניהול חשבון
4.0	25	<b>26</b>	כרטיסי אשראי
5.2	154	<b>162</b>	פעילות בשוק ההון
-	4	<b>4</b>	טיפול באשראי
5.6	36	<b>38</b>	הפרשי המרה
(8.3)	24	<b>22</b>	עמלות מעסקי מימון
(11.1)	27	<b>24</b>	עמלות אחרות
1.2	334	<b>338</b>	סך כל העמלות

**ההכנסות האחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון שנבע בעיקר מירידה ברווח ממימוש נכסים. ביום 30 במרס 2017 הושלמה מכירת זכויות החכירה של הבנק בשטחים בבניין משרדים בתל-אביב, בתמורה לסך של 84 מיליון ש"ח. הרווח ממכירת הזכויות הנ"ל נכלל בתקופה המקבילה אשתקד והסתכם ב-41 מיליון ש"ח לפני השפעת המס. ביום 14 במרס 2018 הושלמה מכירת נכס הנדל"ן, שהיה בבעלות פיבי שוויץ בע"מ, חברה מאוחדת של הבנק, הרווח מהמכירה שנכלל בסעיף זה, הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-738 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-655 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%.  
להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

שינוי	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
ב-%	במיליוני ש"ח		
10.7	403	446	משכורות והוצאות נלוות
(3.0)	99	96	אחזקה ופחת בניינים וציוד
-	23	23	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
33.1	130	173	הוצאות אחרות
12.7	655	738	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

**משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-446 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-403 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.7%, המוסבר בעיקר מהפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים לתשלום מענק. בניטרול ההפרשה לתשלום מענק, המשכורות והוצאות נלוות מסתכמות ב-401 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-173 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.1%, שנבע בעיקר מהפרשה להוצאות בסך של 24 מיליון ש"ח בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת של הבנק ומגידול בהפרשות בגין תביעות משפטיות.

**ההפרשה למסים על הרווח** הסתכמה ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-37.3%, בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי של חברות מוחזקות עיקריות שהינן מוסדות כספיים בשיעור של 34.2%.

**חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס** הסתכם ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מיישומו של הסכם הנפקה משותפת של כאל ושופרסל בע"מ ובפרט מגידול מהותי בהוצאות השיווק הכרוכות בהרכשת הלקוחות (ראה פרק פעילות חברות מוחזקות עיקריות של הבנק להלן).

**סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה** הסתכם ב-54 מיליון ש"ח, סכום זה הושפע מהרווח הנקי לרבעון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של 65 מיליון ש"ח, שקוזז בחלקו בהפסד כולל אחר בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 14 מיליון ש"ח.

## המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי החברה ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-132,690 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-128,525 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017 ול-135,729 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
ב-%		במיליוני ש"ח	
1.9	80,378	81,904	אשראי לציבור, נטו
2.3	10,238	10,471	ניירות ערך
(11.9)	39,195	34,532	מזומנים ופקדונות בבנקים
(1.4)	113,511	111,913	פקדונות הציבור
(5.1)	5,249	4,980	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
0.2	3,753	3,761	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
ב-%		במיליוני ש"ח	
113.1	244	520	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:
6.8	7,369	7,869	אשראי תעודות
(5.2)	2,510	2,379	ערביות והתחייבויות אחרות
0.2	10,432	10,454	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
3.9	7,327	7,611	מסגרות ח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
12.2	5,430	6,091	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו ומסגרות להשאלת ניירות ערך
4.8	33,312	34,924	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
			סך הכל

מכשירים פיננסיים נגזרים:

ערך נקוב	31 בדצמבר 2017		ערך נקוב	31 במרס 2018		
	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי		שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	
17,003	231	235	18,773	229	270	חוזי רבית
64,837	482	494	62,025	311	487	חוזי מטבע
70,817	612	612	48,894	431	431	חוזים בגין מניות
1,502	1	1	106	1	1	חוזי סחורות ואחרים
154,159	1,326	1,342	129,798	972	1,189	סך הכל

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-81,904 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80,378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 1.9%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	%
81.9	82.2	1,479	67,328	2.2	81.9
12.1	12.1	232	9,942	2.4	12.1
5.4	5.2	(144)	4,216	(3.3)	5.4
0.6	0.5	(41)	418	(8.9)	0.6
100.0	100.0	1,526	81,904	1.9	100.0

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	31 בדצמבר 2017
%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
(2.2)	-	17,785	17,789	17,789	17,789
10.5	0.7	5,655	5,694	5,694	5,694
6.0	5.0	14,613	15,349	15,349	15,349
7.3	2.0	42,521	43,352	43,352	43,352
5.0	1.3	22,848	23,151	23,151	23,151
10.6	-	52	52	52	52
(5.2)	(13.7)	590	509	509	509
5.0	1.9	81,216	82,745	82,745	82,745
10.8	2.4	16,491	16,894	16,894	16,894
23.5	-	21	21	21	21
10.8	2.4	16,512	16,915	16,915	16,915

סיכון האשראי הכולל לציבור בבנק מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 31 במרס 2018 ב-118,466 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-115,924 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 2.2%.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2017			ליום 31 במרס 2018			ענף משק
	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	במיליוני ש"ח	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	במיליוני ש"ח	
	%	%		%			
(7.8)	13.3	15,453	15,453	12.0	14,252	14,252	שירותים פיננסיים (כולל חברות אחזקה)
6.3	12.8	14,794	14,794	13.3	15,729	15,729	בינוי ונדל"ן
2.5	9.2	10,609	10,609	9.2	10,877	10,877	תעשייה
7.0	7.0	8,089	8,089	7.3	8,652	8,652	מסחר
2.4	47.5	55,118	55,118	47.6	56,422	56,422	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
5.7	10.2	11,861	11,861	10.6	12,534	12,534	אחרים
2.2	100.0	115,924	115,924	100.0	118,466	118,466	סך הכל

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חבות ברוטו לפני ניכוי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים):

ליום 31 במרס 2018				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני*		
			במיליוני ש"ח		
623	1,344	107	1,237	שירותים פיננסיים	1.
642	642	641	1	תעשייה	2.
607	607	6	601	שירותים פיננסיים	3.
543	543	363	180	מסחר	4.
500	500	-	500	שירותים פיננסיים	5.
458	458	212	246	אספקת חשמל	6.

ליום 31 בדצמבר 2017				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני*		
			במיליוני ש"ח		
696	1,629	231	1,398	שירותים פיננסיים	1.
906	906	5	901	שירותים פיננסיים	2.
39	656	1	655	שירותים פיננסיים	3.
632	632	466	166	תעשייה	4.
500	500	-	500	שירותים פיננסיים	5.
110	412	350	62	שירותים פיננסיים	6.

\* כולל אשראי לציבור לאחר מחיקות חשבונאיות נטו, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-10,471 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,238 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 2.3%.

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
%		במיליוני ש"ח		
73.6	73.1	7,535	7,653	אגרות חוב ממשלתיות
6.2	5.7	631	598	אגרות חוב של בנקים (1)
7.7	7.7	790	807	קונצרני ומגובי נכסים
10.6	11.2	1,086	1,175	קונצרני ומגובי נכסים בערבות ממשלות
1.9	2.3	196	238	מניות (2)
100.0	100.0	10,238	10,471	סך הכל

(1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.

כולל אגרות חוב של בנקים זרים במט"ח בבעלות ובערבות ממשלות זרות בסך של 399 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2017 - 462 מיליון ש"ח).

(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 105 מיליון ש"ח, השקעה במניות במט"ח בסך של 93 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב בסך של 26 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2017 - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 98 מיליון ש"ח, השקעה במניות במט"ח בסך של 77 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב בסך של 6 מיליון ש"ח).

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
%		במיליוני ש"ח		
25.8	27.7	2,639	2,905	מטבעי ישראל
10.0	9.3	1,021	975	- לא צמוד
62.3	60.7	6,382	6,353	- צמוד למדד
1.9	2.3	196	238	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	10,238	10,471	פריטים לא כספיים
				סך הכל

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את החברה לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 31 במרס 2018:

סך הכל	מחיר מצד נגדי לעסקה**	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	
238	109	22	107	מניות וקרנות השקעה פרטיות
3,292	-	-	3,292	אגרות חוב ממשלתיות במטבעי ישראלי
588	-	235	353	אגרות חוב קונצרניות במטבעי ישראלי
6,056	-	5,949	107	אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות נכסים
297	-	297	-	אגרות חוב מגובות משכנתא (MBS)
10,471	109	6,503	3,859	סך הכל
100.0	1.0	62.0	37.0	% מהתיק

\* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי החברה ואשר מבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי החברה.

\*\* מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה. לגבי קרנות השקעה פרטיות, בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך מתבססת על הדוחות הכספיים שלהן.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות בנכסים לפי מדינות/יבשות:

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
במיליוני ש"ח		
2,737	3,237	ישראל (כולל ממשלת ישראל - 31.3.18 - 3,013 מיליון ש"ח; 31.12.17 - 2,533 מיליון ש"ח)
1,944	1,412	ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 31.3.18 - 1,347 מיליון ש"ח; 31.12.17 - 1,801 מיליון ש"ח)
157	83	צרפת
211	27	בריטניה
478	624	גרמניה (כולל ממשלת גרמניה או בערבותה - 31.3.18 - 624 מיליון ש"ח; 31.12.17 - 478 מיליון ש"ח)
154	104	אירופה - אחרים * (31.3.18 - 2 מדינות; 31.12.17 - 3 מדינות)
253	412	קנדה
7	25	אוסטרליה
141	132	המזרח הרחוק, וניו זילנד* ואחרים (31.3.18 - 4 מדינות; 31.12.17 - 5 מדינות)
6,082	6,056	סך הכל

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 5% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.  
\* לפרטים בדבר חשיפה כוללת למדינות זרות בכללן ספרד ואירלנד ראה פרק ניהול סיכונים אשראי להלן.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות במטבע ישראל, לפי ענפי משק:

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
במיליוני ש"ח		
35	37	שירותים פיננסיים
92	74	בנקים
47	49	תעשייה
150	138	חשמל ומים
128	140	בניה ונדל"ן
12	16	תקשורת ושירותי מחשב
42	47	מסחר
5	5	שירותים ציבוריים
64	68	תחבורה
15	14	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
590	588	סך הכל

להלן הרכב תיק אגרות החוב במט"ח בבנק:

- **אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח שאינן מגובות בנכסים** - מסתכמות ב-6,056 מיליון ש"ח (1,723 מיליון דולר) (כולל חברות זרות בסך של 1,472 מיליון ש"ח, אגרות חוב של חברות ישראליות במט"ח, שרובן נסחרות בחו"ל בסך של 224 מיליון ש"ח, אגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 3,013 מיליון ש"ח ואגרות חוב ממשלתיות זרות בסך של 1,347 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב הזרות הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) - מזה כ-98% בקבוצת דירוג A ומעלה, כאשר כ-2% מהחשיפה הינה למוסדות בנקאיים ופיננסיים מובילים במדינות OECD. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (למעט ממשלת ישראל או ארצות הברית) אינה עולה על 6% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב הזרות במט"ח עומד על כ-4 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה) ליום הדיווח בגין תיק זה עמדה על כ-27 מיליון ש"ח (כ-8 מיליון דולר), בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח (כ-18 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2017.

- **אגרות חוב מגובות במשכנתאות (Mortgage Backed Securities - MBS)** - מסתכמות ב-297 מיליון ש"ח (85 מיליון דולר). מתוכן אגרות חוב בסך של 293 מיליון ש"ח (84 מיליון דולר) הונפקו על ידי חברה בבעלות מלאה של ממשלת ארה"ב (Ginnie Mae) והיתרה בסך של כ-4 מיליון ש"ח (1 מיליון דולר) הונפקה על ידי סוכנויות פדרליות בארה"ב (Freddie Mac-I Fannie Mae).

להלן ניתוח רגישות ליום 31 במרס 2018 של השפעת שינויים בשעורי הרבית על קצב הפרעונות המוקדמים והשווי ההוגן של תיק אגרות החוב מגובות המשכנתא (כולל גידור כלכלי של עסקאות החלפת רבית):

שינוי בהוגן	שינוי בקצב הפרעונות המוקדמים		
	במיליוני דולר	בנקודות אחוז	
(6.4)	(1.7)	עלייה של 200 נקודות בסיס	
(3.1)	(1.5)	עלייה של 100 נקודות בסיס	
2.5	10.1	ירידה של 100 נקודות בסיס	
3.8	24.0	ירידה של 200 נקודות בסיס	

יתרת הרווחים, נטו (לפני השפעת המס) הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של ניירות ערך בתיק הזמין למכירה לבין עלותם המופחתת, ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-26 מיליון ש"ח.

**מזומנים ופקדונות בבנקים** ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-34,532 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39,195 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, קיטון בשיעור של 11.9%.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-111,913 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113,511 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, קיטון בשיעור של 1.4%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום				
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018			
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			
76.9	<b>77.4</b>	(0.8)	(663)	87,253	<b>86,590</b>	מטבע ישראלי
5.3	<b>5.3</b>	(1.0)	(60)	6,037	<b>5,977</b>	- לא צמוד
17.4	<b>16.9</b>	(4.2)	(831)	19,755	<b>18,924</b>	- צמוד למדד
0.4	<b>0.4</b>	(9.4)	(44)	466	<b>422</b>	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	<b>100.0</b>	(1.4)	(1,598)	113,511	<b>111,913</b>	פריטים לא כספיים
						סך הכל

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2017		יתרה ליום			
31 במרס 2017	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
ב-%	ב-%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
1.6	(18.2)	9,409	11,683	<b>9,556</b>	עסקים גדולים
-	(1.7)	5,218	5,309	<b>5,219</b>	עסקים בינוניים
(1.3)	4.0	16,264	15,439	<b>16,050</b>	עסקים קטנים וזעירים
2.9	1.9	45,944	46,371	<b>47,268</b>	משקי בית
3.5	(2.5)	7,560	8,028	<b>7,827</b>	בנקאות פרטית
19.2	(2.6)	21,803	26,681	<b>25,993</b>	גופים מוסדיים
5.4	(1.4)	106,198	113,511	<b>111,913</b>	סך הכל

### **תיקי ניירות הערך של לקוחות הבנק**

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2018 עמד על 327 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-328 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2017.

**אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים** ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-4,980 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5,249 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017. קיטון בשיעור של 5.1%.

**הון המיוחס לבעלי מניות החברה** הסתכם ביום 31 במרס 2018 ב-3,761 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,753 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 0.2%.

לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק "התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר".

## הון והלימות ההון של הבנק

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2018 ב-7,772 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,756 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 0.2%.  
לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

## הלימות ההון

### יחסי הון מינימאליים

ביום 30 במאי 2013 פירסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014, כאשר היישום היה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".  
הוראות אלו כוללות דרישה לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק).  
ליחסי הון מינימליים אלו מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.  
בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפני נתוני מועד הדיווח הינם 9.29%-ו-12.79% בהתאמה.

- יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון, ואשר לא יפחתו מאלה הרגולטוריים, הינם כדלקמן:
- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.79%.
  - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.0%.

בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. החל מיום 1 בינואר 2018 הסתיימו הוראות המעבר לניכויים מההון הרגולטורי והם עומדים על 100% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 40%.

### התייעלות תפעולית

ביום 12 בינואר 2016, הופץ מכתב בנק ישראל בנושא התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל. לפי המכתב, דירקטוריון תאגיד בנקאי יתווה תכנית רב שנתית להתייעלות. תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאי המכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת התכנית לתקופה של חמש שנים בקו ישר.  
ביום 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות שעלותה הוערכה בכ-207 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). ללא ההקלה כאמור, יישום מהלכי התייעלות, נכון ליום 31 במרס 2018, היה מביא לקיטון של כ-0.13% ביחסי הלימות ההון.

## יישום הוראות

כאמור לעיל, הבנק מיישם את הוראות באזל לפי הוראות בנק ישראל.

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים האשראי, השוק והסיכונים התפעוליים. במסגרת הנדבך השני, הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 ביוני 2017 הוגש כנדרש לבנק ישראל. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע בכל אחת מחברות הבנות הבנקאיות בארץ בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של כל חברה בת. חברות הבת הבנקאיות בארץ ביצעו את תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2016 ונמצאות בשלבי ביצוע של התהליך לנתוני ה-31 בדצמבר 2017.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
8,033	7,958	1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,749	2,599	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
10,782	10,557	הון רובד 2, לאחר ניכויים
		סך כל ההון הכולל
70,445	72,608	2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
725	662	סיכון אשראי
6,201	5,732	סיכונים שוק
77,371	79,002	סיכון תפעולי
		סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
10.38%	10.07%	3. יחס ההון לרכיבי סיכון
13.94%	13.36%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.30%	9.29%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.80%	12.79%	יחד הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2018 עמד על 10.07%, בהשוואה ל-10.38% ליום 31 בדצמבר 2017. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2018 עמד על 13.36%, בהשוואה ל-13.94% ליום 31 בדצמבר 2017. ההון הכולל ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-10,557 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,782 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017. הקיטון בבסיס ההון נבע בעיקר מקיטון בסך של 156 מיליון ש"ח במכשירים שהונפקו על ידי הבנק הכשירים להכללה בהון הפיקוחי, מדיבידנד ששולם בסך של 95 מיליון ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 28 מיליון ש"ח. קיטון זה קוזז בחלקו מהרווח לרבעון בסך של 137 מיליון ש"ח. נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-79,002 מיליון ש"ח בהשוואה ל-77,371 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברות בת משמעותיות בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
באחוזים		
		חברות בת משמעותיות
		בנק אוצר החייל בע"מ
11.01%	10.50%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.32%	12.56%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
		בנק מסד בע"מ
11.87%	11.86%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.95%	12.87%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - ביום 28 באפריל 2015, פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף מזערי החל מיום 1 בינואר 2018. יחס המינוף ליום 31 במרס 2018 עומד על 5.56%, בהשוואה ל-5.50% ליום 31 בדצמבר 2017.

## מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד שאישר דירקטוריון הבנק (כפי שעודכנה ביום 9 ביוני 2015 וביום 14 באוגוסט 2017), הבנק יחלק כדיבידנד בכל שנה עד 50% מהרווח הנקי השנתי של הבנק הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושייקבעו על ידי דירקטוריון הבנק מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה החוקית. יובהר כי החל משנת 2017, הרווח הנקי השנתי מתייחס לרווח הנקי השנתי של השנה השוטפת.

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע ממסמכות דירקטוריון הבנק לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

מובהר בזאת כי כל חלוקה של דיבידנד על ידי הבנק תהיה טעונה אישור נפרד של דירקטוריון הבנק, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים על פי דין.

להלן פרטים בדבר הדיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2015:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הכל דיבידנד ששולם	דיבידנד למניה
		במיליוני ש"ח	בש"ח
9 ביוני 2015	30 ביוני 2015	60	0.60
18 בנובמבר 2015	6 בדצמבר 2015	70	0.70
17 בנובמבר 2016	5 בדצמבר 2016	200	1.99
15 במרס 2017	2 באפריל 2017	70	0.70
23 במאי 2017	14 ביוני 2017	70	0.70
14 באוגוסט 2017	31 באוגוסט 2017	70	0.70
14 בנובמבר 2017	3 בדצמבר 2017	100	1.00
5 במרס 2018	21 במרס 2018	95	0.95

לאחר תאריך המאזן, ביום 28 במאי 2018, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות הבנק בסך כולל של 60 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בדיבידנד עומד על כ- 29 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 5 ביוני 2018 ויום התשלום יהיה ביום 13 ביוני 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים ואין לה מגבלות חיצוניות על יכולתה לחלק דיבידנדים בכפוף למגבלות על פי דין. להלן פרטים בדבר הדיבידנד שחולק על ידי החברה משנת 2015:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הכל דיבידנד ששולם	דיבידנד למניה
		במיליוני ש"ח	
18 ביוני 2015	6 ביולי 2015	26	0.73
26 בנובמבר 2015	14 בדצמבר 2015	34	0.96
24 בנובמבר 2016	12 בדצמבר 2016	95	2.68
22 במרס 2017	9 באפריל 2017	33	0.93
28 במאי 2017	15 ביוני 2017	33	0.93
17 באוגוסט 2017	4 בספטמבר 2017	33	0.93
26 בנובמבר 2017	12 בדצמבר 2017	48	1.35
15 במרס 2018	9 באפריל 2018	45	1.27

לאחר תאריך המאזן, ביום 31 במאי 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 29 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 10 ביוני 2018 ויום התשלום יהיה ביום 18 ביוני 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שינוכה על פי כל דין.

## מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את החברה לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 11א' לדוחות הכספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים. להגדרות המגזרים הפיקוחיים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 11 לדוחות הכספיים. לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 11א' לדוחות הכספיים.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות \*

חלק המגזר מסך ההכנסות 31 במרס	שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		השינוי %	2017	2018	
	2017	2018				
						במיליוני ש"ח
						ב-%
12.0	10.8	(7.0)	114	106		עסקים גדולים
5.6	6.1	13.2	53	60		עסקים בינוניים
23.0	23.6	6.4	218	232		עסקים קטנים וזעירים
40.2	42.6	9.9	382	420		משקי בית
2.5	2.4	-	24	24		בנקאות פרטית
5.8	6.1	9.1	55	60		גופים מוסדיים
10.9	8.4	(20.2)	104	83		ניהול פיננסי
100.0	100.0	3.7	950	985		סך הכל

ב. רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		השינוי %	2017	2018	
2017	2018				
					במיליוני ש"ח
22	18				עסקים גדולים
5	8				עסקים בינוניים
9	11				עסקים קטנים וזעירים
6	(1)				משקי בית
2	3				בנקאות פרטית
4	5				גופים מוסדיים
32	22				ניהול פיננסי
(1)	(1)				סכומים שלא הוקצו
79	65				סך הכל

\* כולל הכנסות רבית נטו והכנסות שאינן מרבית.

ג. יתרות מאזניות ממוצעות\*

% מסך כל הנכסים		סך כל הנכסים			
31 במרס		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
2017	2018	השינוי	2017	2018	
ב-%	ב-%	ב-%	במיליוני ש"ח		
14.0	<b>12.6</b>	(5.1)	18,026	<b>17,107</b>	עסקים גדולים
3.9	<b>4.1</b>	10.6	5,061	<b>5,597</b>	עסקים בינוניים
11.0	<b>10.9</b>	5.0	14,173	<b>14,883</b>	עסקים קטנים וזעירים
30.8	<b>31.3</b>	7.5	39,536	<b>42,491</b>	משקי בית
0.3	-	** (83.2)	315	<b>53</b>	בנקאות פרטית
0.5	<b>0.5</b>	(7.3)	673	<b>624</b>	גופים מוסדיים
39.5	<b>40.6</b>	9.0	50,690	<b>55,247</b>	ניהול פיננסי
-	-	175.0	4	<b>11</b>	סכומים שלא הוקצו
100.0	<b>100.0</b>	5.9	128,478	<b>136,013</b>	סך הכל

% מסך כל ההתחייבויות		סך כל ההתחייבויות			
31 במרס		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
2017	2018	השינוי	2017	2018	
ב-%	ב-%	ב-%	במיליוני ש"ח		
7.8	<b>8.2</b>	11.4	9,381	<b>10,454</b>	עסקים גדולים
4.5	<b>4.0</b>	(6.0)	5,376	<b>5,055</b>	עסקים בינוניים
13.9	<b>12.5</b>	(4.3)	16,746	<b>16,024</b>	עסקים קטנים וזעירים
38.0	<b>36.5</b>	1.6	45,853	<b>46,587</b>	משקי בית
6.8	<b>6.0</b>	** (6.5)	8,255	<b>7,719</b>	בנקאות פרטית
17.3	<b>20.6</b>	26.2	20,814	<b>26,257</b>	גופים מוסדיים
11.7	<b>12.2</b>	10.6	14,074	<b>15,568</b>	ניהול פיננסי
-	-	50.0	2	<b>3</b>	סכומים שלא הוקצו
100.0	<b>100.0</b>	5.9	120,501	<b>127,667</b>	סך הכל

\* היתרה הממוצעת של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי הלקוחות משקפת את היתרה הממוצעת של האשראי לציבור ופקדונות הציבור בהתאמה.  
 \*\* הירידה נובעת ממכירת הפעילות של פיבי שוויץ (ראה פרק פעילות חברות מוחזקות עיקריות של הבנק להלן).

## מגזרים עסקיים - מגזר העסקים הקטנים והזעירים, מגזר העסקים הבינוניים ומגזר העסקים הגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017				לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2018				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
								במיליוני ש"ח
253	78	37	138	264	74	42	148	הכנסות רבית, נטו
132	36	16	80	134	32	18	84	הכנסות שאינן מרבית
385	114	53	218	398	106	60	232	סך הכנסות
27	(10)	12	25	13	(7)	1	19	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
233	48	25	160	258	52	30	176	הוצאות תפעוליות ואחרות
36	22	5	9	37	18	8	11	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
37,260	18,026	5,061	14,173	37,587	17,107	5,597	14,883	יתרה ממוצעת של נכסים
37,825	18,191	5,153	14,481	38,832	17,789	5,694	15,349	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
31,503	9,381	5,376	16,746	31,533	10,454	5,055	16,024	יתרה ממוצעת של התחייבויות
30,891	9,409	5,218	16,264	30,825	9,556	5,219	16,050	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-264 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-253 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.3%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-233 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.7%, המוסבר בעיקר מגידול בהוצאות שכר הנובע מהפרשה לתביעות עובדי הבנק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים ומחלק המגזר בסך הפרשה בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת של הבנק. בניטרול הפרשות אלו, סך ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-232 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה של המגזרים העסקיים הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.8%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-38,832 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37,825 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017, גידול בשיעור של 2.7%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-30,825 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30,891 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017, קיטון בשיעור של 0.2%.

## אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
						במיליוני ש"ח
244	5	239	282	8	274	הכנסות רבית, נטו
157	14	143	162	16	146	הכנסות שאינן מרבית
401	19	382	444	24	420	סך הכנסות
7	-	7	14	-	14	הוצאות בגין הפסדי אשראי
363	14	349	418	16	402	הוצאות תפעוליות ואחרות
7	1	6	2	3	(1)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
39,583	47	39,536	42,544	53	42,491	יתרה ממוצעת של נכסים
40,458	47	40,411	43,404	52	43,352	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
53,405	7,552	45,853	54,306	7,719	46,587	יתרה ממוצעת של התחייבויות
53,504	7,560	45,944	55,095	7,827	47,268	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-282 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-244 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.6% הנובע מגידול ביתרות האשראי.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-162 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-157 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-418 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-363 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.2%, המוסבר בעיקר מגידול בהוצאות שכר הנובע מהפרשה לתביעות עובדי הבנק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים ומחלק המגזר בסך ההפרשה בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת של הבנק. בניטרול הפרשות אלו, סך ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-378 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 4.1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-43,404 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40,458 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017, גידול בשיעור של 7.3%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2018 הסתכמו ב-55,095 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53,504 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017, גידול בשיעור של 3.0%.

### מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכמו ב-83 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי במגזר ניהול הפיננסי הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הנקי, מוסברת בעיקר מקיטון ברווח הון ממכירת בנינים וצידוד שהסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, ברוטו לפני השפעת המס, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## פעילות חברות מוחזקות עיקריות

### הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

החברה מחזיקה כ- 48.34% מההון המונפק של הבנק (שעור המהווה את גרעין השליטה בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בתקופת הדוח הסתכם בסך 137 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 166 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.5%. תרומתו של הבנק לרווח הנקי של החברה בניכוי חלקו של המיעוט הסתכמה ב- 66 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.5%. סך המאזן של הבנק ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב- 132,636 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 135,717 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, קיטון בשיעור של 2.3%. תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, עמדה בתקופה ינואר-מרס 2018 על שיעור של 7.2%, בהשוואה ל- 9.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

החברה מעריכה כי לו הייתה מממשת את החזקותיה בבנק לפי מחיר מניית הבנק בבורסה במועד הדוחות הכספיים, אומדן סכום המס שהייתה צריכה לשלם בשל כך היה עומד על סך של כ- 129 מיליון ש"ח. הערכה זו מבוססת, בין היתר, על הנתונים וההנחות העיקריים הבאים: סכום הרווחים הראויים לחלוקה לצרכי מס של הבנק ליום 31 בדצמבר 2017, ההנחה כי מחיר המכירה של מניות הבנק הינו מחיר מניית הבנק ביום 31 במרס 2018, ויכולתה לקזז את ההפסדים הצבורים לצרכי מס שטרם נוצלו על ידה.

יובהר למען הסר ספק כי אין באמור לעיל כדי להעיד על החלטה או כוונה של החברה לממש את החזקותיה בבנק.

המידע האמור לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנצפו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, אי מימוש של מניות הבנק על ידי החברה; שינויים במחיר המנייה של הבנק ובפרט שוני במחיר המכירה ביחס למחיר מניית הבנק למועד הדוחות הכספיים; שינויים בסכומי הרווחים הראויים לחלוקה לצרכי מס של הבנק ו/או בסכומי ההפסדים הצבורים לצרכי מס של החברה, ביחס לסכומים כאמור לעיל, לרבות כתוצאה מפעילות הבנק ו/או החברה, לפי העניין, ו/או מדיון עם רשות המיסים ו/או ממימוש ההחזקות כנגד רווחים אחרים שיווצרו לחברה וכיו"ב.

## פעילות חברות מוחזקות עיקריות של הבנק

השקעת הבנק בחברות המוחזקות בישראל ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-2,483 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,458 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 1.0%.

חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברות המוחזקות בארץ הסתכם ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**בנק אוצר החייל בע"מ (להלן - "אוצר החייל")** - בו מחזיק הבנק 100.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 46 סניפים ושלוחות.

השקעת הבנק באוצר החייל ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-1,294 מיליון ש"ח. סך המאזן של אוצר החייל ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-21,958 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21,274 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 3.2%. סך כל ההון של אוצר החייל ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-1,294 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,291 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 0.2%.

הרווח הנקי של אוצר החייל הסתכם ב-7.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 56.1%.

הקיטון ברווח מוסבר בעיקר מהפרשה להוצאות בגין שינוי מבנה ארגוני. הפרשה זו קוזזה בחלקה ב:

א. גידול בהכנסות רבית, הנובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות שקוזז בגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

ב. גידול בעמלות הנובע בעיקר מעמלות בגין טיפול באשראי.

ג. קיטון בהוצאות בגין משכורות והוצאות נלוות, המשקף ירידה במספר העובדים.

תשואת הרווח הנקי עמדה על 2.2%, בהשוואה ל-5.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 12.56%, בהשוואה ל-13.32% בסוף שנת 2017. יחס הון עצמי רוברד 1 עומד על 10.50%, בהשוואה ל-11.01% בסוף שנת 2017.

בחודש מאי 2017 החליט דירקטוריון אוצר החייל, לאחר דיון במסמך שהוכן במסגרת תהליך הערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP) כי בשנת 2017 ועד לקבלת החלטה אחרת - יחס הון עצמי רוברד 1 לא יפחת מ-9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מן הדרישה הרגולטורית המסתכמת ביום 31 בדצמבר 2017 ב-12.53%.

ביום 14 בינואר 2018 הציע הבנק לכלל בעלי המניות באוצר החייל (שאינם הבנק), כולל חבר משרתי הקבע והגימלאים בע"מ (להלן - "חבר") לרכוש את מניותיהם באוצר החייל, על סוגיהן השונים, במסגרת הליך לפי סעיף 341 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"), וזאת במחיר כולל של כ-340 מיליון ש"ח, התואם את מחיר המימוש הקבוע בתנאי אופצית המכר (PUT) שנתן הבנק לחבר על פי הסדרים משנת 2006, שעודכנו מעת לעת (להלן - "אופצית חבר").

במסגרת התהליך, הושלמה ביום 16 בינואר 2018 רכישת החזקות חבר על ידי הבנק ובעקבותיה פקעה אופצית חבר וביום 22 באפריל 2018 הושלמה רכישת מניותיהם של כלל בעלי מניות המיעוט באוצר החייל על ידי הבנק בהתאם להוראות סעיף 341 לחוק החברות, על פי המועדים והתנאים הקבועים בו ובעקבותיה הבנק מחזיק ב-100% מזכויות ההצבעה והזכויות בהון באוצר החייל.

**בנק מסד בע"מ (להלן - "מסד")** - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 21 סניפים ושלוחות.

השקעת הבנק במסד ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-310 מיליון ש"ח. סך המאזן של מסד ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-7,920 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,733 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 2.4%. סך כל ההון של מסד ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-607 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-592 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 2.5%.

הרווח הנקי של מסד הסתכם ב-16.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 39.1%. השינוי ברווח מוסבר בעיקר מגידול בהכנסות רבית הנובע בעיקר מעליה בהיקף האשראי לציבור.

חלק הבנק בתוצאות הפעילות של מסד, בניכוי הפחתת עודף עלות הרכישה הסתכם ב-6.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי עמדה על 11.2%, בהשוואה ל-8.1% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 12.87%, בהשוואה ל-12.95% בסוף שנת 2017. יחס הון עצמי רוברד 1 עומד על 11.86%, בהשוואה ל-11.87% בסוף שנת 2017.

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2016 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רוברד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% עד ליום 31 בדצמבר 2019, ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.85% עד ליום 31 בדצמבר 2019.

**חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל")** - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה בכאל. כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותג הבינלאומי "ויזה", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי אשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל ומשווקת באופן מצומצם בלבד גם כרטיסי אשראי של "מסטרקארד".

השקעת הבנק בכאל ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-571 מיליון ש"ח. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עמד על 14.8%, בהשוואה ל-15.6% בסוף שנת 2017. חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם ב-7.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 44.9%.

הקיטון ברווח מוסבר מיישומו של הסכם ההנפקה המשותפת של כאל ושופרסל בע"מ, ובפרט מגידול מהותי בהוצאות השיווק הכרוכות בהרכשת הלקוחות, בהוצאות התפעול הנלוות להן ובהוצאות הפסדי אשראי בגין הקצאת מסגרות שלא נוצלו. הוצאות אלה נבעו בעיקר מגיוס של למעלה מ-300 אלף כרטיסי אשראי המשתייכים למועדון הלקוחות המשותף לכאל ולשופרסל, ברבעון הראשון של השנה.

ראה באור 9 באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד כאל, ובקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד נושאי משרה ובעלי תפקיד בתקופה הרלוונטית.

**פיבי שוויץ** - ביום 19 בדצמבר 2016 חתמה פיבי שוויץ בע"מ, חברת בת של הבנק (להלן - "השלוחה") על הסכם למכירת פעילותה לצד שלישי (להלן - "ההסכם"). ביום 2 ביוני 2017 הועברה לרוכש, על פי ההסכם, פעילות השלוחה (שכללה את מרבית נכסי לקוחות השלוחה), כנגד תשלום ששולם לשלוחה על חשבון התמורה הכוללת, שנקבעה בהסכם. ביום 4 במרס 2018 הושלמה חתימת הצדדים על תיקון ההסכם, לפיו תעמוד התמורה בגין מכירת פעילות השלוחה על סך כולל וסופי של כ-4.6 מיליון פרנק שוויצרי. כמו כן, על פי התיקון בוטלו חלק מההתחייבויות לשיפוי שניתנו בהסכם. יתרת התמורה שנכללה ברבעון הראשון של השנה במסגרת ההכנסות האחרות, הסתכמה ב-3 מיליון ש"ח.

ביום 14 במרס 2018 הושלמה מכירת נכס הנדל"ן, שהיה בבעלות השלוחה. הרווח מהמכירה הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, ברוטו לפני השפעת המס.

השלוחה סיימה את כל פעילותה הבנקאית וביום 28 בפברואר 2018 השיבה את רישיון הבנק שלה לרשויות הפיקוח בשוויץ והבנק פועל כעת לפירוקה. עם השבת רישיון הבנק של השלוחה, הבנק ערב להתחייבויותיה במסגרת ההסכם ובא במקומה בקשר עם התחייבויותיה על פי ההסכם ועדכונן האמור לעיל.

### סקירת הסיכונים בבנק

34	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
36	סיכון אשראי
51	סיכון שוק
62	סיכון נזילות
62	סיכונים אחרים

## סקירת הסיכונים בבנק

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2017. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2017. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

### כללי

א. פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולוויים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הרבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי וסיכון מוניטין.

כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתת על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבה לניהול סיכונים והחשבונאי הראשי וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערך הביקורת הפנימית והחיצונית.

ה. מנהל הסיכונים הראשי, ר"ח בנצי אדירי, חבר הנהלה ונושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:

ר"ח אילן בצרי, ראש החטיבה העסקית, משמש כמנהל סיכוני האשראי.

מר אבי שטרנשוס, ראש המערך הפיננסי, משמש כמנהל הסיכונים הפיננסיים.

מר יעקב קונורטוב משמש כמנהל סיכוני ציות במסגרת תפקידו כקצין הציות הראשי ובכלל זה, בין היתר, מנהל סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך וסיכונים חוצי גבולות. כמו כן, מונה כ-Responsible officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA והסכם ה-QI.

מר יוסי לוי, ראש חטיבת משאבים, משמש כמנהל הסיכון האסטרטגי.

מר רון גריסרו, מנכ"ל מתף - מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ משמש כמנהל סיכוני IT.

מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע, משמש כמנהל סיכוני הסייבר.

עו"ד חביבה דהן, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי, משמשת כמנהלת הסיכונים המשפטיים.

ר"ח נחמן ניצן, ראש חטיבת החשבונאי הראשי, משמש כמנהל סיכון המוניטין.

ר"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים, משמש כמנהל הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהל המשכיות העסקית. בנוסף, מנהל הגנת הסייבר כפוף אליו מקצועית.

ז. סיכונים נוספים כדוגמת סיכוני רגולציה וחקיקה מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל ועל ידי חברי הנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע בכל חברה בת בנקאית בקבוצה בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת המתבססת על מדיניות הקבוצה, ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה בת. בכל חברה בת בנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי החטיבה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בקבוצה ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי החטיבה ברבעון הרלוונטי.

יא. הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית, במסגרתו נבחנת התממשות כלל הסיכונים המהותיים והשפעתם על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון. תרחישי הקיצון הינם צופי פני עתיד ומשמשים ככלי נוסף לניהול הסיכונים ולאנדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. חשיבות תרחישי הקיצון באה לידי ביטוי גם בתהליכי תכנון ההון.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2017.

## סיכון אשראי

### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2018, אין קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון.

### איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי למרכיביו השונים, הכולל רכיבים חוץ מאזניים ליום 31 במרס 2018, הסתכם ב-1,613 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,642 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, קיטון בשיעור של 1.8%.

יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בקבוצה ליום 31 במרס 2018, עמד על 1.4%, בדומה ליחס בסוף שנת 2017.

16.7% מסיכון האשראי הבעייתי בקבוצה משוייכים לענף התעשייה, 12.9% לענף הנדל"ן, 23.6% לענף המסחר ו-32.6% לענף הלקוחות הפרטיים, לרבות הלוואות לדיר. יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 1.7%, בהשוואה ל-1.8% בסוף שנת 2017.

למידע נוסף בדבר איכות האשראי ראה באור 12.ב.(1) לדוחות הכספיים.

#### 1. סיכון אשראי בעייתי

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2017			31 במרס 2018			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
665	118	547	892	143	749	629	105	524	סיכון אשראי פגום
162	5	157	254	19	235	160	5	155	סיכון אשראי נחות
815	70	745	835	71	764	824	106	718	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
1,642	193	1,449	1,981	233	1,748	1,613	216	1,397	סך סיכון אשראי בעייתי
230	-	230	201	-	201	231	-	231	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
493	696	477	2. נכסים שאינם מבצעים חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית
49	48	42	3. נכסים פגומים מבצעים חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות רבית
5	5	5	אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית
54	53	47	סך הכל נכסים פגומים מבצעים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018	
577	577	542	4. שינויים בחובות פגומים יתרת חובות פגומים לתחילת השנה
*551	291	63	סיווגים חדשים
(41)	(33)	(8)	ביטול סיווגים
*(406)	(49)	(51)	גביית חובות
(139)	(42)	(27)	מחיקות חשבונאיות
542	744	519	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

\* מזה: בגין חוב אחד בסך של כ-227 מיליון ש"ח, אשר סווג בשנת 2017 כחוב פגום בארגון מחדש ונגבה לאחר מכן.

שנת סיום	שלושת החודשים שנתיים		
	31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	
0.95%	1.20%	<b>0.91%</b>	5. מדדי סיכון שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור מזה:
0.67%	0.94%	<b>0.63%</b>	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
0.28%	0.26%	<b>0.28%</b>	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור
1.42%	1.75%	<b>1.36%</b>	שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
0.15%	0.17%	<b>0.13%</b>	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
0.18%	0.30%	<b>0.08%</b>	
1.03%	1.05%	<b>1.02%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
154.6%	111.2%	<b>162.0%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום
108.5%	87.5%	<b>112.1%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר
16.7%	31.1%	<b>7.8%</b>	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור*

\* על בסיס שנתי.

הירידה בשיעור יתרת האשראי הפגום מיתרת האשראי לציבור, וכן הירידה בשיעור סיכון האשראי הבעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור, נובעות מקיטון ביתרת האשראי הפגום, בעיקר כתוצאה מפרעונות של חובות וכן בעקבות מחיקות חשבונאיות.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2018									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		
הפסדי אשראי (4)									
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל
									פעילות לווים בישראל
									ציבור - מסחר
5	(1)	(1)	5	9	445	560	9	529	564
-	-	-	-	-	48	65	-	143	143
134	3	(4)	141	269	7,144	10,034	269	9,719	10,287
78	4	8	52	113	4,251	9,976	114	9,759	10,047
24	-	-	91	94	5,123	5,563	94	5,439	5,677
7	-	1	4	6	783	1,210	6	1,333	1,396
191	-	10	153	380	6,958	8,545	380	7,989	8,652
12	1	1	9	26	810	973	26	901	988
14	(1)	(1)	10	30	828	1,017	35	1,023	1,120
10	1	(1)	15	28	1,443	2,304	28	2,162	2,408
23	-	(1)	1	23	7,302	9,911	23	13,222	13,266
14	1	2	11	32	1,748	2,668	32	2,504	2,696
12	-	1	27	63	2,003	2,627	63	2,487	2,646
524	8	15	519	1,073	38,886	55,453	1,079	57,210	59,890
116	-	1	10	169	23,151	24,733	169	24,191	24,733
268	10	13	87	357	19,951	31,661	357	30,055	31,689
908	18	29	616	1,599	81,988	111,847	1,605	111,456	116,312
-	-	-	-	-	292	292	-	549	549
-	-	-	-	-	677	677	-	7,621	7,620
908	18	29	616	1,599	82,957	112,816	1,605	119,626	124,481
									סך הכל פעילות בישראל
									פעילות לווים בחו"ל
2	(2)	(2)	8	8	757	772	8	2,145	2,154
-	-	-	-	-	1,346	1,346	-	2,229	2,229
-	-	-	-	-	-	-	-	1,347	1,347
2	(2)	(2)	8	8	2,103	2,118	8	5,721	5,730
910	16	27	624	1,607	82,745	112,619	1,613	113,601	118,466
-	-	-	-	-	1,638	1,638	-	2,778	2,778
-	-	-	-	-	677	677	-	8,968	8,967
910	16	27	624	1,607	85,060	114,934	1,613	125,347	130,211

הערות בעמוד 41.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2017										
חובות(2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)(3)							סיכון אשראי כולל(1)			
הפסדי אשראי(4)			פגום	בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי								
										פעילות לווים בישראל
										ציבור - מסחרי
10	-	-	7	25	432	547	25	505	548	חקלאות
-	-	-	-	1	54	67	1	151	153	כרייה וחציבה
134	19	4	137	346	7,381	10,090	346	9,683	10,351	תעשייה
89	2	1	89	128	3,783	9,669	129	9,341	9,720	בינוי ונדל"ן - בינוי(7)
22	(2)	(4)	74	82	4,608	5,134	82	5,027	5,240	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
5	-	-	1	3	700	959	3	1,481	1,549	אספקת חשמל ומים
180	20	18	184	452	7,322	8,575	452	7,860	8,681	מסחר
11	8	1	7	23	778	937	23	868	954	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
14	1	2	11	33	759	942	38	977	1,052	תחבורה ואחסנה
12	-	(2)	18	31	1,328	2,337	31	2,339	2,435	מידע ותקשורת
36	1	7	228	266	7,283	9,687	266	12,829	13,220	שירותים פיננסיים
13	1	2	7	24	1,658	2,540	24	2,405	2,580	שירותים עסקיים אחרים
9	(1)	(2)	20	49	1,868	2,458	49	2,335	2,493	שירותים ציבוריים וקהילתיים
535	49	27	783	1,463	37,954	53,942	1,469	55,801	58,976	סך הכל מסחרי(8)
113	2	-	11	158	22,058	23,176	158	22,609	23,176	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
245	7	7	85	346	18,150	29,435	346	27,765	29,459	אנשים פרטיים - אחר
893	58	34	879	1,967	78,162	106,553	1,973	106,175	111,611	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	670	670	-	1,181	1,181	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	648	652	-	10,003	10,003	ממשלת ישראל
893	58	34	879	1,967	79,480	107,875	1,973	117,359	122,795	סך הכל פעילות בישראל
										פעילות לווים בחו"ל
1	-	-	8	8	658	670	8	1,776	1,784	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
-	-	-	-	-	1,537	1,537	-	3,511	3,511	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	2,003	2,003	ממשלות בחו"ל
1	-	-	8	8	2,195	2,207	8	7,290	7,298	סך הכל פעילות בחו"ל
894	58	34	887	1,975	78,820	107,223	1,981	107,951	113,395	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	2,207	2,207	-	4,692	4,692	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	648	652	-	12,006	12,006	סך הכל ממשלות
894	58	34	887	1,975	81,675	110,082	1,981	124,649	130,093	סך הכל

הערות בעמוד 41.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2017									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		
הפסדי אשראי (4)									
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
5	(1)	(5)	6	11	467	585	11	541	591
-	-	-	-	-	54	74	-	153	153
140	16	10	153	319	7,192	9,794	319	9,357	10,040
75	(8)	(24)	66	89	3,935	9,349	90	9,041	9,409
23	(6)	(6)	90	97	4,818	5,281	97	5,127	5,379
6	1	2	4	5	713	919	5	1,067	1,130
181	86	85	170	377	6,604	7,982	377	7,260	8,089
12	12	5	9	24	815	963	24	883	979
14	4	4	10	31	811	1,004	36	1,005	1,104
12	(5)	(7)	17	38	1,197	2,132	38	2,052	2,239
25	-	(5)	1	18	8,020	10,592	18	14,271	14,446
14	1	3	11	33	1,704	2,582	33	2,409	2,614
10	1	-	19	56	1,869	2,529	56	2,410	2,549
517	101	62	556	1,098	38,199	53,786	1,104	55,576	58,722
115	1	1	7	172	22,848	24,046	172	23,524	24,046
265	43	63	89	358	19,432	31,047	358	29,474	31,072
897	145	126	652	1,628	80,479	108,879	1,634	108,574	113,840
-	-	-	-	-	1,305	1,305	-	1,585	1,585
-	-	-	-	-	675	677	-	7,093	7,093
897	145	126	652	1,628	82,459	110,861	1,634	117,252	122,518
סך הכל פעילות בישראל									
פעילות לווים בחו"ל									
2	(5)	(5)	8	8	737	753	8	2,075	2,084
-	-	-	-	-	1,320	1,320	-	2,319	2,319
-	-	-	-	-	-	-	-	1,932	1,932
2	(5)	(5)	8	8	2,057	2,073	8	6,326	6,335
899	140	121	660	1,636	81,216	109,632	1,642	110,649	115,924
-	-	-	-	-	2,625	2,625	-	3,904	3,904
-	-	-	-	-	675	677	-	9,025	9,025
899	140	121	660	1,636	84,516	112,934	1,642	123,578	128,853

הערות בעמוד 41.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך) (במיליוני ש"ח)

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 85,060 מיליון ש"ח, 10,233 מיליון ש"ח, 637 מיליון ש"ח, 1,189 מיליון ש"ח ו-33,092 מיליון ש"ח, בהתאמה (31.3.17 - 81,675 מיליון ש"ח, 14,493 מיליון ש"ח, 492 מיליון ש"ח, 1,340 מיליון ש"ח ו-32,093 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.17 - 84,516 מיליון ש"ח, 10,042 מיליון ש"ח, 813 מיליון ש"ח, 1,342 מיליון ש"ח ו-32,140 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 302 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 198 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.17 - 250 מיליון ש"ח ו-667 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.17 - 293 מיליון ש"ח ו-225 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך 2,772 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.17 - 2,298 מיליון ש"ח, 31.12.17 - 2,500 מיליון ש"ח).

## ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים רוב חשיפת האשראי של קבוצת הבנק כלפי מוסדות פיננסיים זרים הינה כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפה הינה כלפי המערכת הבנקאית במערב אירופה ובצפון אמריקה. החשיפה למוסדות פיננסיים אחרים זניחה. חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup> על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2018			דירוג אשראי חיצוני
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup>	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
745	3	742	802	-	802	AAA עד AA-
1,158	36	1,122	1,146	23	1,123	A+ עד A-
36	10	26	16	10	6	BBB+ עד BBB-
111	-	111	42	-	42	BB+ עד B-
3	3	-	3	3	-	ללא דירוג
2,053	52	2,001	2,009	36	1,973	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	-	-	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(4)</sup>

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, הבנק עשה שימוש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל. הבנק משתמש בדרוג של סוכנות S&P לדרוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. אולם כאשר אין דרוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדרוג מסוכנויות אחרות.

הערות כלליות:

- חשיפות האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים.
- למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים זרים) ראה באור 10 לדוחות הכספיים. סיכון האשראי החוץ מאזני בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה הסתכם ליום 31 במרס 2018 ב- 237 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2017 - 280 מיליון ש"ח).

התיאבון לסיכון המידתי שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים אשר רובה ככולה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

עיקר חשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה (97%) מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד A- כאשר 40% מסך החשיפה מדורג בטווח שבין AAA עד AA-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל השקעה של כ-125 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח. תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג השקעה (Investment Grade) A- ומעלה. משך החיים הממוצע של התיק עומד על כ-3 שנים.

בנוסף, כולל סיכון האשראי המאזני פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בהיקף של כ-1.6 מיליארד ש"ח בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע.

ליום 31 במרס 2018, אין מדינה בה קיימת לקבוצת הבנק חשיפת אשראי העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-1,584 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בדבר רכיבי ההון).

## חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים. החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות.

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות<sup>(1)</sup> ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך<sup>(5)</sup> (במיליוני ש"ח)

31 במרס 2018													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)		חשיפה מאזנית (2)											
		חשיפה מאזנית של חברות מאוחדות של הבנק במדינות זרות לתושבים מקומיים											
		חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)</sup>		חשיפה מאזנית מעבר לגבול									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)	לפרעון מעל שנה	עד שנה	מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים	לממשלות <sup>(4)</sup>
462	2,412	-	68	-	7	2,874	-	-	-	508	726	1,640	1,640
1	6	-	18	-	2	7	-	-	-	6	1	-	-
2	10	-	2	-	-	12	-	-	-	9	3	-	-
-	1	-	1	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-
-	1	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-
542	3,209	-	457	-	23	3,832	81	1	82	2,421	1,329	1	1
1,007	5,639	-	546	-	32	6,727	81	1	82	2,946	2,059	1,641	1,641
18	210	-	79	-	9	228	-	-	-	227	1	-	-

31 במרס 2017													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)		חשיפה מאזנית (2)											
		חשיפה מאזנית של חברות מאוחדות של הבנק במדינות זרות לתושבים מקומיים											
		חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)</sup>		חשיפה מאזנית מעבר לגבול									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)	לפרעון מעל שנה	עד שנה	מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים	לממשלות <sup>(4)</sup>
427	3,349	-	97	-	2	3,776	-	-	-	485	1,090	2,201	2,201
1	11	-	15	-	-	12	-	-	-	9	3	-	-
2	103	-	3	-	-	105	-	-	-	30	1	74	74
1	11	-	1	-	-	12	-	-	-	12	-	-	-
-	1	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-
-	2	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-
822	3,180	-	685	2	13	4,225	223	28	251	1,887	2,079	36	36
1,253	6,657	-	801	2	15	8,133	223	28	251	2,426	3,173	2,311	2,311
19	260	-	118	-	-	279	-	-	-	202	77	-	-

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.

(2) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(5) ניתן מידע גם בדבר כל החשיפות למדינות פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

31 בדצמבר 2017													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול(2)		חשיפה מאזנית(2)											
חשיפה מאזנית מעבר לגבול(2)		חשיפה מאזנית של חברות מאוחדות של הבנק במדינות זרות לתושבים מקומיים											
		חשיפה מאזנית מעבר לגבול											
		לממשלות(4)											
		לאחרים											
		לפני ניכוי התחייבויות מקומיות											
		ניכוי בגין התחייבויות מקומיות											
		נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות											
		סיכון מאזני בעייתי											
		סיכון מאזני בעייתי פגומים											
		חובות פגומים											
		מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי											
		סך חשיפה חוץ מאזנית											
		מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי											
		לפרעון עד שנה											
		לפרעון מעל שנה											
473	3,289	-	84	-	-	3,762	-	-	-	618	1,047	2,097	ארצות הברית
1	3	-	19	-	-	4	-	-	3	1	-	ספרד	
2	10	-	2	-	-	12	-	-	11	1	-	איטליה	
-	1	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	אירלנד	
-	2	-	-	-	-	2	-	-	2	-	-	פורטוגל	
922	2,749	-	502	-	13	3,879	208	2	210	2,479	1,061	131	מדינות אחרות
1,398	6,054	-	608	-	13	7,660	208	2	210	3,114	2,110	2,228	סך כל החשיפות למדינות זרות
16	155	-	81	-	1	171	-	-	-	170	1	-	סך כל החשיפות למדינות זרות LDC

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני ש"ח)

סכום החשיפות המאזניות	סכום החשיפות המאזניות	סכום החשיפות המאזניות
ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2017	ליום 31 במרס 2018
-	בריטניה 870	בריטניה 867

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות (במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום								
31 במרס 2017					31 במרס 2018			
פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו
ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה
2	2	2	14	-	2	4	2	סכום החשיפה בתחילת התקופה
-	2	-	(2)	1	-	(1)	(1)	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
2	4	2	12	1	2	3	1	סכום חשיפה בסוף התקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017		
פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו
ונצואלה	ונצואלה	ונצואלה
2	2	2
-	-	-
-	2	-
2	4	2

סכום החשיפה בתחילת השנה  
שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר  
חשיפות שהתווספו  
סכום החשיפה בסוף השנה

## סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

### פעילות המשכנתאות בקבוצת הבנק

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 1,008 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-982 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.6%. נתונים אלה כוללים הלוואות לדיור ממקורות הבנק (ללא אשראי מכספי אוצר) בסך של 1,004 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-981 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.3%. סך כל המיחזורים של הלוואות לדיור הנובעים מפרעונות מוקדמים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-86 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 95.5%. תיק ההלוואות לדיור בבנק בלבד ליום 31 במרס 2018 הסתכם ב-23,041 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21,937 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017, גידול בשיעור של 5.0%.

### מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

על רקע הסיכון בו פועלת מערכת הבנקאות הישראלית בתחום האשראי למשכנתאות וכן על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי לדיור והוראות המפקח על הבנקים, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית המאשרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, שיעור ההחזר מהכנסת הלווה ויכולת עמידה בהחזרים שוטפים גם בתרחישים של שינויי רבית. כמו כן, קיימות מגבלות בדבר השיעור המקסימלי של רכיב הרבית המשתנה בתמהיל ההלוואה ובדבר גודל הלוואה ללווה יחיד. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ושיעור המימון.

הבנק מעניק אשראי לקבוצות רכישה ומתמקד בקבוצות הבונות באזורי ביקוש ובקבוצות בהן המארגן הינו בעל ניסיון מוכח בתחום. ככלל, הבנק מקיים, מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, דיון תקופתי בכל תיקי קבוצות הרכישה, בוחן את מצב הפרויקטים ובודק אם נדרשת הפרשה להפסדי אשראי בגין קבוצות הרכישה, מעבר לסיכון האשראי הפרטני של כל חבר בקבוצה.

הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש באמצעות כלים לחישוב התשואה.

הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני סיכון, ביניהם: שיעור מימון, יחס החזר מהכנסה, מטרת ההלוואה וכדומה.

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מס' 876 - דוח על הלוואות לדיור והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור הלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV בהתייחס לשמאות עדכנית.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2018 כולל כ-72% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה ל-71% ב-31 במרס 2017. כ-95% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה ל-31 במרס 2017.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 כוללים כ-74% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה ל-77% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

### שיעור החזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור החזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי הלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן הלוואה. תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2018 כולל כ-79% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בדומה ל-31 במרס 2017. כ-90% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה ל-31 במרס 2017.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 כוללים כ-81% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה ל-83% בתקופה המקבילה אשתקד. כ-89% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בהשוואה ל-90% בתקופה המקבילה אשתקד.

### הלוואות ברבית משתנה

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2018 כולל שיעור של 62% אשראי שניתן ברבית משתנה ומסתכם לסך של 14,344 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 כוללים סך של 332 מיליון ש"ח ברבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 33% מסך הביצועים וסך של 228 מיליון ש"ח ברבית משתנה כל חמש שנים, המהווים 23% מסך הביצועים.

## הלוואות ארוכות טווח

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2018 כולל כ-61% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 20 שנה ומסתכם לסך של 14,085 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 כוללים כ-46% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 20 שנה ומסתכמים לסך של 464 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור בבנק בלבד לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

סך הכל	למטרת מגורים												
	בביטחון דירת מגורים			מגזר צמוד מדד						מגזר לא צמוד			
	סך הכל			מגזר צמוד מט"ח		מגזר צמוד מדד		מגזר לא צמוד		מגזר לא צמוד			
	יתרה	יתרה	יתרה	רביית משתנה	רביית משתנה	רביית קבועה	רביית משתנה	רביית קבועה	רביית משתנה	רביית קבועה	רביית משתנה	רביית קבועה	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	
23,041	1,008	22,033	0.2	45	17.0	3,744	13.6	2,990	44.4	9,789	24.8	5,465	31.3.18
22,744	1,040	21,704	0.2	48	17.4	3,779	13.9	3,010	44.1	9,563	24.4	5,304	31.12.17

להלן נתונים על התפתחות המשכנתאות בבנק בלבד (ללא אשראי מכספי אוצר):

שנת 2014	שנת 2015	שנת 2016	שנת 2017	שלושה חודשים 2017	שלושה חודשים 2018
3,707	4,796	4,337	3,756	981	1,004
4%	29%	(10%)	(13%)	(23%)	2%
0.01%	0.01%	0.01%	(0.01%)	(0.05%)	0.01%
0.74%	0.60%	0.55%	0.51%	0.52%	0.50%

ביצועי ההלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)  
שיעור השינוי בביצועי ההלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה  
שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק  
שיעור הפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)

### כללי

הצריכה הפרטית נמצאת בשנים האחרונות במגמת צמיחה וכפועל יוצא גם היקף האשראי לאנשים פרטיים. הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית המורכב בעיקר מלקוחות שכירים, חלקם במערכת החינוך ובמערכת הביטחון. בנוסף הבנק מעניק שירותים ללקוחות פרטיים אחרים על בסיס הסכמים אישיים ועל בסיס הסכמים מפעליים.

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת למעשה את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר החזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכונים אשראי משמשים את הבנקים בקבוצה הן להעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה והבינלאומי קול, והן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי של הבנק והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני.

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה וברמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שלבנק חברות בת העוסקות אף הן בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ופועל ליישם מתכונת עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונת מיקוד עסקי לכל חברה בת בקבוצה. אוכלוסיית היעד הינה בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני,

והינה בעלת כושר החזר לאשראי, בין היתר, מקבלי משכורות ובעלי הכנסה קבועה, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי משרד הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד ביטחונות הניתנים למימוש.

הלוואות מכרז המורים הינן הלוואות המשולמות באמצעות ניכוי ישיר מהשכר. הלוואות לעובדי משרד הביטחון ניתנות במסגרת מכרזים שונים, משקפות היוון זכויות לתקופות ביניים ומאופיינות בסכומים גדולים יחסית ולתקופות ארוכות. בנוסף, במסגרת תנאי המכרז נקבעה אחריותו של משרד הביטחון לתשלום במצב כשלי אשראי ובכך פחת סיכון האשראי הניתן לעובדי משרד הביטחון במסגרת זו, למינימום. החזרי הלוואות אלה והלוואות נוספות לאוכלוסיית מערכת הביטחון וכן הלוואות הניתנות במסגרת הסכמים מפעליים מנוכים מן השכר ישירות.

כ-74% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים היו בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31.12.17	31.3.17	31.12.17	31.3.17	31.3.18	
ב-%		במיליוני ש"ח			
(0.2)	8.5	5,024	4,622	<b>5,016</b>	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
3.7	10.4	14,408	13,528	<b>14,935</b>	הלוואות אחרות
2.7	9.9	19,432	18,150	<b>19,951</b>	סך כל סיכון האשראי המאזני
4.3	5.9	3,985	3,925	<b>4,156</b>	מסגרות עו"ש לא מנוצלות
1.8	11.0	6,216	5,702	<b>6,328</b>	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
(13.3)	(27.1)	1,414	1,682	<b>1,226</b>	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
0.8	3.5	11,615	11,309	<b>11,710</b>	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
2.0	7.5	31,047	29,459	<b>31,661</b>	סך כל סיכון האשראי הכולל
6.2	10.0	18,421	17,786	<b>19,568</b>	ממוצע היקף האשראי, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31.12.17	31.3.17	31.12.17	31.3.17	31.3.18	
ב-%		במיליוני ש"ח			
(2.2)	2.4	89	85	<b>87</b>	סיכון אשראי פגום
0.4	3.4	269	261	<b>270</b>	סיכון אשראי בעייתי לא פגום
2.0	7.5	30,689	29,113	<b>31,304</b>	סיכון אשראי לא בעייתי
2.0	7.5	31,047	29,459	<b>31,661</b>	סך כל סיכון האשראי
7.5	10.3	40	39	<b>43</b>	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
(1.4)	2.8	74	71	<b>73</b>	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
		0.33%	0.16%	<b>0.26%</b>	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 במרס 2018					הכנסה קבועה בחשבון* באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	במיליוני ש"ח	
293	560	61	499	499	ללא הכנסה קבועה
2,735	4,521	540	3,981	3,981	עד 10
3,287	6,011	1,311	4,700	4,700	מ-10 עד 20
5,395	8,859	3,612	5,247	5,247	מעל 20
11,710	19,951	5,524	14,427	14,427	סך הכל

31 בדצמבר 2017					הכנסה קבועה בחשבון* באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	במיליוני ש"ח	
290	599	59	540	540	ללא הכנסה קבועה
2,808	4,562	569	3,993	3,993	עד 10
3,252	5,828	1,215	4,613	4,613	מ-10 עד 20
5,265	8,443	3,404	5,039	5,039	מעל 20
11,615	19,432	5,247	14,185	14,185	סך הכל

\* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).  
\*\* תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפלגות לפי התקופה הממוצעת שנותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפירעון ההלוואה)

סיכון אשראי מאזני		תקופה לפירעון
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
5,665	5,571	עד שנה
2,834	2,866	משנה ועד שלוש שנים
4,138	4,310	משלוש שנים ועד חמש שנים
2,344	2,479	מחמש שנים ועד שבע שנים
4,451	4,725	מעל שבע שנים
19,432	19,951	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה\*

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2018			תחום אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
902	650	252	896	641	255	עד 10
1,192	801	391	1,180	787	393	מ-10 עד 20
2,858	1,761	1,097	2,833	1,741	1,092	מ-20 עד 40
5,771	2,873	2,898	5,743	2,850	2,893	מ-40 עד 80
8,128	2,816	5,312	8,225	2,848	5,377	מ-80 עד 150
8,061	2,059	6,002	8,309	2,140	6,169	מ-150 עד 300
4,135	655	3,480	4,475	703	3,772	מעל 300
31,047	11,615	19,432	31,661	11,710	19,951	סך הכל

\* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.  
\*\* סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות דויר.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2017		31 במרס 2018		
סיכון אשראי מאזני	במיליוני ש"ח	סיכון אשראי מאזני	במיליוני ש"ח	
1,811		1,678		סוג האשראי
3,213		3,338		עו"ש
13,768		14,320		כרטיסי אשראי
636		613		אשראי ברבית משתנה
4		2		אשראי ברבית קבועה
				אחר*
19,432		19,951		סך הכל

\* אשראי אחר כולל, בין היתר, השאלות של לקוחות וחיובים בגין הוצאות משפטיות עבור לקוחות קשיי גבייה.

בטחונות

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2018			
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
4,588	1,017	3,571	4,630	828	3,802	תחום אשראי ללווה
						סך אשראי המגובה בבטחונות*
3,547	762	2,785	3,601	576	3,025	מזה:
1,041	255	786	1,029	252	777	בטחונות לא נזילים
						בטחונות נזילים

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות, וכן באמצעות מגוון רחב של תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

הבנקים בקבוצה מציעים אשראי ללקוחותיהם על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, אינפורמציה כללית על הלקוח (זהותו, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום), מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצרכי הלקוח. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח, כאשר בשיחות יזומות של הבנק (או אגב חשיפת הלקוח למידע שיווקי באתר האינטרנט או באפליקציה של הבנק) ניתן ללקוח גילוי מלא על הנכסים וההתחייבויות בחשבון והתשואות בגינם ככל שניתן לחשבן. מידע זה נועד לאפשר ללקוח קבלת החלטה מושכלת בדבר כדאיות לקחת ההלוואה, וזאת טרם ביצוע הפעולה.

הבנק נערך להרחבת היקפי הפעילות במגזר האשראי הצרכני, בין היתר, באמצעות ביצוע סגמנטציה של הלקוחות באופן שמאפשר התמחות והתייחסות מקצועית וזהירה תוך שמירה על סביבת בקרה נאותה וכן באמצעות העמקת הפעילות הדיגיטלית, תוך שמירה על תיאבון סיכון מידתי.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או בעלי מאפיינים של תסמינים שליליים.

הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה.

במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתיים בסניפים.

בקו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי. הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכונים אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה.

## סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

על רקע הסיכון בו פועלת המערכת הבנקאית הישראלית בתחום האשראי לבינוי ונדל"ן וכן על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי למגורים, הוראות המפקח על הבנקים, והתקנות הממשלתיות, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית וזהירה המאפשרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מידתיות וזהירות זו באות לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, בחינת כשלים זהירה בליווי פרויקטים לבניה, ובחינת שיעור ההון העצמי והמכירות המוקדמות, וזאת על מנת לצמצם ככול הניתן את הסיכונים.

כמו כן, אימץ הבנק מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הנדל"ן והבינוי, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה ביעוד למניב, וכן אשראי לנדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה. הבנק מעניק אשראי לקבוצות רכישה ומתמקד בקבוצות הבונות באזורי ביקוש ובקבוצות בהן המארגן הינו בעל ניסיון מוכח בתחום.

הבנק מקיים מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, דיון תקופתי בכל תיקי האשראי, ובוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט על בסיס חודשי ומצמצם חשיפות בהתאם.

הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש באמצעות כלים לחישוב תשואה.

הפרמטרים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לנדל"ן הינם בעיקר שיעור המימון (Loan To Value), יחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה על פי הערכת שווי עדכנית וקיום מקורות יציבים לפרעון האשראי. בחינת הסיכונים בתיק הבינוי מבוצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים הנבחנים הם הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר		31 במרס		
2017	2017	2018	2018	
		במיליוני ש"ח		
				סיכון אשראי כולל(1)
				נדל"ן שבנייתו לא הושלמה
1,282	1,179	<b>1,516</b>		מזה: קרקע גולמית
4,764	5,142	<b>5,156</b>		נדל"ן בתהליכי בניה
3,994	3,830	<b>4,179</b>		נדל"ן שבנייתו הושלמה
4,748	4,809	<b>4,873</b>		אחר(2)
14,788	14,960	<b>15,724</b>		סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 5,282 מיליון ש"ח, אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 420 מיליון ש"ח ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 5,149 מיליון ש"ח (31.3.17 - 5,028 מיליון ש"ח, 389 מיליון ש"ח ו-4,734 מיליון ש"ח, בהתאמה, 31.12.17 - 4,782 מיליון ש"ח, 394 מיליון ש"ח ו-4,864 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, או לוויים ששווי הנכס שלהם לימוש מהיר מבטיח פחות מ-50% מסך סיכון האשראי של הלווה.

## מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323) אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות.

התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני. לפירוט נוסף ראה דוח הסיכונים לשנת 2017 באתר האינטרנט של הבנק.

ליום 31 במרס 2018, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוץ מאזני נטו, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-1,425 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,382 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017 ו-1,272 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

## סיכון שוק

### המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests וכלי ניהול ובקרת חשיפות רבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הרבית.

### החשיפה ברבית

סיכון הרבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. כמו כן, ניהול החשיפה מביא בחשבון את השפעת הפרעונות המוקדמים של הלוואות לדיור.

ביתרות חשבונות העו"ש שאינן נושאות רבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. הבנק מתבסס על מודל ייעודי וקבע כי תקופת הפרעון של יתרת העו"ש היציבה בשקלים המשמשת בחישוב החשיפה לרבית תהיה למספר שנים.

להלן תיאור רגישות הון הקבוצה לשינויים במקביל בעקומי הרבית - השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עלייה מקבילה של 1% בעקום הרבית:

% החשיפה בפועל		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018	
0.92	1.16	מט"י לא צמוד
(0.95)	(1.28)	מט"י צמוד מדד
(0.53)	(0.53)	מט"ח וצמוד מט"ח

**ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים ברבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים**

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים ברבית על פי שוויים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הרבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

להלן פרטים על השפעת שינויים ברבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הרבית):

31 במרס 2018					
סך הכל	מטבע חוץ (2)			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד במיליוני ש"ח
128,261	479	2,942	9,276	12,021	103,543
51,462	2,757	6,499	20,417	451	21,338
123,252	1,272	3,149	14,787	11,144	92,900
51,245	1,921	6,318	14,898	562	27,546
5,226	43	(26)	8	766	4,435

נכסים פיננסיים(1)  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים(3)  
 התחייבויות פיננסיות(1)(5)  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 במרס 2017					
סך הכל	מטבע חוץ (2)			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד במיליוני ש"ח
123,749	944	2,630	9,686	12,626	97,863
58,269	3,974	5,451	25,672	291	22,881
118,649	1,240	3,196	15,900	11,424	86,889
58,392	3,638	4,915	19,298	532	30,009
4,977	40	(30)	160	961	3,846

נכסים פיננסיים(1)  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים(3)  
 התחייבויות פיננסיות(1)(5)  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2017					
סך הכל	מטבע חוץ (2)			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד במיליוני ש"ח
131,075	642	2,783	9,265	11,675	106,710
59,157	2,091	7,284	25,674	462	23,646
125,705	1,114	2,972	16,014	11,411	94,194
59,141	1,581	7,111	18,857	713	30,879
5,386	38	(16)	68	13	5,283

נכסים פיננסיים(1)  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים(3)  
 התחייבויות פיננסיות(1)(5)  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

2. השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הרבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים:  
 זמן הפרעון של חשבונות העו"ש שאינם נושאים רבית, המשמש לחישוב החשיפה כאמור, הוא עם דרישה עד חודש.

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup>								31 במרס 2018	
סך הכל שינוי בשווי הוגן <sup>(6)(7)</sup>	השפעות מקצות	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד	
		סך הכל	אחר	אירו	דולר	לא צמוד			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
(6.22)	(325)	4,901	-	39	(36)	(26)	698	4,226	השינויים בשיעורי הרבית
(0.67)	(35)	5,191	-	43	(27)	5	759	4,411	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
8.02	419	5,645	-	47	(18)	39	833	4,744	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
									קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup>								31 במרס 2017	
סך הכל שינוי בשווי הוגן <sup>(6)</sup>	השפעות מקצות	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד	
		סך הכל	אחר	אירו	דולר	לא צמוד			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
(9.30)	(463)	4,514	-	35	(37)	124	872	3,520	השינויים בשיעורי הרבית
(0.98)	(49)	4,928	-	40	(31)	156	952	3,811	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
9.81	488	5,465	-	45	(22)	196	1,081	4,165	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
									קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup>								31 בדצמבר 2017	
סך הכל שינוי בשווי הוגן <sup>(6)(7)</sup>	השפעות מקצות	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד	
		סך הכל	אחר	אירו	דולר	לא צמוד			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
(5.07)	(273)	5,113	-	35	(27)	36	(20)	5,089	השינויים בשיעורי הרבית
(0.46)	(25)	5,361	-	38	(17)	65	9	5,266	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
6.29	339	5,725	-	42	(28)	96	43	5,572	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
									קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

- כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים רביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בכל שאר המטבעות ושאינם דולר ארה"ב ואינם מטבעות עיקריים שניתן להם גילוי נפרד.
- שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים המוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל שינוי שצוין בכל שיעורי הרבית במגזר ההצמדה. סך השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים), בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הרבית בכל מגזרי ההצמדה.
- כולל שווי הוגן של ההתחייבות האקטוארית לעובדים בסך של 1,184 מיליון ש"ח ואינו כולל את שווי נכסי התוכנית (31.12.17 - 1,166 מיליון ש"ח, 31.3.17 - 1,135 מיליון ש"ח).
- מדידה זו כוללת את השפעת הרגישות של ההתחייבות האקטוארית לעובדים, אשר נאמדת בירידה בשווי ההוגן של ההתחייבויות בסך של כ-72 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית (31.12.17 - 75 מיליון ש"ח, 31.3.17 - 71 מיליון ש"ח) ואינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים ברבית, אשר נאמדת בירידה בשווי הנכסים בסך של כ-19 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית (31.12.17 - 19 מיליון ש"ח, 31.3.17 - 17 מיליון ש"ח).
- ליום 31 במרס 2018 תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. היוון תזרימי המזומנים כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים במקום מועדי הפרעון החוזיים, הגדילו את השווי ההוגן של המשכנתאות ב-32 מיליון ש"ח, בתרחיש עליה של 1% ברבית הגדילו את השינוי בשווי ההוגן ב-102 מיליון ש"ח ובתרחיש ירידה של 1% ברבית הקטינו את השינוי בשווי ההוגן ב-119 מיליון ש"ח (31.12.17 - 46 מיליון ש"ח, 99 מיליון ש"ח ו-112 מיליון ש"ח, בהתאמה). מספרי השוואה ל-31 במרס 2017 לא סווגו מחדש.

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית

31 במרס 2018					
מעל חמש ועד עשר שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש במיליוני ש"ח
2,820	3,267	4,367	3,657	2,260	86,199
767	1,503	2,152	3,984	6,607	4,843
-	-	13	831	431	207
<u>3,587</u>	<u>4,770</u>	<u>6,532</u>	<u>8,472</u>	<u>9,298</u>	<u>91,249</u>
148	1,206	8,847	4,124	1,894	75,486
793	2,067	1,696	4,846	7,683	8,667
-	-	-	955	502	337
<u>941</u>	<u>3,273</u>	<u>10,543</u>	<u>9,925</u>	<u>10,079</u>	<u>84,490</u>
2,646	1,497	(4,011)	(1,453)	(781)	6,759
<u>4,657</u>	<u>2,011</u>	<u>514</u>	<u>4,525</u>	<u>5,978</u>	<u>6,759</u>
1,123	2,375	4,133	1,521	437	1,897
18	131	280	13	9	-
<u>1,141</u>	<u>2,506</u>	<u>4,413</u>	<u>1,534</u>	<u>446</u>	<u>1,897</u>
909	2,460	4,263	1,489	160	1,612
18	16	268	256	4	-
<u>927</u>	<u>2,476</u>	<u>4,531</u>	<u>1,745</u>	<u>164</u>	<u>1,612</u>
214	30	(118)	(211)	282	285
<u>482</u>	<u>268</u>	<u>238</u>	<u>356</u>	<u>567</u>	<u>285</u>

**מטבע ישראלי לא צמוד**

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות

התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

**מטבע ישראלי צמוד למדד**

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

סך הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות

התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

סך הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

ראה הערות בעמוד 58

החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2017						מעל עשר ועד עשרים שנים		
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל עשרים שנים	מערך עשרים שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				במיליוני ש"ח
0.47	3.18	106,710	0.66	3.35	97,863	0.54	3.09	103,543	5	50	918
0.80		22,319	0.75		21,712	0.94		19,856	-	-	-
0.28		1,327	0.45		1,169	0.36		1,482	-	-	-
(2)0.52		130,356	(2)0.67		120,744	(2)0.60		124,881	5	50	918
<p><b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>  <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>                      נכסים פיננסיים (1)                      מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      אופציות (במונחי נכס הבסיס)                      סך הכל שווי הוגן</p>											
<p><b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות מורכבות</b>                      התחייבויות פיננסיות (1)                      מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      אופציות (במונחי נכס הבסיס)                      סך הכל שווי הוגן</p>											
0.23	0.57	93,028	0.22	0.91	85,754	0.25	0.63	91,716	-	-	11
0.68		29,573	0.72		28,803	0.83		25,752	-	-	-
0.30		1,306	0.41		1,206	0.36		1,794	-	-	-
(2)0.34		123,907	(2)0.34		115,763	(2)0.38		119,262	-	-	11
<p>מכשירים פיננסיים, נטו                      החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר                      החשיפה המצטברת במגזר</p>											
										50	907
										5,614	5,564
<p><b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>  <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>                      נכסים פיננסיים (1)                      מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      סך הכל שווי הוגן</p>											
2.55	2.95	11,675	3.17	3.22	12,626	2.69	2.89	12,021	1	32	502
2.99		462	2.92		291	2.81		451	-	-	-
(2)2.56		12,137	(2)3.16		12,917	(2)2.69		12,472	1	32	502
<p><b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות מורכבות</b>                      התחייבויות פיננסיות (1)                      מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                      סך הכל שווי הוגן</p>											
2.45	0.45	11,411	2.66	1.02	11,424	2.39	0.44	11,144	-	5	246
1.63		713	1.51		532	1.82		562	-	-	-
(2)2.40		12,124	(2)2.61		11,956	(2)2.36		11,706	-	5	246
<p>מכשירים פיננסיים, נטו                      החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר                      החשיפה המצטברת במגזר</p>											
										27	256
										765	738

החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

31 במרס 2018					
מעל חמש ועד עשר שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש במיליוני ש"ח
2,585	722	690	2,680	1,507	4,495
237	230	165	4,250	6,855	15,910
-	-	-	1,046	507	473
2,822	952	855	7,976	8,869	20,878
26	12	101	1,442	1,936	15,691
2,701	574	360	3,721	4,296	9,775
-	-	13	927	431	339
2,727	586	474	6,090	6,663	25,805
95	366	381	1,886	2,206	(4,927)
7	(88)	(454)	(835)	(2,721)	(4,927)

**מטבע חוץ<sup>(4)</sup>**  
**נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים**  
 נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>  
 מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)  
 אופציות (במונחי נכס הבסיס)  
 סך הכל שווי הוגן  
**התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות**  
 התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>  
 מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)  
 אופציות (במונחי נכס הבסיס)  
 סך הכל שווי הוגן  
**מכשירים פיננסיים, נטו**  
 החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר  
 החשיפה המצטברת במגזר

ראה הערות בעמוד 58

החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2017									
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל עשרים שנים	מעל עשר ועד עשרים שנים	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים					במיליוני ש"ח
1.55	1.77	12,690	1.57	2.02	13,260	1.87	2.18	12,697	-	-	18	מטבע חוץ(4) נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים(1) מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) אופציות (במונחי נכס הבסיס) סך הכל שווי הוגן
0.19		33,671	0.28		33,748	0.24		27,647	-	-	-	התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות
0.31		1,378	0.40		1,349	0.34		2,026	-	-	-	התחייבויות פיננסיות(1) מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) אופציות (במונחי נכס הבסיס)
(2)0.56		47,739	(2)0.64		48,357	(2)0.73		42,370	-	-	18	סך הכל שווי הוגן מכשירים פיננסיים, נטו החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר
0.07	1.71	20,100	0.09	1.48	20,336	0.08	2.23	19,208	-	-	-	החשיפה המצטברת במגזר
0.79		26,159	0.88		26,539	1.14		21,427	-	-	-	
0.29		1,390	0.43		1,312	0.34		1,710	-	-	-	
(2)0.47		47,649	(2)0.54		48,187	(2)0.63		42,345	-	-	-	
											18	
										25	25	

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

31 במרס 2018					
מעל חודש ועד עשר שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש במיליוני ש"ח
6,528	6,364	9,190	7,858	4,204	92,591
1,022	1,864	2,597	8,247	13,471	20,753
-	-	13	1,877	938	680
7,550	8,228	11,800	17,982	18,613	114,024
<b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הרבית</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>					
נכסים פיננסיים <sup>(1)(3)</sup>					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
סך הכל שווי הוגן					
1,083	3,678	13,211	7,055	3,990	92,789
3,512	2,657	2,324	8,823	11,983	18,442
-	-	13	1,882	933	676
4,595	6,335	15,548	17,760	16,906	111,907
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
סך הכל שווי הוגן					
2,955	1,893	(3,748)	222	1,707	2,117
5,146	2,191	298	4,046	3,824	2,117
226	104	241	126	64	52
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר					
החשיפה המצטברת במגזר					
בנוסף, חשיפה לרבית בגין התחייבות לזכויות עובדים, ברוטו - פנסיה ופיצויים					

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הרבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 14.א. לדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הרבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- 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.
- תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. היוון תזרימי המזומנים כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים במקום מועדי הפרעון החוזיים, הגדילו את השווי ההוגן של המשכנתאות ב-32 מיליון ש"ח (31.12.17 - 46 מיליון ש"ח). על פי התזרימי המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, ביום 31 במרס 2018 הגיע המגזר השקלי הלא צמוד למח"מ של 0.59 שנים ולשת"פ של 3.27% (31.12.17 - מח"מ של 0.54 שנים ושת"פ של 3.44%), המגזר צמוד המדד הגיע למח"מ של 3.16 שנים ולשת"פ של 3.05% (31.12.17 - מח"מ של 3.22 שנים ושת"פ של 3.19%) והחשיפה הכוללת הגיעה למח"מ של 0.96 שנים ולשת"פ של 2.99% (31.12.17 - מח"מ של 0.87 שנים ושת"פ של 3.07%). מספרי השוואה ל-31 במרס 2017 לא סווגו מחדש.

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (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.

**החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)**

31 בדצמבר 2017			31 במרס 2017								
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל עשרים שנים	מעל ועד עשרים שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				במיליוני ש"ח
0.76	2.83	132,150	1.01	3.09	124,784	0.87	2.84	129,210	955	82	1,438
0.46		56,499	0.48		55,811	0.55		48,132	178	-	-
0.29		3,271	0.42		2,903	0.35		3,762	254	-	-
(2)0.66		191,920	(2)0.84		183,498	(2)0.78		181,104	1,387	82	1,438
<p><b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הרבית</b>  <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים (1)(3) מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) אופציות (במונחי נכס הבסיס)</b>  <b>סך הכל שווי הוגן</b></p>											
<p><b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b></p>											
0.41	0.53	125,417	0.43	0.99	118,363	0.42	0.58	122,777	709	5	257
0.74		56,492	0.80		55,934	0.98		47,919	178	-	-
0.29		3,262	0.42		2,903	0.35		3,758	254	-	-
(2)0.51		185,171	(2)0.55		177,200	(2)0.57		174,454	1,141	5	257
<p><b>התחייבויות פיננסיות (1) מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) אופציות (במונחי נכס הבסיס)</b>  <b>סך הכל שווי הוגן</b></p>											
<p><b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>  <b>החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר</b></p>											
										77	1,181
										6,404	6,327
<p><b>החשיפה המצטברת במגזר</b>  <b>בנוסף, חשיפה לרבית בגין התחייבויות לזכויות עובדים, ברוטו - פנסיה ופיצויים</b></p>											
14.37	1.10	1,166	14.89	1.70	1,135	14.28	1.20	1,184		69	302

## החשיפה בבסיס

### החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור חשיפת ההון הפנוי, ברמת הקבוצה (במיליוני ש"ח):

% מההון הפנוי		חשיפת ההון הפנוי		
ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2018	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2018	
97	87	6,124	5,210	מט"ל לא צמוד
2	13	106	744	מט"ל צמוד מדד
1	-	82	23	מט"ח וצמוד מט"ח

### רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פרוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של קבוצת הבנק נמוכה. עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכונים מטבע מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2018 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

איר	דולר	אחוז שינוי בשער החליפין
5	(1)	ירידה של 5%
12	(1)	ירידה של 10%
-	2	עלייה של 5%
(1)	9	עלייה של 10%

הערות:

- (1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- (2) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.
- (3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.
- (4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

### רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות, משכנתאות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. כמו כן, הבנק מבצע עסקאות פרוורד מדד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק אינו חשוף בפעילות הפרוורדים שלו לסיכונים מדד מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2018 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

אחוז שינוי במדד	ירידה של 3%	עלייה של 3%
(46)		
36		

## ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2018	
2,509	3,009	עסקאות גידור: חוזי רבית
14,494	15,764	עסקאות <i>swap</i> ואחרות: חוזי רבית
64,837	62,025	חוזי מטבע חוץ (כולל <i>spot</i> )
72,319	49,000	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
154,159	129,798	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

## סיכון נזילות

למידע בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

### מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

הנכסים הנזילים העיקריים בבנק, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמו ליום 31 במרס 2018 ב-43.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-48.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2017, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-34.5 מיליארד ש"ח, וכ-9.4 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2018, עומד על 136.6%, בהשוואה ל-141.2% ב-31 בדצמבר 2017. ביום 31 במרס 2018 הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-116.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-118.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2017.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן בינוניים וארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות, ובמטבעות שונים.

במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר מטבע החוץ, לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר-בינוני, אשר הבנק צופה כי יוחזקו לאורך זמן. השימושים במגזרים אלו הינם הן לטווח קצר והן לטווח בינוני-ארוך.

ככלל, חשיפות המטבע של הבנק במגזר המט"ח הינן נמוכות (ראה פרק סיכון שוק).

במגזר צמוד המדד, הן המקורות והן השימושים פרוסים לטווח בינוני-ארוך, כאשר שינוי של עד 2% במדד לא משפיע מהותית על חשיפות הבנק.

חשיפת המדד של קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2018 הסתכמה ב-744 מיליון ש"ח.

יתרת סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2018	
	במיליוני ש"ח	
3,000	2,644	1
2,949	2,558	2
2,554	2,453	3

### סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגיה - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2017 ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

### דין בגורמי סיכון

לדין בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2017. לא חלו שינויים ברמת גורמי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018.

## מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

### כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017 ולא חל בה שינוי.

### מערכת יחסי העבודה בבנק

בבנק קיימים שני ארגוני עובדים: ארגון המנהלים ומורשי החתימה אשר מייצג כ-800 עובדים וארגון הפקידים אשר מייצג כ-1,900 עובדים. בבנק קיימים הסכמים קיבוציים הקובעים הצמדה מסויימת של תנאי הפקידים והמנהלים ומורשי החתימה להסכמים בין הנהלת בנק לאומי לישראל (להלן - "בנק לאומי") לבין ועדי עובדיו.

א. ביום 28 בספטמבר 2016, הגישו המנהלים ומורשי החתימה בקשת צד בסכסוך קיבוצי, בה טענו כי מכוח הסכם ההצמדה לבנק לאומי הם זכאים למענק בגובה משכורת אחת לכל עובד, בעקבות תשלום כזה שביצע בנק לאומי לעובדיו, כמענק "הירתמות" לתוכנית ההתייעלות אצלו שכללה פרישה מרצון של 700 עובדים, ביום 2 ביוני 2016. ביום 10 באפריל 2018 קיבל בית הדין האיזורי לעבודה את בקשת הצד, והבנק הגיש ערעור, וכן בקשה לעיכוב ביצוע לבית הדין האיזורי לעבודה. נקבע מועד לדיון בערעור ליום 15 בנובמבר 2018. ביום 17 במאי 2018 התקבל אישור עיכוב ביצוע.

ב. ביום 17 בנובמבר 2016, הגישו גם הפקידים בקשת צד לסכסוך קיבוצי, בה טענו כי מכוח הסכם ההצמדה לבנק לאומי הם זכאים למענק בגובה משכורת אחת לכל עובד, בעקבות תשלום כזה שביצע בנק לאומי לעובדיו, ביום 2 ביוני 2016. לאחר שמיעת ראיות, ביום 30 בנובמבר 2017 הושלם שלב הגשת הסיכומים. לאחר שהתקבל הערעור בגין המרת ימי מחלה בלתי מנוצלים (כאמור בסעיף ג' להלן) ביקש הבנק לצרף את פסק הדין שניתן בערעור לסיכומים. הפקידים קיבלו אפשרות להגיב לבקשה זו עד ה-21 במאי 2018 ובמידה ויעשו זאת, הבנק יהיה רשאי להגיב עד ה-23 במאי 2018.

ג. ביום 23 במרס 2017, קיבל בית הדין האיזורי לעבודה בתל אביב את תביעת הפקידים בבקשת צד בסכסוך קיבוצי שהגישו, וקבע כי הם זכאים לקבל המרה של ימי מחלה בלתי מנוצלים לימי חופשה לניצול בפועל בפרישת גיל, בעקבות הסכם שנעשה בבנק לאומי בינואר 2015. הבנק הגיש ערעור, וביום 25 באפריל 2018 התקבל הערעור.

ד. ביום 14 במרס 2017, הגישו המנהלים ומורשי החתימה בקשת צד בסכסוך הקיבוצי, בה ביקשו סעדים זמניים וקבועים כנגד המשך הליכי ההתייעלות בבנק, תוך בקשה כי בית הדין יורה לבנק לקיים עמם משא ומתן לשם חתימה על הסכם קיבוצי בכל הנוגע להשלכות ההתייעלות על המנהלים ומורשי החתימה. הצדדים החליפו כתבי טענות ונקבע דיון הוכחות ליום 20 ביוני 2018.

ה. ביום 16 במאי 2018 הכריזה הסתדרות המעו"ף על סכסוך עבודה המתייחס לעובדי מתף (להלן - "ההכרזה"). עיקר העניינים שבסכסוך מתייחסים להתנהלות במשא ומתן הקיבוצי לעניין הסדרת תנאי העסקה של עובדי מתף. בהתאם להכרזה, עובדי מתף יוכלו לנקוט צעדים אירגוניים החל מיום 1 ביוני 2018 ואילך.

ו. תוקף הסכם תנאי העסקה באוצר החייל הסתיים ביום 31 במרס 2018. אוצר החייל החל לקיים משא ומתן עם ועד העובדים. ביום 1 במאי 2018 החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק, לבוא בדברים עם ההסתדרות ועם ועד העובדים של אוצר החייל בנוגע לאפשרות מיזוג אוצר החייל עם ולתוך הבנק ו/או שינויים מבניים אחרים באוצר החייל, הנדרשים על מנת לשפר את היעילות התפעולית של אוצר החייל. החלטה דומה התקבלה בדירקטוריון אוצר החייל ביום 17 במאי 2018.

ביום 23 במאי 2018 הודיעה הסתדרות המעו"ף על סכסוך עבודה באוצר החייל. עיקר העניינים בסכסוך מתייחסים להודעת הבנק ואוצר החייל בקשר לאפשרות מיזוג אוצר החייל עם ולתוך הבנק ו/או שינויים מבניים אחרים באוצר החייל. בהתאם להודעה יוכלו עובדי אוצר החייל לנקוט בצעדים אירגוניים על פי הנחיית ההסתדרות החל מיום 10 ביוני 2018.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על קבוצת הבנק

להלן תמצית פירוט של שינויי חקיקה ויוזמות חקיקה רלוונטיים עיקריים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע מהותית על פעילות הבנק.

### בנקאות

#### הודעת נגידת בנק ישראל בעניין מתווה להפחתת העמלה הצולבת

ביום 16 בינואר 2018 הודיעה נגידת בנק ישראל על כוונתה להפחית את העמלה הצולבת בעסקאות חיוב נדחה על פי מתווה שפרטיו הסופיים ייקבעו לאחר בחינת הערות הציבור. לאחר בחינת הערות הציבור פירסם בנק ישראל ביום 25 בפברואר 2018 מתווה מעודכן של הפחתת העמלה הצולבת, להלן עיקריו:

עמלה על עסקאות חיוב נדחה - תופחת משיעור 0.7% כיום עד לשיעור 0.5% בחמישה שלבים, בשלב ראשון החל מיום 1 בינואר 2019 תופחת ל-0.6%, והחל מיום 1 בינואר 2020 תופחת, מידי שנה, ב-0.025% נוספים. בשלב האחרון, החל מיום 1 בינואר 2023 תופחת ל-0.5%.

עמלה על עסקאות חיוב מיידי - תופחת משיעור 0.3% כיום עד לשיעור 0.25% בשני שלבים, הראשון החל מיום 1 בינואר 2021 והשני מיום 1 בינואר 2023.

להפחתת שיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השלכה מסוימת על הכנסות קבוצת הבנק מפעילות בכרטיסי אשראי.

#### החלטת רשות ההגבלים העסקיים בעניין תנאי פטור הסליקה המקומי

ביום 25 באפריל 2018 ניתנה החלטה של מ"מ הממונה על הגבלים עסקיים בקשר לבקשת פטור שהוגשה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 בקשר עם הסכם העקרונות המסדיר סוגיות הנוגעות לסליקה צולבת, ואשר נחתם ביום 9 במאי 2007 בין הבנק לבין לאומי קארד בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ וישראכרט בע"מ (להלן - "הסכם העקרונות"). מ"מ הממונה העניק להסכם העקרונות פטור מותנה בתנאים, שאלה עיקרם: חברות כרטיסי האשראי יצרפו להסכם באופן שוויוני וללא עלות כל מנפיק, סולק או גוף שיבקש להצטרף להסכם העקרונות, יעמידו לו מידע הדרוש להצטרפותו, ויבצעו התאמות סבירות ככל הנדרש כדי לאפשר את ההצטרפות; מנפיק בעל היקף פעילות רחב (כהגדרת מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות (רישוי)")) לא יפלה בין סולקים או בין לקוחות על פי זהות הסולק של בית העסק בו נערכה העסקה; חברת כרטיסי אשראי שהיא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), לא תקשור בין פעילות הסליקה שלה בבית עסק מסוים לבין התקשרות עם אותו בית עסק במסגרת פעילותה כמנפיק, וכן לא תקשור בין סליקת כרטיסי חיוב המונפקים על ידי צד להסכם העקרונות לבין סליקת כרטיסי חיוב המונפקים על ידי מי שאינו צד להסכם העקרונות; חברת כרטיסי אשראי שהיא סולק בעל היקף פעילות רחב גם לא תהיה צד להסכמות שמגבילות את בית העסק לתת הנחה ללקוחותיו כתלות באמצעי התשלום בהם הם משתמשים; החל מיום 1 בינואר 2019 נאסר על חברת כרטיסי אשראי לקשור בין סוגי עסקאות בכרטיסי חיוב הנסלקים על ידה; בנוסף, החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד תתבצע לא יאוחר מיום לאחר שידור מועד העסקה מבית העסק.

#### טיטת חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018

בהמשך להמלצות דוח הוועדה הבינמשרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום מתקדמים, במרס 2018 אושרה בוועדת השרים לענייני חקיקה טיטת החוק האמורה.

החוק המוצע בא להחליף את חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, בחוק מקיף ועדכני יותר, התואם את ההתפתחויות הטכנולוגיות בתחום זה, ומתבסס גם על האסדרה האירופאית בהתאם לעקרונות שנקבעו ב-PSD (Payment Service Directive).

החוק המוצע מבקש להסדיר שתי מערכות חוזיות עיקריות -

- בין "נותן שירות תשלום למשלם" (מנפיק אמצעי תשלום או מנהל חשבון תשלום) לבין המשלם.
- בין "נותן שירות תשלום למוטב" (סולק או מנהל חשבון תשלום) לבין המוטב (מקבל התשלום).

שירותי התשלום עליהם חל החוק המוצע הם: הנפקה של אמצעי תשלום, סליקה של עסקת תשלום וניהול חשבון תשלום. החוק המוצע עוסק בהוראות המהותיות וההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום וקובע הוראות בנושאים העיקריים הבאים - חוזה שירותי תשלום (אופן כריתת החוזה, תוכנו, קיומו וסיומו), אחריות לשימוש לרעה באמצעי התשלום, הפסקת הוראות תשלום בנסיבות

מסוימות, הרשאות לחיוב חשבון או אמצעי תשלום, אופן ביצוע הוראות תשלום, קביעת סנקציות פליליות ועיצומים כספיים בגין הפרות מסוימות של הוראות החוק. בשלב זה, לא ניתן לכמת את השפעת טיטת החוק על קבוצת הבנק.

#### **טיטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מיקור חוץ**

הטיטת המעודכנת פורסמה על ידי בנק ישראל ביום 25 במרס 2018 ומטרתה לקבוע עקרונות להעברת פעילויות שונות למיקור חוץ, תוך צמצום החשיפה לסיכונים פוטנציאליים הגלומים במיקור חוץ.

ההוראה אמורה לחול כאשר תאגיד בנקאי עושה שימוש בצד ג' על מנת לבצע, על בסיס מתמשך, פעילויות מהותיות הכלולות ברשימת עיסוקיו של התאגיד הבנקאי לפי חוק הבנקאות (רישוי), בשמו או עבורו. יישום ההוראה בתוך קבוצה בנקאית יהיה לפי הערכת הסיכונים של התאגיד הבנקאי.

בהתאם לטיטת, אין להעביר למיקור חוץ את תפקידי הדירקטוריון והנהלה הבכירה, וכן החלטות נוספות, בין היתר, פתיחת חשבון ללקוח או סגירתו ופעילות חיתום בהלוואות, אלא אם יתקיימו התנאים שנקבעו בהוראה. כמו כן נקבעו תנאים למיקור חוץ של פנייה יזומה למשקי בית לצורך הפנייתם לקבלת אשראי והורחבו האפשרויות של תאגידים בנקאיים להתקשר עם מתווכים.

הטיטת מטילה חובות על הדירקטוריון, הנהלה הכללית והבנקאות הפנימית, ומחייבת, בין היתר, לבצע בדיקת נאותות לנותן השירות, להסדיר את מיקור החוץ בחוזה כתוב, ולגבש תכנית מקיפה לניהול סיכונים מיקור חוץ ותכנית המשכיות עסקית. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 30 בספטמבר 2019.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 - בנקאות בתקשורת**

ביום 25 בדצמבר 2017 פורסם תיקון להוראה, במסגרתו הוסדרו בעיקר הכללים ליישום חובה, שהוטלה על התאגידים הבנקאיים בחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, להעביר מידע בדבר יתרת לקוח בחשבון עובר ושב לגופים פיננסיים אחרים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 31 ביולי 2018. הבנק נערך ליישום ההוראה במועד שנקבע.

ביום 22 במרס 2018 פורסם תיקון נוסף להוראה במסגרתו נקבעה דרך נוספת לפתיחת חשבון מקוון ואימות פרטי זהות הלקוח באמצעות שימוש בטכנולוגיה לזיהוי ואימות חזותיים מרחוק, בכפוף לאישור הפיקוח על הבנקים. במסגרת תיקון זה הותרה גם פתיחת חשבון מקוון לקטין שמלאו לו 16 שנים, והותרה פעילות בדואר אלקטרוני ללא הצפנה, בכפוף להערכת סיכונים ובקורות נוספות.

#### **טיטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 367 - בנקאות בתקשורת ומס' 462 - השקעות של לקוחות בנכסים פיננסיים**

##### **באמצעות מנהלי תיקים**

ביום 9 באפריל 2018 פורסמו טיטות עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 367 ומס' 462, וכן עדכון חוזר המפקחת על הבנקים בנושא חשבונות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימתו של לקוח על הסכם. מטרת העדכונים הינה הרשאה והסדרת מתן ייפוי כח למנהל תיקים באופן מקוון, ומתן אפשרות לפעילות מנהל תיקים במסגרת חשבון שנפתח בקווי תקשורת.

#### **אשראי ובטוחות**

החוק וההצעה שלהלן כוללים רפורמה משמעותית בדיני בטוחות וחדלות פרעון, העלולה לפגוע בזכויות נושים מובטחים וביכולת גביית חובות.

#### **חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018**

החוק פורסם ביום 15 במרס 2018 והוא ייכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומו. בחוק נקבעו הוראות מעבר בנושאים שונים, לרבות בענין שעבוד צף. החוק מאחד את דיני חדלות הפירעון, שכיום מפוזרים במספר חוקים שונים (מהותית וארגונית) תחת קורת גג אחת. מדובר ברפורמה רחבת היקף, הכוללת שינויים רבים בנושאים רבים בדיון הקיים ובכלל זה, מטילה על הבנק, כנושה מובטח, הגבלות שונות, לרבות ביחס למימוש בטוחות לאשראי שניתן לפני תחילת החוק. בעוד שבעבר המטרה העיקרית של החקיקה בתחום דיני הפירעון הייתה השאת החזר החוב לנושים השונים, בחוק החדש המטרה העיקרית שונתה באופן מהותי וזו שיקום החייב. מטרה זו באה לידי ביטוי לאורך החוק כולו.

החוק כולל, בין היתר, את החידושים הבאים: הגדרת חדלות פרעון תהיה לפי המבחן התזרימי במקום המבחן המאזני הנוהג כיום; חוב המובטח בשעבוד צף ייגבה מהנכסים הכפופים לשעבוד רק עד 75% מערכם. יתרת החוב המובטח בשעבוד הצף, יהפוך לחוב רגיל ויהיה במעמד שווה לכלל החובות הרגילים האחרים; תשלומים שיתקבלו ע"ח חוב ייזקפו לפי הסדר שלהלן: קרן החוב, רבית הסכמית ובכפוף להוראות החוק, בתנאים מסוימים, בסוף גם רבית פיגורים; רבית פיגורים שנצברה לטובת נושה מובטח לאחר צו חדלות הפרעון, לא תחשב לחוב מובטח ותפרע רק לאחר פירעון חובם של הנושים הרגילים; נושה רגיל לא יוכל להיפרע מרבית פיגורים שנצברה לטובתו, לאחר צו חדלות הפרעון; רשימת החובות בדין קדימה שונתה; השתנה סף הכניסה להליך חדלות פרעון; תכנית לשיקום היחיד תיקבע לתקופה של עד 3 שנים, בסופה יחיד שיעמוד בתנאי התכנית, יזכה להפטר ויתכנו מקרים בהם חייב יוכל לקבל הפטר אף לאלתר; זכות הנושה לקבוע את סוג ההליך תופקע ובית המשפט הוא זה שיקבע איזה הליך מתאים; השפעת הנושה המובטח על זהות בעל התפקיד, גם במקרה של מימוש נכס המשועבד לטובתו, תהיה, אם בכלל, מועטה; ככלל, נושה עתידי לא יהיה רשאי להגיש בקשה לפתיחת הליכי חדלות פרעון, ועוד.

הבנק בוחן את השלכות הרפורמה ונערך בהתאם.

### **הצעת חוק המשכון, התשע"ה- 2015**

ההצעה, אשר אושרה בקריאה ראשונה ביום 17 ביולי 2015, כוללת שינויים מרכזיים בדיני השעבודים, בין היתר כמפורט להלן: זכותו של יחיד למשכן נכס שטרם הגיע לרשותו ואף נכס שטרם בא לעולם; ביטול מוסד "השעבוד השוטף" - החברה החייבת תוכל ליצור משכון קבוע על הנכסים העתידיים של החברה, ומעמדו של משכון זה לא יהיה נחות אוטומטית ביחס לשעבודים ספציפיים; ביטול האפשרות של נושה להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן, ועוד.

## **תחרותיות**

### **חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 5), התשע"ז- 2017**

ביום 9 באוגוסט 2017 פורסם תיקון מס' 5 לחוק שבנדון, במסגרתו תוקן, בין היתר, גם שם החוק ל "חוק אשראי הוגן, התשנ"ג- 1993" ("החוק").

התיקון לחוק נעשה על רקע המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, ומטרתו להשוות בין הנורמות החלות על מלווים שאינם מוסדיים לאלה החלות על מלווים מוסדיים, לרבות המערכת הבנקאית. במסגרת התיקון נקבעו תקרות ביחס לעלות האשראי וביחס לרבית על אשראי בפיגור, ובנוסף הוחלו גם על הגופים המוסדיים וביניהם הבנקים, כלל הוראות החוק לרבות הוראות הקשורות בתהליך מתן האשראי וגבייתו. התיקון לחוק קובע סנקציות פליליות ומנהליות בגין הפרות שונות. החוק חל על יחידים בלבד, אולם לשר המשפטים סמכות להרחיב את התחולה גם לתאגידים מסוג שייקבע. התיקון ייכנס לתוקפו 15 חודשים מיום פרסומו ויחול על חוזים שייכרתו מיום כניסתו לתוקף. הבנק נערך ליישום החוק במועד שנקבע.

### **חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018, פרק ב': בנקאות -**

#### **מעבר חשבונות בין בנקים.**

החוק, אשר פורסם ביום 22 במרס 2018 מתקן, בין היתר, את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, במטרה להפחית את החסמים הקיימים בשוק הבנקאות שמקשים על מעבר לקוחות בין בנקים.

החוק מחייב את הבנקים לאפשר העברת פעילות פיננסית של לקוח מהבנק בו היא מתנהלת לבנק הקולט, באופן מקוון, נוח, אמין ומאובטח, ובלא גביית תשלום מהלקוח בעד הליך זה, בתוך 7 ימי עסקים מהמועד שבו קיבל הבנק המקורי הודעה על אישור בקשת הלקוח בידי הבנק הקולט.

הנגיד, בהסכמת שר האוצר, רשאי לקבוע כי הוראות אלה לא יחולו על בנקים מסוימים (בנק בעל היקף פעילות קטן - ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים, או בנק מקוון), או לקבוע שההוראות יחולו בתום תקופה שיקבע הנגיד או שיחולו עליהם רק כבנק קולט או כבנק מקורי.

הנגיד, בהסכמת שר האוצר, אמור לקבוע בכללים, עד מועד התחילה, את סוגי החשבונות שעל הפעילות הפיננסית המתנהלת בהם יחול החוק. אם לא קבע כאמור - יחול החוק על כל סוגי החשבונות, אלא אם קבע הנגיד, בהסכמת שר האוצר, את סוגי החשבונות עליהם לא יחול החוק.

החוק קבע עיצום כספי בגין הפרות מסוימות של הוראותיו (שייכנס לתוקף כעבור ארבע שנים מיום פרסום החוק).

מועד התחילה - שלוש שנים מיום הפרסום (עם אפשרות דחייה בשתי תקופות נוספות של חצי שנה כל אחת). הבנק נערך ליישום החוק במועד שנקבע.

## שוק ההון

### א. קופות גמל

משרד האוצר פרסם ביום 19 בדצמבר 2016 את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך) (תיקון), התשע"ו-2016, אשר מתקנת טיוטות קודמות באותו נושא. על פי הטיטה משקיע מוסדי הנמנה על קבוצת משקיעים שלאחד מהם יש הסכם עם תאגיד למתן שירותי ניהול או תפעול ("מתפעל") רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות המתפעל או באמצעות צד קשור למתפעל ובלבד ששיעור עמלת הרכישה או המכירה לא יעלה על 20% מסך כל עמלות הרכישה או המכירה ששילם המשקיע המוסדי במהלך השנה. כמו כן, נקבעו תנאים שבהם משקיע מוסדי רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות צדדים קשורים למשקיע המוסדי. הטיטה מוסיפה דרישה להליך תחרותי, לפחות אחת לשלוש שנים, בקשר להחזקה של ניירות ערך וקובעת כי משקיע מוסדי שהתקשר בהסכם ישיר עם גלובל קסטודיאן (למעט בנק, בנק למשכנתאות או בנק חוץ שקיבלו רשיון מבנק ישראל) להחזקת ניירות ערך, יהיה פטור מהחובה לקיים הליך תחרותי לקבלת שירותי החזקה. ביום 31 באוקטובר 2017 פורסמו התקנות הסופיות, אשר אינן כוללות את המגבלה הנ"ל של 20% לעניין רכישה או מכירה של ניירות ערך באמצעות מתפעל או צד קשור למתפעל, כאמור לעיל. כמו כן, נקבע כי ההליך התחרותי הנוגע להחזקה של ניירות ערך יערך אחת לחמש שנים במקום שלוש, כאשר הדרישה לעריכת הליך תחרותי כאמור תיכנס לתוקפה רק בחלוף שנה מיום פרסום התקנות. לא ניתן עדיין להעריך את השלכות התקנות על הכנסות הקבוצה מתחום פעילות זה.

### ב. הוראת ניהול בנקאי תקין 330 - ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך.

ההוראה פורסמה ביום 23 באוקטובר 2017, והיא כוללת עקרונות לניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך, ובעיקר פעילות ספקולטיבית ובכלל זה הוראות בעניין ממשל תאגידי, מדידת הסיכונים, ניהול ובקרת הסיכונים, והנחיות בדבר ניהול הסיכונים התפעוליים והמשפטיים. בין היתר, נקבעה דרישה להעמדת בטחונות נזילים בגין נגזרי OTC - בטחונות משתנים (כנגד החשיפה הקיימת) ובטחונות ראשוניים (כנגד החשיפה הפוטנציאלית). את עיקר ההוראות יש ליישם לא יאוחר מיום 1 ביולי 2018. דרישות הנוהלות בנושא בטחונות מלקוחות לא יחולו בשלב זה על לקוח מפקח (תאגיד בנקאי, קופות גמל, חברות ביטוח, קרנות נאמנות ותעודות סל), בנק מרכזי או לקוח שאינו עוסק בפעילות ספקולטיבית, והן תקבענה במועד מאוחר יותר. הבנק נערך ליישום ההוראות.

## פעילות חוצת גבולות של לקוחות

### חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 227), התשע"ו-2016

על מנת שניתן יהיה ליישם את ההסכם הביילטרלי בין ארה"ב לבין ישראל בנוגע ליישום ה-FATCA ("הסכם הפטקא") והסכמים לחילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים לצרכי מס (CRS - COMMON REPORTING STANDARD) שייחתמו בין הרשויות המוסמכות במדינת ישראל לבין הרשויות המוסמכות במדינות עמן נחתם הסכם לחילופי מידע, במתכונת שקבע ארגון ה-OECD, פורסם ביום 14 ביולי 2016 חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227), התשע"ו-2016. החוק מטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים חובה לאסוף ולהעביר מידע, כהגדרתו בחוק, הכל כפי שיקבע בתקנות שר האוצר לעניין זה. בהתאם לחוק, ניתן יהיה להטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים עיצום כספי בגין אי זיהוי פרטים או בשל פגם בהעברתם, וזאת מבלי לגרוע מאחריותו הפלילית של אדם בשל הפרת הוראה כאמור המהווה עבירה.

### תקנות מס הכנסה (יישום הסכם פטקא), התשע"ו-2016

התקנות, אשר פורסמו ביום 4 באוגוסט 2016, קובעות את החובות המוטלות על מוסדות פיננסיים לצורך יישום הסכם הפטקא, ומסדירות את התהליכים השונים שעל מוסדות פיננסיים לבצע לשם בדיקת נאותות לחשבונות פיננסיים לצורך זיהוי בעלי החשבון וסיווגם כחשבונות שיש לדווח עליהם במסגרת הסכם זה. כן כוללות התקנות חובת מתן הודעה ללקוח בדבר העברת מידע למנהל רשות המסים, חובת דיווח וניכוי המוטלות על המוסדות הפיננסיים שאינם משתתפים ביישום הסכם הפטקא, והוראת מעבר לעניין תנאי ההכרה ביישום כמוסד ציבורי על ידי מוסד פיננסיי ישראל מדווח. תקנות ליישום תקן ה-CRS טרם פורסמו.

### חוזר בנק ישראל בעניין ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (cross border)

בהתאם לחוזר, אשר פורסם ביום 16 במרס 2015, לאור התגברות הסיכונים הכרוכים בפעילות מול תושבי חוץ, על תאגיד בנקאי לבחון ולעדכן את מדיניותו, את נהליו ואת הבקורות ביחס לפעילות מול תושבי חוץ. עוד נקבע בחוזר, כי סירוב לפתוח חשבון חדש ללקוח שאינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן שנדרש ליישום מדיניותו ונהליו של התאגיד בעניין סיכון cross border וסירוב להעניק שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת חקיקה זרה החלה על הלקוח, יחשבו כ"סירוב סביר" לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981.

הבנק ער לסיכונים בפעילות תושבי חוץ ולהתחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס בחו"ל, ובכלל זה לסיכונים בגין העלמות מס אפשריות של לקוחות שהם נישומי מס בארה"ב. לבנק מדיניות ייעודית קבוצתית בעניין זה ודרכי התמודדות עם הסיכונים בפעילות מול תושבי חוץ במסגרת נהליו השונים, לצד היערכותו ליישום הוראות ה-FATCA כנדרש.

## איסור הלבנת הון

### חוק לצמצום השימוש במזומן

מטרתו של החוק, אשר פורסם ברשומות ביום 18 למרס 2018, היא לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. החוק מגביל עסקאות במזומן לעסקאות בהן מחיר העסקה הינו 11,000 ש"ח לגבי עוסק ("מחיר העסקה" לגבי הבנק כעוסק, הוא מחיר השירות, קרי; העמלה המשולמת), ו-50,000 ש"ח לגבי מי שאינו עוסק. כמו כן, החוק קובע איסור על פירעון שיק מבלי ששם הנפרע נקוב בו, או שיק מוסב שעולה על 10,000 ש"ח אם הוא הוסב יותר מפעם אחת (או פעמיים אם ההיסב השני הוא לגוף פיננסי מפקוח), או אם לא נקובים בו שמות המסב והנסב ומספר הזהות של המסב. לאחר שנה מיום כניסתו לתוקף של החוק, שר האוצר יבחן את שינוי הסכומים הקבועים בתוספת הראשונה, ויהיה רשאי להפחיתם. עוסק יהיה חייב להחזיק אמצעי ייעודי המשמש לקריאת כרטיסי חיוב או סליקת אמצעי אלקטרוני אחר וכן, יהיה חייב לתעד את אמצעי התשלום שבאמצעותו שילם תשלום או קיבל תקבול. עוד קובע החוק שיעורים של עיצומים כספיים שיוטלו על עוסק וקנסות שיוטלו על מי שאינו עוסק, במקרים בהם הפרו את הוראות החוק, וכן קובע עבירה פלילית של מעשה מרמה שבוצע בניסיון להתחמק מהאיסורים הקבועים בחוק, שבצידה שלוש שנות מאסר. החוק יכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 2019, למעט האיסורים שנקבעו על פירעון שיקים והעיצומים הכספיים על הפרתם, שייכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2019 (יום התחילה המאוחר). לא יוטלו עיצומים כספיים ו/או קנסות בתשעת החודשים שמיום התחילה או מיום התחילה המאוחר, לפי העניין, אלא אם המפר קיבל התראה בכתב על ההפרה ושב והפר את אותה הוראה. הבנק נערך כנדרש ליישום החוק.

## הגנת הפרטיות

### הצעת חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13) התשע"ח-2018

ההצעה, אשר פורסמה ביום 27 לפברואר 2018, אושרה בקריאה ראשונה. מטרתה של ההצעה היא שיפור כלי האכיפה ומנגנוני הפיקוח על קיום הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א - 1981, הנוגעות לפרטיות במאגרי מידע. ההצעה נועדה לחזק במידה רבה את יכולת האכיפה של יחידת רשם מאגרי המידע, ובמסגרת זו להקנות לו סמכויות מנהליות חלופיות לנקיטת הליכים פליליים, לרבות הטלת עיצום כספי (בסכום שלא יפחת מהסכומים הקבועים בחוק בהתאם לחומרת ההפרה ופרמטרים נוספים), המצאת התראה מנהלית ודרישת התחייבות להימנע מהפרה שתלווה בעירבון בסכום העיצום הכספי שהממונה רשאי להטיל בשל אותה הפרה. כמו כן מבקשת ההצעה להשלים את הכלים הקיימים בידי הרשות בכלי חקירה פליליים ולקבוע רשימה של עבירות הנוגעות לאיסוף מידע לשם החזקתו במאגר מידע, לניהול מאגרי מידע ולשימוש במידע במאגרי מידע.

## פרטים על בעלי השליטה

החזקות בעלי השליטה בחברה (בהון בהצבעה) בתאריך הדוח הינן כדלקמן: בינוון - 38.29%, אינסטנז - 15.66%, ודולפין אנרגיות - 11.68%.

## בקורות ונהלים

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח הכספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרס 2018 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

לדוח הרבעוני של החברה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ולהצהרות המנהל הכללי ונושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים לגבי אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ראו עמודים 70-72 להלן.

י. סיט  
מנהל כללי

ג. בינו  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 31 במאי 2018  
י"ז בסיוון, תשע"ח

**מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות  
הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א)**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן - החברה), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה. לעניין זה, חברי ההנהלה הם: יעקב סיט, מנהל כללי;

דפנה רביד ברזלי, נושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת, על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק"), חברה בת של החברה, הוא תאגיד בנקאי, שחלות עליו ועל חברות בשליטתו הוראות המפקח על הבנקים, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בבנק, הבנק מיישם את ההוראות האלה:

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקרות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות האמורות של המפקח על הבנקים, שעניינן אחריות הנהלת הבנק על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי בבנק, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי ה-PCAOB. פירוט נוסף קיים בסעיף "הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי" בדוח הדירקטוריון.

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בחברה: בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית, כאמור, ליום 31 בדצמבר 2017 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי

אני, יעקב סיט, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - הדוחות);
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של הבנק של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והכספים של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
    - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן, -
    - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
    - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
    - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
    - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין), לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במאי, 2018

---

יעקב סיט, מנכ"ל

## הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

- אני, דפנה רביד ברזלי, מצהירה כי:
- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והכספים של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין), לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במאי, 2018

---

דפנה רביד ברזלי  
נושאת משרה בכירה בתחום הכספים

## דוחות כספיים

74	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
75	דוח רווח והפסד
76	דוח על הרווח הכולל
77	מאזן
78	דוח על השינויים בהון
79-80	דוח על תזרימי המזומנים
81-161	באורים לדוחות הכספיים



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פ.י.ב.י. אחזקות בערבון מוגבל

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פ.י.ב.י. אחזקות בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

עיקר רכושה של הקבוצה מהווה השקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ולכן נערכו הדוחות הנ"ל לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) דיווח כספי לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין  
רואי חשבון

31 במאי 2018

**דוח רווח והפסד מאוחד**  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2017	2018		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
2,704	640	654	2	הכנסות רבית
402	78	70	2	הוצאות רבית
2,302	562	584		הכנסות רבית, נטו
121	34	27	6,12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,181	528	557		הכנסות רבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מרבית
83	12	40	3	הכנסות מימון שאינן מרבית
1,305	334	338		עמלות
62	42	23		הכנסות אחרות
1,450	388	401		סך כל ההכנסות שאינן מרבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
*1,580	*403	446		משכורות והוצאות גלוות
380	99	96		אחזקה ופחת בנינים וציוד
94	23	23		הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
*556	*130	173		הוצאות אחרות
2,610	655	738		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,021	261	220		רווח לפני מסים
358	97	82		הפרשה למסים על הרווח
663	164	138		רווח לאחר מסים
54	10	6		חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
				רווח נקי:
717	174	144		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(392)	(95)	(79)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
325	79	65		המיוחס לבעלי מניות החברה
<b>בשקלים חדשים</b>				
9.17	2.23	1.83		רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה:
35,452,640	35,452,640	35,452,640		רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
				מספר מניות בנות 0.05 ש"ח

\* הוצג מחדש לאור יישום תיקון מספר 2017-07 לקודיפיקציה, בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה. ראה גם באור ד.1 (3) להלן.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ד. רביד - ברזלי  
נושאת משרה בכירה בתחום הכספים

י. סייט  
מנהל כללי

ג. בינו  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במאי 2018

**דוח על הרווח הכולל<sup>(1)</sup>**  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
717	174	<b>144</b>	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(392)	(95)	<b>(79)</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
325	79	<b>65</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
90	32	<b>(42)</b>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
4	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו <sup>(2)</sup> , לאחר השפעת גידורים <sup>(3)</sup>
1	24	<b>7</b>	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(4)</sup>
95	56	<b>(35)</b>	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
(35)	(19)	<b>11</b>	השפעת המס המתייחס
60	37	<b>(24)</b>	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
(33)	(20)	<b>13</b>	בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
27	17	<b>(11)</b>	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה, לאחר מסים
777	211	<b>120</b>	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(425)	(115)	<b>(66)</b>	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
352	96	<b>54</b>	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

(1) ראה באור 4.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של החברה.

(3) גידורים - רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(4) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה ופיצויי פרישה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**מאזן מאוחד**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		31 במרס		באור	
2017	2017	2018	2018		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
					<b>נכסים</b>
39,195	30,259	<b>34,532</b>			מזומנים ופקדונות בבנקים
10,238	14,675	<b>10,471</b>	5		ניירות ערך
813	492	<b>637</b>			ניירות ערך שנשאלו
81,216	78,820	<b>82,745</b>	6,12		אשראי לציבור
(838)	(827)	<b>(841)</b>	6,12		הפרשה להפסדי אשראי
80,378	77,993	<b>81,904</b>			אשראי לציבור, נטו
675	648	<b>677</b>			אשראי לממשלה
565	518	<b>571</b>			השקעה בחברה כלולה
1,095	1,113	<b>1,046</b>			בנינים וציוד
238	243	<b>231</b>			נכסים בלתי מוחשיים
1,342	1,340	<b>1,189</b>	10		נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,186	1,002	<b>1,397</b>			נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
4	242	<b>35</b>			נכסים המוחזקים למכירה
<b>135,729</b>	<b>128,525</b>	<b>132,690</b>			<b>סך כל הנכסים</b>
					התחייבויות, הון זמני והון
113,511	106,198	<b>111,913</b>	7		פקדונות הציבור
1,133	716	<b>359</b>			פקדונות מבנקים
960	593	<b>749</b>			פקדונות הממשלה
5,249	5,575	<b>4,980</b>			אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,318	1,447	<b>967</b>	10		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,166	5,221	<b>5,644</b>			התחייבויות אחרות <sup>(1)</sup> <sup>(3)</sup>
-	691	-			התחייבויות המוחזקות למכירה
<b>127,337</b>	<b>120,441</b>	<b>124,612</b>			<b>סך כל ההתחייבויות</b>
338	331	-			הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה
3,753	3,608	<b>3,761</b>			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
4,301	4,145	<b>4,317</b>			זכויות שאינן מקנות שליטה
8,054	7,753	<b>8,078</b>			<b>סך כל ההון</b>
<b>135,729</b>	<b>128,525</b>	<b>132,690</b>			<b>סך כל ההתחייבויות, הון זמני והון</b>

- (1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 69 מיליון ש"ח, 67 מיליון ש"ח, ו-61 מיליון ש"ח ב-31.3.18, 31.3.17 ו-31.12.17, בהתאמה.  
(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 298 מיליון ש"ח, 375 מיליון ש"ח, ו-423 מיליון ש"ח ב-31.3.18, 31.3.17 ו-31.12.17, בהתאמה.  
(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 603 מיליון ש"ח, 690 מיליון ש"ח, ו-521 מיליון ש"ח ב-31.3.18, 31.3.17 ו-31.12.17, בהתאמה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח על השינויים בהון (במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(1)</sup>	הפסד כולל אחר מצטבר	קרנות הון ואחרות	הון מניות ופרמיה
8,054	4,301	3,753	3,156	(55)	81	571
144	79	65	65	-	-	-
(45)	-	(45)	(45)	-	-	-
(24)	(13)	(11)	-	(11)	-	-
(2)	(1)	(1)	(1)	-	-	-
(49)	(49)	-	-	-	-	-
8,078	4,317	3,761	3,175	(66)	81	571

יתרה לתחילת השנה (מבוקר)  
רווח נקי בתקופה  
דיבידנד שהוכרז  
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס  
הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה  
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  
יתרה ליום 31 במרס 2018

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)						
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(1)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרנות הון ואחרות	הון מניות ופרמיה
7,612	4,069	3,543	2,973	(82)	81	571
171	92	79	79	-	-	-
(33)	-	(33)	(33)	-	-	-
35	18	17	-	17	-	-
4	2	2	2	-	-	-
(36)	(36)	-	-	-	-	-
7,753	4,145	3,608	3,021	(65)	81	571

יתרה לתחילת השנה (מבוקר)  
רווח נקי בתקופה  
דיבידנד  
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס  
הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה  
דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  
יתרה ליום 31 במרס 2017

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)						
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(1)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרנות הון ואחרות	הון מניות ופרמיה
7,612	4,069	3,543	2,973	(82)	81	571
701	376	325	325	-	-	-
(147)	-	(147)	(147)	-	-	-
58	31	27	-	27	-	-
10	5	5	5	-	-	-
(180)	(180)	-	-	-	-	-
8,054	4,301	3,753	3,156	(55)	81	571

יתרה לתחילת השנה  
רווח נקי בשנת החשבון  
דיבידנד  
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס  
הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה  
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

(1) לגבי הגבלות על חלוקת דיבידנד ראה באור 33ה' לדוחות הכספיים לשנת 2017.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח על תזרימי המזומנים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
717	174	144	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			רווח נקי לתקופה
			התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
(54)	(10)	(6)	חלק החברה ברווח של חברה כלולה
78	20	20	פחת על בנינים וציוד
94	23	23	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
(45)	(41)	(19)	רווח ממימוש בנינים וציוד
121	34	27	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(28)	(7)	(3)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
10	3	3	הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(2)	2	(40)	מסים נדחים, נטו
70	16	39	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
249	149	(58)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים
*8	*8	-	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
			שינוי נטו בנכסים שוטפים:
434	180	148	ניירות ערך למסחר
(198)	(7)	(159)	נכסים אחרים
(8)	(9)	172	נכסים בגין מכשירים נגזרים
			שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
164	304	401	התחייבויות אחרות
(26)	99	(351)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
531	394	(122)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
2,115	1,332	219	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה:
*(1,683)	*1,362	395	פקדונות בבנקים
*(399)	*(78)	176	ניירות ערך שנשאלו
*(2,475)	*(563)	(1,979)	אשראי לציבור
*298	*58	2	שינוי באשראי לציבור מוחזק למכירה
*(21)	*6	(2)	אשראי לממשלה
(4,655)	(1,466)	(2,260)	רכישת ניירות ערך המוחזקים לפדיון זמינים למכירה
177	28	218	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
4,103	1,342	203	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
5,780	1,121	1,501	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(55)	(7)	(6)	רכישת בנינים וציוד
93	84	21	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(86)	(20)	(16)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
1,077	1,867	(1,747)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

\* הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי המזומנים, כאמור בהוראות נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם באור 2.ד.1.

**דוח על תזרימי המזומנים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2017 (מבוקר)	2017 (לא מבוקר)	
			תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון:
*7,021	*(268)	(1,586)	פקדונות הציבור
*(745)	*(54)	-	שינוי בהתחייבויות אחרות המוחזקות למכירה
*378	*(39)	(774)	פקדונות מבנקים
*(345)	*(4)	195	פקדונות הממשלה
-	-	(340)	רכישה נוספת של מניות בחברה מאוחדת
352	52	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(916)	(257)	(245)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(147)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
(180)	-	(49)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,418	(570)	(2,799)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
8,610	2,629	(4,327)	גידול (קיטון) במזומנים
27,651	27,651	35,996	יתרת מזומנים לתחילת השנה
(265)	(163)	65	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
35,996	30,117	31,734	יתרת מזומנים לסוף התקופה
			רביית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
3,007	746	705	רביית שהתקבלה
684	184	184	רביית ששולמה
21	15	5	דיבידנדים שהתקבלו
498	97	156	מסים על הכנסה ששולמו
131	27	57	מסים על הכנסה שהתקבלו

\* הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי המזומנים, כאמור בהוראות נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם באור 2.ד.1. הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

#### א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2018 ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, מאחר והנכס העיקרי של החברה הוא בנק - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק"). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2018 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות וכן את זכויות החברה בחברה כלולה שלה (להלן - "הקבוצה") תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנשתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 במאי 2018.

#### ב. עקרונות הדיווח הכספי \*

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות הדיווח לציבור הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

#### ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

#### ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

- החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות בנושאים המפורטים להלן:
1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.
  2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.
  3. תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

\* השימוש במונח חברה מתייחס לקבוצה לפי העניין.

## באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

### 1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015, פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. בעקבות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה, התקן מיושם החל מיום 1 בינואר 2018. התקן מכיל מודל יחיד החל על חוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי החוזה עם הלקוח
  - זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה
  - קביעת מחיר העסקה
  - הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות
  - הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע
- בהתאם להוראות התקן, הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. כמו כן, התקן (אשר משולב בחלקו עם הוראות תת נושא ASU 2015-14) כולל הוראות בדבר רווחים והפסדים מגריעה של נכסים לא פיננסיים.

בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת נושא ASU 2014-09 בקודיפיקציה. בנוסף, בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות רבית והכנסות מימון שאינן מרבית.

בהתאם להוראות התקן החדש, אופן ההכרה בהכנסות מגריעה של נכסים לא פיננסיים (לרבות נדל"ן) תיבחן בדרך המשקפת העברת שליטה חלף ההוראות הקיימות כיום, אשר קשיחות יותר בהשוואה להוראות החדשות. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

### 2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא ASU 2015-20 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
- רכוש קבוע בהתאם לנושא ASU 2015-36 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
- רווח למניה בהתאם לנושא ASU 2015-26 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה";
- דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא ASU 2015-10 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
- דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא ASU 2015-27 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
- היוון עלויות רבית בהתאם לנושא ASU 2015-835 בקודיפיקציה בדבר "היוון רבית" (בהקשר זה יובהר, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, בנק לא יהוון עלויות רבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כנכסים כשירים ובאשר לעלויות הרבית שיהונו);
- מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא ASU 2015-46 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יושמו החל מיום 1 בינואר 2018. בעת היישום לראשונה, החברה נדרשת לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### 3. תיקון מספר 2017-07 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

ביום 1 בינואר 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בקשר לתיקון מספר 2017-07 לקודיפיקציה בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

התיקון מבהיר, כי יש להפריד את רכיבי עלות ההטבה שנכללים בהוצאות השכר בדוח רווח והפסד כך שרק עלות השירות תיוותר בהוצאות השכר ואילו את שאר העלויות יש להציג בהוצאות אחרות. יתר על כן, הובהר כי רק עלות השירות ניתנת להיוון, במקרים בהם מתאפשר היוון הוצאות שכר, ולא מתאפשר היוון של שאר רכיבי עלות ההטבה.

נדרש ליישם את ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט על אופן ההצגה והגילוי, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה לתקופות קודמות במטרה להתאימם להוראות החדשות.

### ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### 1. עדכון תקינה בנושא חייבים ("receivables")

בחודש מרס 2017, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-FASB) את ASU 2017-08 (להלן - "התיקון") בדבר הפחתת פרמיה על איגרות חוב שנרכשו בעלות אופציית פרעון מוקדם, המהווה תיקון לנושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר חייבים - עמלות שאינן ניתנות להחזר ועלויות אחרות.

בהתאם לתיקון תקופת הפחתת הפרמיה על אגרות חוב בעלות אופציית פרעון מוקדם על-ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפרעון המוקדם ביותר.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2018. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### 2. אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

ביום 28 במרס 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. במסגרת המכתב נקבעו קווים כלליים ומועדי היישום לראשונה של ההוראות החדשות, כמפורט להלן:

#### (א) הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פרסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום הפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות הפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדירור), אגרות חוב המוחזקות לפדיון, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

התיקון ייושם החל מיום 1 בינואר 2021. ככלל, הכללים החדשים ייושמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה.

## באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### (ב) הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים פיננסיים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-01. המטרות העיקריות של הכללים החדשים הינן לפשט את מודל הדיווח על מכשירים פיננסיים ולספק למשתמשים בדוחות מידע יותר שימושי לצורך קבלת החלטות.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: מניות סחירות בתיק הזמין למכירה ימדדו לפי שווי הוגן דרך דוח רווח והפסד, חלף המדידה הקיימת כיום אשר ככלל דורשת רישום של התאמות שטרם מומשו לשווי הוגן ברווח כולל אחר; השינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי חלופת השווי ההוגן, הנבעים מסיכון האשראי הספציפי למכשיר, יוכרו ברווח כולל אחר, ולא בדוח רווח והפסד; וכן תעודכן אופן ההצגה במאזן של מכשירים פיננסיים.

התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2019. במועד היישום לראשונה, הרווחים שטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה שרשומים בקרן הון יסווגו מחדש לעודפים.

### (ג) מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים נגזרים ופעילויות גידור, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2017-12. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את הדיווח הכספי על יחסי גידור, באופן שישקף בצורה טובה יותר את התוצאות הכלכליות של פעילויות ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי באמצעות שינויים ביעוד, במדידה, ובהצגה של תוצאות הגידור.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: הכללים מרחיבים את היכולת של תאגידים בנקאיים לגדר רכיבי סיכון מסוימים, ובכך ליצור התאמה בין אופן הרישום של המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים בדוחות הכספיים; הכללים מקלים ומפשטים את יישום ההנחיות החשבונאיות בנושא גידור, בעיקר באמצעות הקלה בדרישות בחינת אפקטיביות הגידור ותיעוד הגידור; וכן הכללים מעדכנים את הגילוי על הפעילויות של התאגידים הבנקאיים במכשירים נגזרים.

התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2019.

### (ד) חכירות

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-02. המטרה העיקרית של הכללים החדשים היא לשקף בדוחות הכספיים באופן מלא את רמת המינוף שנוצרת מחוזי חכירה ארוכי טווח.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: תאגידים בנקאיים שחוכרים נכסים לתקופה שעולה על 12 חודשים, יכירו בהם במאזן, גם אם החכירה מסוגלת כחכירה תפעולית; בעסקאות חכירה תפעולית ירשם במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד תירשם התחייבות לשלם בגין חכירה; וכן עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס וחוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בכללים החדשים.

התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2020.

**באור 2 - הכנסות והוצאות רבית**  
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2017	2018	
		<b>א. הכנסות רבית (1)</b>
601	611	מאשראי לציבור
3	3	מפקדונות בבנקים
5	7	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
31	33	מאגרות חוב (2)
640	654	סך כל הכנסות הרבית
		<b>ב. הוצאות רבית</b>
43	47	על פקדונות הציבור
1	1	על פקדונות הממשלה
1	1	על פקדונות מבנקים
32	20	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1	1	על התחייבויות אחרות
78	70	סך כל הוצאות הרבית
562	584	סך כל ההכנסות רבית, נטו
		<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות רבית הוצאות רבית (3)</b>
(7)	(1)	
		<b>ד. פירוט הכנסות רבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>
8	6	מוחזקות לפדיון
21	26	זמינות למכירה
2	1	למסחר
31	33	סך הכל כלול בהכנסות רבית

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) כולל הכנסות רבית בגין אגרות חוב מגובות משכנתאות בסך של 2 מיליון ש"ח (31.3.2017 - 1 מיליון ש"ח).

(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

**באור 3 - הכנסות מימון שאינן מרבית**  
(במיליוני ש"ח)

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2017	2018	
		<b>א. הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>
		<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>
		חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג' להלן) <sup>(1)</sup>
2	-	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup> ALM
(398)	153	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים
(396)	153	
		<b>2. מהשקעה באגרות חוב</b>
		רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה <sup>(3)</sup>
6	3	סך הכל מהשקעה באגרות חוב
6	3	
392	(121)	<b>3. הפרשי שער, נטו</b>
		<b>4. רווחים מהשקעה במניות</b>
		רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(3)</sup>
1	-	דבידנד ממניות זמינות למכירה
7	5	סך הכל מהשקעה במניות
8	5	
10	40	סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

- (1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי גידור.  
 (2) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2017	2018	
		<b>ב. הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר<sup>(3)</sup></b>
		הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
5	3	הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו <sup>(1)</sup>
(3)	(2)	הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו <sup>(2)</sup>
-	(1)	סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר <sup>(4)</sup>
2	-	סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית
12	40	
		פירוט על הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון
		חשיפת רבית
-	(2)	חשיפה למניות
2	2	סך הכל
2	-	
		<b>ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור - פעילות חוץ<sup>(5)</sup></b>
		חוסר האפקטיביות של הגידורים
1	-	מרכיב הרווח בגין מכשירים נגזרים, אשר הוצא לצורך הערכת אפקטיביות הגידור
1	-	סך הכל
2	-	

- (1) מזה הפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 1 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018.  
 (2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.  
 (3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.  
 (4) להכנסות רבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.  
 (5) לגילוי על ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות רבית ראה באור 2.

**באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**  
(במיליוני ש"ח)

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות מתרגום נטו לאחר השפעת גידורים <sup>(2)</sup>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(55)	(74)	(129)	(174)	-	45	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
(11)	(13)	(24)	4	-	(28)	שינוי נטו במהלך התקופה
(66)	(87)	(153)	(170)	-	17	יתרה ליום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)
(82)	(107)	(189)	(174)	(2)	(13)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
17	20	37	16	-	21	שינוי נטו במהלך התקופה
(65)	(87)	(152)	(158)	(2)	8	יתרה ליום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)
(82)	(107)	(189)	(174)	(2)	(13)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
27	33	60	-	2	58	שינויים נטו בשנת 2017
(55)	(74)	(129)	(174)	-	45	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

- (1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.  
(2) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

**באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)			2017			2018			
	לפני השפעת מס	השפעת מס	לאחר	לפני השפעת מס	השפעת מס	לאחר	לפני השפעת מס	השפעת מס	לאחר	
	114	(41)	73	37	(13)	24	22	(41)	(63)	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה: התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	(24)	9	(15)	(5)	2	(3)	(8)	13	21	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>
	90	(32)	58	32	(11)	21	14	(28)	(42)	שינוי נטו במהלך התקופה התאמות מתרגום*
	(12)	4	(8)	(8)	3	(5)	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים גידורים**
	12	(4)	8	8	(3)	5	-	-	-	הפסדים בגין התאמות מתרגום דוחות כספיים שסווגו מחדש לרווח והפסד
	4	(2)	2	-	-	-	-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים
	4	(2)	2	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>
	(28)	9	(19)	17	(6)	11	-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
	29	(10)	19	7	(2)	5	(3)	4	7	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	1	(1)	-	24	(8)	16	(3)	4	7	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה
	52	(19)	33	30	(10)	20	5	(13)	(18)	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות החברה
	43	(16)	27	26	(9)	17	6	(11)	(17)	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

\* התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

\*\* רווחים נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מרבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור 7א.

**באור 5 - ניירות ערך**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	
984	-	37	947	947	של ממשלת ישראל
38	-	3	35	35	של מוסדות פיננסיים בישראל
291	-	34	257	257	של אחרים בישראל
1,313	-	74	1,239	1,239	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

שוי הוגן (1)	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	ב. ניירות ערך זמינים למכירה
	הפסדים	רווחים			
5,094	4	46	5,052	5,094	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
1,347	2	-	1,349	1,347	של ממשלות זרות
93	1	-	94	93	של מוסדות פיננסיים בישראל
461	1	-	462	(6)461	של מוסדות פיננסיים זרים
297	10	-	307	(5)297	מגובי משכנתאות (MBS)
379	3	5	377	(7)379	של אחרים בישראל
948	3	1	950	948	של אחרים זרים
8,619	24	52	8,591	8,619	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
232	5	3	234	(4)232	מניות -
8,851	(2)29	(2)55	8,825	8,851	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	ג. ניירות ערך למסחר
63	-	-	63	63	של מוסדות פיננסיים זרים
47	-	-	47	47	של אחרים בישראל
375	-	-	375	375	סך כל אגרות החוב למסחר
6	-	-	6	6	מניות -
381	(3)-	(3)-	381	381	סך כל ניירות הערך למסחר
10,545	29	129	10,445	10,471	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 125 מיליון ש"ח (מזה - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 105 מיליון ש"ח).
- (5) ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 293 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 4 מיליון ש"ח.
- (6) כולל ניירות ערך בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 399 מיליון ש"ח.
- (7) כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 5 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
1,068	1,068	19	-	1,087	של ממשלת ישראל
60	60	9	-	69	של מוסדות פיננסיים בישראל
41	41	-	-	41	של מוסדות פיננסיים זרים
265	265	18	-	283	של אחרים בישראל
1,434	1,434	46	-	1,480	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

ב. ניירות ערך זמינים למכירה					אגרות חוב - של ממשלת ישראל של ממשלות זרות של מוסדות פיננסיים בישראל של מוסדות פיננסיים זרים מגובי משכנתאות (MBS) של אחרים בישראל של אחרים זרים
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	
7,100	7,080	28	8	7,100	של ממשלת ישראל
2,003	2,006	-	3	2,003	של ממשלות זרות
246	248	-	2	246	של מוסדות פיננסיים בישראל
1,282	1,284	-	2	1,282	של מוסדות פיננסיים זרים
316	320	1	5	316	מגובי משכנתאות (MBS)
720	715	8	3	720	של אחרים בישראל
613	614	-	1	613	של אחרים זרים
12,280	12,267	37	24	12,280	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
170	171	3	4	170	מניות -
12,450	12,438	(2)40	(2)28	12,450	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

ג. ניירות ערך למסחר					אגרות חוב - של ממשלת ישראל של מוסדות פיננסיים זרים של אחרים בישראל של אחרים זרים
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
691	690	1	-	691	של ממשלת ישראל
51	51	-	-	51	של מוסדות פיננסיים זרים
33	33	-	-	33	של אחרים בישראל
4	4	-	-	4	של אחרים זרים
779	778	1	-	779	סך כל אגרות החוב למסחר
12	12	-	-	12	מניות -
791	790	(3)1	(3)-	791	סך כל ניירות הערך למסחר
14,721	14,662	87	28	14,721	סך כל ניירות הערך

- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", למעט ניירות ערך בסך של 4 מיליון ש"ח הכוללים נגזר משוּבץ הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הוגן לרווח והפסד.
- נזקפו לדוח רווח והפסד.
- כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 119 מיליון ש"ח (מזה - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 107 מיליון ש"ח).
- ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 308 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 8 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 797 מיליון ש"ח וניירות ערך בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 290 מיליון ש"ח.
- כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 5 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
1,056	-	38	1,018	1,018	של ממשלת ישראל
36	-	4	32	32	של מוסדות פיננסיים בישראל
296	-	36	260	260	של אחרים בישראל
1,388	-	78	1,310	1,310	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

שוי הוגן (1)	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	ב. ניירות ערך זמינים למכירה
	הפסדים	רווחים			
4,143	2	70	4,075	4,143	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
1,932	2	-	1,934	1,932	של ממשלות זרות
106	-	1	105	106	של מוסדות פיננסיים בישראל
511	1	-	512	(6)511	של מוסדות פיננסיים זרים
300	7	1	306	(5)300	מגובי משכנתאות (MBS)
358	-	8	350	(7)358	של אחרים בישראל
853	2	1	854	853	של אחרים זרים
8,203	14	81	8,136	8,203	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
194	1	3	192	(4)194	מניות -
8,397	(2)15	(2)84	8,328	8,397	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	ג. ניירות ערך למסחר
28	-	-	28	28	של מוסדות פיננסיים זרים
38	-	-	38	38	של אחרים בישראל
21	-	-	21	21	של אחרים זרים
529	-	-	529	529	סך כל אגרות החוב למסחר
2	-	-	2	2	מניות -
531	(3)-	(3)-	531	531	סך כל ניירות הערך למסחר
10,316	15	162	10,169	10,238	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 119 מיליון ש"ח (מזה - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 98 מיליון ש"ח).
- (5) ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 296 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 4 מיליון ש"ח.
- (6) כולל ניירות ערך של תאגידים בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 146 מיליון ש"ח וניירות ערך של תאגידים בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 316 מיליון ש"ח.
- (7) כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 5 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ד. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

12 חודשים ומעלה				31 במרס 2018 (לא מבוקר)				
הפסדים שטרם מומשו				פחות מ-12 חודשים				
סך הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סך הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	
-	-	-	-	4	-	4	566	ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	-	-	2	-	2	1,347	אגרות חוב
-	-	-	-	1	-	1	21	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	1	-	1	303	של ממשלות זרות
9	-	9	233	1	-	1	62	של מוסדות פיננסיים בישראל
-	-	-	-	3	-	3	161	של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	3	-	3	785	מגובי משכנתאות (MBS)
1	-	1	24	4	3	1	35	של אחרים בישראל
10	-	10	257	19	3	16	3,280	של אחרים זרים
								מניות
								סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

12 חודשים ומעלה				31 במרס 2017 (לא מבוקר)				
הפסדים שטרם מומשו				פחות מ-12 חודשים				
סך הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סך הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	
2	-	2	742	6	-	6	1,876	ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	-	-	3	-	3	1,929	אגרות חוב
2	-	2	148	-	-	-	-	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	2	-	2	1,088	של ממשלות זרות
-	-	-	-	5	-	5	308	של מוסדות פיננסיים בישראל
3	-	3	373	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	1	-	1	573	מגובי משכנתאות (MBS)
4	2	2	24	-	-	-	-	של אחרים בישראל
11	2	9	1,287	17	-	17	5,774	של אחרים זרים
								מניות
								סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

12 חודשים ומעלה				31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				
הפסדים שטרם מומשו				פחות מ-12 חודשים				
סך הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סך הכל	20-40%	0-20%	שווי הוגן	
2	-	2	567	-	-	-	-	ניירות ערך זמינים למכירה
1	-	1	972	1	-	1	864	אגרות חוב
-	-	-	-	1	-	1	376	של ממשלת ישראל
6	-	6	244	1	-	1	51	של ממשלות זרות
-	-	-	-	2	-	2	675	של מוסדות פיננסיים זרים
1	-	1	24	-	-	-	-	מגובי משכנתאות (MBS)
10	-	10	1,807	5	-	5	1,966	של אחרים זרים
								מניות
								סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

## באור 5 - ניירות ערך (המשך)

ה. ביום 7 בספטמבר 2017, אישר בית המשפט את תכנית ההסדר במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות, שהוגשה על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - "הבורסה"). על פי תכנית ההסדר הוקצו לחברי הבורסה הנוכחיים מניות בבורסה, כשחלקה של קבוצת הבנק הסתכם בכ-20.3%.

ביום 29 בדצמבר 2017, פנתה הבורסה לבעלי מניותיה לקבל מהם הצעות למכירת מניותיה המוחזקות על ידם. בהתאם לתנאי ההצעה תינתן לבורסה או לצד ג' אליו תמחה הבורסה את זכותה לפי שיקול דעתה (להלן - "הרוכש"), זכות לרכוש את החזקות בעלי מניותיה, כולן או חלקן, לפי שיקול דעתו של הרוכש, במחיר המשקף לכלל מניות הבורסה סך של 500 מיליון ש"ח.

ביום 18 בינואר 2018 נענתה קבוצת הבנק לפניית הבורסה והגישה לה הצעה למכירת 15.4% מהון מניות הבורסה המוחזקות על ידי קבוצת הבנק (להלן - "ההחזקות למכירה") בתנאים שנקבעו על ידי הבורסה בפנייתה לבנק. יצוין כי שווי החזקות הבנק בבורסה, הרשום כיום בספרי הבנק, הינו זניח.

ביום 16 באפריל 2018 מסרה הבורסה לבנק הודעה על קיבול הודעת ההיענות של הבנק ביחס למלוא ההחזקות למכירה (להלן: "הודעת הקיבול").

בהודעת הקיבול ציינה הבורסה כי התמורה בגין ההחזקות למכירה תעלה על המחיר המוצע בהצעת הרכש, אולם לפי דברי הבורסה, הסכום העודף בין התמורה שתתקבל בפועל לבין התמורה הנגזרת מהמחיר המוצע בהצעת הרכש, בגין ההחזקות למכירה, יועבר לבורסה כמתחייב, לפי האמור בהודעת הקיבול, מהוראות חוק ניירות ערך (תיקון מס' 63), התשע"ז-2017. הודעת הקיבול מותנית בקבלת אישורים רגולטוריים ובביצוע השלמת העסקה (קלוזינג).

יובהר כי אין ודאות שיתקבלו האישורים הרגולטורים הנדרשים לרכישת ההחזקות למכירה ו/או כי עסקת הרכישה תושלם. לפי הודעת הבורסה, השלמת הרכישה, ככל שתתבצע, תתבצע לא יאוחר מיום 19 ביוני 2018, אלא אם יוארך מועד זה בהסכמת כל הצדדים, ואם לא יתקבלו האישורים הדרושים או לא יבוצע הקלוזינג של העסקה, מכל סיבה, לרבות אי קבלת האישור או האישורים הנ"ל, עד למועד האמור (אלא אם יוארך), העסקה תתבטל.

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי**  
(במיליוני ש"ח)

1. חובות<sup>(1)</sup>, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2018 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
37,022	2,366	34,656	237	-	34,419	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
48,089	-	48,089	19,714	23,151	5,224	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
23,453	-	23,453	-	23,151	302	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
85,111	2,366	82,745	19,951	23,151	39,643	מזה: לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
262	-	262	73	-	189	חובות בארגון מחדש
257	-	257	13	10	234	חובות פגומים אחרים
519	-	519	86	10	423	סך הכל חובות פגומים
231	-	231	43	154	34	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
641	-	641	208	5	428	חובות בעייתיים אחרים
1,391	-	1,391	337	169	885	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
444	-	444	32	-	412	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
397	-	397	223	116	58	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
117	-	117	-	116	1	מזה: לפי עומק פיגור
841	-	841	255	116	470	סך הכל
166	-	166	25	-	141	מזה: בגין חובות פגומים

  

31 במרס 2017 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
36,706	2,859	33,847	207	-	33,640	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
44,973	-	44,973	17,943	22,058	4,972	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
22,308	-	22,308	-	22,058	250	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
81,679	2,859	78,820	18,150	22,058	38,612	מזה: לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
422	-	422	71	-	351	חובות בארגון מחדש
322	-	322	13	11	298	חובות פגומים אחרים
744	-	744	84	11	649	סך הכל חובות פגומים
201	-	201	39	133	29	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
797	-	797	199	14	584	חובות בעייתיים אחרים
1,742	-	1,742	322	158	1,262	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
456	-	456	27	-	429	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
371	-	371	204	113	54	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
114	-	114	-	113	1	מזה: לפי עומק פיגור
827	-	827	231	113	483	סך הכל
166	-	166	21	-	145	מזה: בגין חובות פגומים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

<b>31 בדצמבר 2017 (מבוקר)</b>						
<b>אשראי לציבור</b>						
<b>סך הכל</b>	<b>בנקים וממשלות</b>	<b>סך הכל</b>	<b>פרטי אחר</b>	<b>לדיוור</b>	<b>מסחרי</b>	
37,489	3,309	34,180	226	-	33,954	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
47,036	-	47,036	19,206	22,848	4,982	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
23,141	-	23,141	-	22,848	293	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
84,525	3,309	81,216	19,432	22,848	38,936	מזה: לפי עומק פיגור
						<b>סך הכל</b>
						<b>מזה:</b>
263	-	263	74	-	189	חובות בארגון מחדש
279	-	279	14	7	258	חובות פגומים אחרים
542	-	542	88	7	447	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
230	-	230	40	156	34	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
671	-	671	208	9	454	חובות בעייתיים אחרים
1,443	-	1,443	336	172	935	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
440	-	440	33	-	407	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
398	-	398	219	115	64	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
116	-	116	-	115	1	מזה: לפי עומק פיגור
838	-	838	252	115	471	<b>סך הכל</b>
162	-	162	26	-	136	מזה: בגין חובות פגומים

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
838	-	838	252	115	471	תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
19	-	19	13	1	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(66)	-	(66)	(29)	-	(37)	- מחיקות חשבונאיות
50	-	50	19	-	31	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16)	-	(16)	(10)	-	(6)	מחיקות חשבונאיות, נטו
841	-	841	255	116	470	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
61	-	61	13	-	48	תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
8	-	8	-	-	8	יתרת ההפרשה לתחילת שנה
69	-	69	13	-	56	גידול בהפרשה
910	-	910	268	116	526	יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
847	-	847	231	115	501	תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
38	-	38	7	-	31	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(105)	-	(105)	(30)	(2)	(73)	- מחיקות חשבונאיות
47	-	47	23	-	24	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(58)	-	(58)	(7)	(2)	(49)	מחיקות חשבונאיות, נטו
827	-	827	231	113	483	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
71	-	71	14	-	57	תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(4)	-	(4)	-	-	(4)	יתרת ההפרשה לתחילת שנה
67	-	67	14	-	53	קיטון בהפרשה
894	-	894	245	113	536	יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

## באור 7 - פקדונות הציבור (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

31 בדצמבר	31 במרס		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
47,062	41,186	<b>45,757</b>	לפי דרישה
6,178	5,942	<b>6,161</b>	- אינם נושאים רבית
53,240	47,128	<b>51,918</b>	- נושאים רבית
60,271	59,070	<b>59,995</b>	סך הכל לפי דרישה
113,511	106,198	<b>111,913</b>	לזמן קצוב*
			סך הכל פקדונות בישראל**
2,654	2,566	<b>2,631</b>	* מזה: פקדונות שאינם נושאים רבית
			** מזה:
54,399	53,504	<b>55,095</b>	פקדונות של אנשים פרטיים
26,681	21,803	<b>25,993</b>	פקדונות של גופים מוסדיים
32,431	30,891	<b>30,825</b>	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	31 במרס		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
42,116	41,540	<b>42,991</b>	תקרת הפקדון
25,557	25,447	<b>25,722</b>	עד 1
14,319	14,639	<b>14,442</b>	מעל 1 עד 10
6,027	4,774	<b>5,291</b>	מעל 10 עד 100
25,492	19,798	<b>23,467</b>	מעל 100 עד 500
113,511	106,198	<b>111,913</b>	מעל 500
			סך הכל

## באור 7א - זכויות עובדים

### א. הטבות מהותיות

#### 1. פנסיה ופיצויי פרישה

חלק מהתחייבויות הקבוצה לתשלום פנסיה ופיצויי פרישה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות גמל ופנסיה או על ידי רכישת פוליסות ביטוח. ההתחייבות לפיצויי פרישה ופנסיה הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח כאמור לעיל. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית השכר, פיצויים מוגדלים, שיעורי תמותה ופרישה. הפרשות נוספות לפיצויים בגין צעדי התייעלות נוספים כגון שינוי מבנה נרשמו כהוצאה והן כלולות על בסיס לא אקטוארי.

#### 2. מענקים בגין ותק

עובדי חברות מאוחדות של הבנק זכאים למענק ותק מיוחד, עם השלימם תקופת עבודה מוגדרת. התחייבות זו נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, שיעורי תמותה ופרישה.

#### 3. הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו

עובדי הבנק זכאים להטבה בגין אי ניצול ימי מחלה שנצברו. הטבה זו תומר לימי חופשה לניצול בפועל, לקראת הפרישה לגמלאות, בהתאם לנוסחת המרה שנקבעה. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, שיעורי תמותה ופרישה.

#### 4. הטבות אחרות לאחר העסקה

עובדים בכירים מסויימים זכאים בעת פרישתם לתשלום מענק אי תחרות.

#### 5. הטבות אחרות לאחר פרישה

עובדי הקבוצה זכאים להטבות מסוימות לאחר פרישתם. הטבות אלו כוללות: שי לחג, עיתון, נופש וכו'. עובדי חברה מאוחדת זכאים למענק בהגיעם לגיל פרישה בגין ימי מחלה שלא נוצלו. התחייבויות אלו, נמדדות על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעורי תמותה ופרישה.

#### 6. חופשה

עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים וימי החופשה שנצברו לזכותם בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

ב. ראה באור 33.1. לדוחות הכספיים לשנת 2017 באשר להסכמי העסקה של מנכ"ל הבנק ויו"ר הדירקטוריון.

**באור 7א - זכויות עובדים (המשך)**

ג. תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת  
 1. מחויבויות ומצב המימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	במיליוני ש"ח
1,166	1,166	<b>1,166</b>	<b>א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה</b>
26	6	<b>6</b>	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
42	10	<b>9</b>	עלות שירות
33	(15)	<b>(3)</b>	עלות רבית
(102)	(32)	<b>(18)</b>	הפסד (רווח) אקטוארי
1	-	<b>(1)<sup>24</sup></b>	הטבות ששולמו
1,166	1,135	<b>1,184</b>	אחר, לרבות הפסד מצמצום ושינויים מבניים
			מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
			<b>ב. שינוי בשווי הווגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית</b>
750	750	<b>732</b>	שווי הווגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
34	6	-	תשואה בפועל על נכסי התכנית
11	3	<b>3</b>	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
(63)	(15)	<b>(15)</b>	הטבות ששולמו
732	744	<b>720</b>	שווי הווגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
434	391	<b>464</b>	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

\* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".  
 (1) בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת לרבות שינוי מבנה.

31 בדצמבר	31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	במיליוני ש"ח
434	391	<b>464</b>	<b>ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד</b>
434	391	<b>464</b>	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
			התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
			<b>ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס</b>
196	180	<b>196</b>	הפסד אקטוארי נטו
26	26	<b>22</b>	התחייבות נטו בגין המעבר*
222	206	<b>218</b>	יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

\* הפסד אקטוארי הנובע מהפער שבין שיעורי ההיוון ליום 1 בינואר 2013 בניכוי רווחים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעור ההיוון שקיזזו את ההפסד כאמור.

באור 7א - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
			<b>א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד</b>
26	6	<b>6</b>	עלות שירות
42	10	<b>9</b>	עלות רבית
(21)	(6)	<b>(5)</b>	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
11	3	<b>3</b>	הפסד אקטוארי נטו
16	4	<b>27</b>	אחר, לרבות הפסד מצמצום או סילוק ושינויים מבניים
(4)	(1)	<b>(1)</b>	היוון עלות תוכנה
70	16	<b>39</b>	סך עלות ההטבה, נטו
			<b>ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס</b>
20	(15)	<b>2</b>	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(11)	(3)	<b>(3)</b>	הפחתה של הפסד אקטוארי
(15)	(4)	<b>(3)</b>	סילוק
(6)	(22)	<b>(4)</b>	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
70	16	<b>39</b>	סך עלות ההטבה נטו
64	(6)	<b>35</b>	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר
			<b>ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנת 2018 לפני השפעת המס</b>
			הפסד אקטוארי נטו
<b>38</b>			סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר
<b>38</b>			

במיליוני ש"ח

באור 7א - זכויות עובדים (המשך)

3. הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

31 בדצמבר		31 במרס		
2017	2017	2018		
(מבוקר)		(לא מבוקר)		
		באחזים		
1.1	1.7	1.3		1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה שיעור היוון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2017	2018		
(מבוקר)		(לא מבוקר)		
		באחזים		
1.4-1.7	1.7	1.1		2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה שיעור היוון

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

קיטון בנקודת אחוז אחת			גידול בנקודת אחוז אחת			
31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2017	2017	2018	2017	2017	2018	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
89	85	86	(75)	(71)	(72)	שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	הפקדות בפועל		תחזית	
	2017	2018		
(מבוקר)		(לא מבוקר)		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
11	3	3	11	הפקדות

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2018.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק לפי הוראות המפקח על הבנקים (במיליוני ש"ח)

### א. הלימות הון

החל מיום 1 בינואר 2014, מיישם הבנק את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל.

יודגש, כי הוראות באזל קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לתאגידי פיננסיים
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

יישום ההוראות הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. החל מיום 1 בינואר 2018 הסתיימו הוראות המעבר לניכויים מההון הרגולטורי והם עומדים על 100% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 40%.

### (1) יעדי הלימות הון

לקבוצה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון וההנהלה לשמור על רמת הלימות הון, בהתאם ליעדי הון שנקבעו בתהליך פנימי, אשר לא יפחתו מיעדי ההון המינימליים הנדרשים על ידי המפקח על הבנקים. יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקפים, לדעת הקבוצה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלה.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר יחסי הון מזעריים נדרש הבנק, בהיותו תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9%, וביחס הון כולל מזערי של 12.5% וזאת, החל מיום 1 בינואר 2017. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2015 התווספה ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יוחס ההון הכולל המזערי הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח, הינם 9.29%-ו-12.79%, בהתאמה. ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 12.ב.3.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון, ואשר לא יפחתו מאלה הרגולטוריים, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.79%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.0%.

**באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, ההון הרגולטורי ויחסי ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון", ובהתאם להוראה 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר":

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	31 במרס 2017	31 במרס 2018 (לא מבוקר)	
			<b>בנתוני המאוחד</b>
			<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>
8,033	7,738	<b>7,958</b>	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,749	2,682	<b>2,599</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
10,782	10,420	<b>10,557</b>	סך הכל הון כולל
			<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
(3)70,445	(3)69,693	<b>(3)72,608</b>	סיכון אשראי
725	804	<b>662</b>	סיכונים שוק
6,201	5,955	<b>5,732</b>	סיכון תפעולי
77,371	76,452	<b>79,002</b>	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			<b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
10.38%	10.12%	<b>10.07%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.94%	13.63%	<b>13.36%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
(1)9.30%	(1)9.29%	<b>(1)9.29%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
(1)12.80%	(1)12.79%	<b>(1)12.79%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			<b>חברות בת משמעותיות</b>
			<b>בנק אוצר החייל בע"מ</b>
11.01%	10.68%	<b>10.50%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.32%	13.28%	<b>12.56%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
(1)9.03%	(1)9.02%	<b>(1)9.03%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
(1)12.53%	(1)12.52%	<b>(1)12.53%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			<b>בנק מסד בע"מ</b>
11.87%	12.93%	<b>11.86%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.95%	14.03%	<b>12.87%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	<b>9.00%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	<b>12.50%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

**באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)**

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	31 במרס 2017	31 במרס 2018 (לא מבוקר)	
7,756	7,456	7,772	א. הון עצמי רובד 1 הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
(2)446	(2)438	199	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
14	14	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,216	7,908	7,971	יישום הוראות המעבר בגין אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בנושא זכויות עובדים
			סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(103)	(112)	(100)	נכסים בלתי מוחשיים
(2) (176)	(2) (172)	-	התחייבות להשקעה עצמית במניות
(4)	(5)	(6)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
(283)	(289)	(106)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
100	119	93	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
8,033	7,738	7,958	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
			ב. הון רובד 2
2,015	1,956	1,860	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
734	726	739	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
2,749	2,682	2,599	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			ניכויים:
-	-	-	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
2,749	2,682	2,599	סך הכל הון רובד 2

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	31 במרס 2017	31 במרס 2018 (לא מבוקר)	
			<b>(4) השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1</b>
			יחס ההון לרכיבי סיכון
10.11%	9.82%	9.94%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299 ולפני השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות
0.12%	0.12%	-	השפעת הוראות המעבר
10.23%	9.94%	9.94%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין מהלכי ההתייעלות
0.15%	0.18%	0.13%	השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות
10.38%	10.12%	10.07%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2017 הינם 9.0%-12.5% בהתאמה, ליחסים אלה, החל מיום 1 בינואר 2015, התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2017.
- (2) עד ליום 31 בדצמבר 2017 הבנק יישם את הוראות המעבר של באזל בקשר עם אופציית המכר שניתנה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (31.3.17 - 56 מיליון ש"ח ו-31.12.17 - 58 מיליון ש"ח).
- (3) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 130 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות.

\* הנתונים בבאור זה מוצגים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי" ובהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299. בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי ההתייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12.1.2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן - התאמות בגין מהלכי ההתייעלות), אשר פוחדות בהדרגה עד יום 31.12.2020. לפרטים נוספים על השפעת הוראות המעבר וההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות ראה 4 לעיל.

**באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)**

**(5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברות בנות משמעותיות**

**(א) רכיבי הון הנתונים לתנועתיות**

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק נתון לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינוי בהיקף נכסי הסיכון של הבנק והניכויים מההון.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הרבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה, פרישה וכד'.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2018:

השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1	באחוזים	
0.13	0.13		בנק (בנתוני המאוחד)
0.79	0.80		אוצר החייל
1.97	1.99		מסד

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015, מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בבטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק).

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	31 במרס 2017 (לא מבוקר)	31 במרס 2018 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	
8,033	7,738	<b>7,958</b>	<b>א. בנתוני המאוחד</b>
146,137	139,554	<b>143,250</b>	הון רובד *1 סך החשיפות
		באחוזים	
5.50%	5.54%	<b>5.56%</b>	יחס המינוף
			<b>ב. חברות בת משמעותיות</b>
5.79%	5.61%	<b>5.69%</b>	<b>בנק אוצר החייל בע"מ</b> יחס המינוף
6.99%	7.48%	<b>6.99%</b>	<b>בנק מסד בע"מ</b> יחס המינוף
5.00%	5.00%	<b>5.00%</b>	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

\* להשפעת הוראת המעבר והשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות, ראה סעיף א(4) לעיל.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### ג. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015, מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכונה). תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכת, ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים, בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות. החל מיום 1 בינואר 2017 הדרשה המזערית עומדת על 100%.

לשלושת החודשים שנסתיימו			
ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	ביום 31 במרס 2017	ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר) באחזים	
123%	128%	120%	א. בנתוני המאוחד* יחס כיסוי הנזילות
122%	127%	120%	ב. בנתוני הבנק* יחס כיסוי הנזילות
329%	315%	268%	ג. חברות בת משמעותיות* בנק אוצר החייל בע"מ יחס כיסוי הנזילות
202%	241%	189%	בנק מסד בע"מ יחס כיסוי הנזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

\* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

### ד. דיבידנד

ביום 5 במרס 2018 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 95 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 13 במרס 2018, ויום התשלום היה 21 במרס 2018. לאחר תאריך המאזן, ביום 28 במאי 2018, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 60 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 5 ביוני 2018 ויום התשלום יהיה 13 ביוני 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
310	70	95	דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

### התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	31 במרס		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
17	5	13	א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
51	52	40	התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

ב. הבנק שכר מבנים וציוד לתקופות ארוכות. דמי השכירות (חלקם צמודים למדד המחירים לצרכן וחלקם צמודים למטבע חוץ) שישולמו בעתיד, בשל התקשרויות אלו הינם:

31 בדצמבר	31 במרס		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
73	*52	*52	שנה ראשונה
67	68	70	שנה שנייה
63	64	66	שנה שלישית
57	61	60	שנה רביעית
52	55	55	שנה חמישית
290	329	300	שנה שישית ואילך
602	629	603	סך הכל

\* לתקופה שנותרה עד לתום השנה הקלנדרית.

ג. במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק תובענות משפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות כמפורט בסעיף זה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור. לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 2.25. לדוחות הכספיים לשנת 2017.

להלן פירוט של תובענות שהוגשו בעבר כנגד הבנק ואשר חל בהן שינוי ביחס לאמור בדוחות הכספיים לשנת 2017:

1. בחודש ספטמבר 2013 התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה וניהולה כתביעה ייצוגית בסכום שלא יפחת מ-10.5 מיליארד ש"ח (להלן - "התביעה והבקשה"). התביעה והבקשה הוגשו כנגד הבנק, בנקים נוספים וכן המנכ"לים של כל אחד מהבנקים הנ"ל, כאשר בשלב מאוחר יותר, הוגשה בקשה למחוק את התביעות כנגד האחרונים. סכום התביעה מתייחס לכל הבנקים. לטענת המבקשים הבנקים לא מספקים גילוי נאות ואף מטעים את לקוחותיהם בנוגע לעלויות הכרוכות בשירותי ההמרה אותם הם מספקים, כאשר הם מוכרים ללקוח מט"ח, בשער הגבוה משער הקניה. ההפרש בין שער הקניה של הבנקים לשער המכירה ללקוח (המכונה בבקשה כ-"עמלת ייקור"), מהווה לטענת המבקשים "עמלת תיווך" הנגבית ללא גילוי באיזה מתעריפוני הבנקים. עוד טוענים המבקשים כי הבנקים פועלים כמקשה אחת על מנת להסתיר את "עמלת הייקור" הנטענת וכי קיים ביניהם הסדר כובל. בחודש ינואר 2014 אישר בית המשפט את בקשת התובעים להסתלקות מהתביעה נגד המנכ"לים. ביום 1 במרס 2018 נדחתה הבקשה והתביעה לא אושרה כייצוגית. ביום 18 במרס 2018 התובעים ערערו על פסק הדין.
2. בחודש מרס 2014 הוגשה בקשה לאשר תובענה כתובענה ייצוגית בסכום של כ-2 מיליארד ש"ח נגד חברה מאוחדת וארבעה בנקים נוספים בעילה זהה לתובענה שהתקבלה בבנק בחודש ספטמבר 2013 כאמור לעיל. ביום 1 במרס 2018 נדחתה הבקשה והתביעה לא אושרה כייצוגית. ביום 18 במרס 2018 התובעים ערערו על פסק הדין.
2. ביום 18 בדצמבר 2016 התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד הבנק ו-4 בנקים נוספים. עניינה של הבקשה הוא עמלות אותן גובים הבנקים בגין העברה של מט"ח לחשבון וממנו. לטענת המבקש על פי התעריפון שפרסם בנק ישראל (להלן - "התעריפון"), בגין ביצוע העברות כאמור, רשאים הבנקים לקבוע עמלת מינימום או עמלה באחוזים, הגבוה מביניהם ועד לתקרה

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

שתקבע מראש (להלן- "טווח העמלה"), יהא סכום ההעברה אשר יהא בעוד שבפועל, כך טוען המבקש, כל הבנקים הנתבעים קובעים טווח עמלה מדורג, אשר תלוי בסכום ההעברה. בפועלם כך, כך טוען המבקש, מפרים הבנקים שורה של חיקוקים, הוראות ניהול בנקאי תקין, חובות החלות עליהם וכיו"ב. עוד טוען המבקש כי הבנקים מתואמים לגבי האופן בו הם מתעלמים מהוראות התעריפון ומגבילים עצמם מתחרות בנוגע לעלויות הכרוכות בהעברה של מט"ח. הקבוצה אותה מבוקש לייצג היא "אנשים או ישויות משפטיות אשר השתמשו בשירותי הבנקים לשם העברה ו/או טיפול אחר במטבע חוץ וכלל הציבור בישראל אשר נפגע באופן ישיר ועקיף מההפרות". סכום הבקשה נגד כלל הבנקים הנתבעים מוערך על ידי המבקש בסך של כ-500 מיליון ש"ח (לכל הפחות). ביום 13 במרס 2018, התובע הסתלק מהתובענה והתביעה האישית שלו נדחתה.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ליום 31 במרס 2018, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-28 מיליון ש"ח.

ד. כמו כן, תלוייה ועומדת כנגד הבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית כפי שיפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטית, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי תביעה זו, ולא נעשתה בגינה כל הפרשה: ביום 8 במאי 2018, התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום של כ-146 מיליון ש"ח (להלן שניהם ביחד- "הבקשה").

לטענת התובעים הבנק הסתיר ולא גילה ללקוחותיו העסקיים כי קיימת אפשרות לפיה יסווגו כעסק קטן ואת המשמעות המעשית של סיווג חשבון כחשבון עסק קטן לעניין התעריפון הקמעונאי, סיווג כברירת מחדל את לקוחותיו העסקיים כעסקים גדולים, ללא סיבה סבירה (ובכך החיל עליהם תעריפון עסק גדול שהוא תעריפון העמלות המקסימאלי), הטעה את לקוחותיו ופעל כדי לטשטש הן את דבר סיווגם כעסק גדול והן את זכאותם לחסות תחת הגדרת עסק קטן בכדי שלקוחותיו, שזכאים לחסות תחת הגדרת עסק קטן, ימשיכו לשלם עמלות שהם אינם צריכים לשלם או ישלמו עמלות בסכומים ובשיעורים גבוהים מאלו שעליהם לשלם. הקבוצה אותה מבוקש לייצג היא "כל לקוחות הבנק בעבר ובהווה שהיו או שהינם זכאים לחסות תחת הגדרת 'עסק קטן' בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 ואשר שילמו עמלות שלא לפי התעריפון שחל על עסק קטן, החל מיום כניסתם לתוקף של כללי העמלות ועד היום".

ה. 1. להלן פירוט של תובענות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") שהסכום הנטען בהן הוא מהותי: (א) ביום 28 באפריל 2014, התקבלו בכאל, כתב תביעה ובקשה לאישורה וניהולה כתובענה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, שהוגשו נגד כאל וחברות כרטיסי אשראי אחרות לבית המשפט המחוזי, מחוז מרכז (להלן - "התביעה והבקשה").

עניינה של הבקשה הינו שני 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, הינו ההסדר לגבי עמלה צולבת בגין עסקאות המבוצעות בכרטיסי דביט ו-"pre paid" ההסדר הכובל השני, לטענת המבקשים, הינו עיכוב, שלא כדין, של כספים המגיעים לבתי עסק 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 הינה "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 1,736 מיליון ש"ח. ביום 24 בפברואר 2015, הגישו המבקשים, בהסכמת המשיבות, בקשה להסתלקות מבקשת האישור ומהתובענה, ללא צו להוצאות.

ביום 19 באפריל 2015, הוגשה לבית המשפט בקשה, במסגרתה נתבקש בית המשפט להורות על החלפת מבקשי ההסתלקות ובאי כוחם, במבקש ובאי כוחו, ולהורות על המשך ההליכים באמצעות המבקש. במסגרת בקשה זו, נטען כי בקשת ההסתלקות אינה מפרטת מדוע ראוי לאשר הסתלקות, ונסמכת רק על פעולות עתידיות שיבצע הרגולטור (בנק ישראל) ללא פיצוי בגין העבר.

ביום 1 ביולי 2015, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות. במקביל, אישר בית המשפט איתור מבקש ובא כח חליפיים אשר יטלו עליהם את ניהול ההליך בשם הקבוצה.

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 1 ביולי 2015, באי כוח המבקשים הגישו ביום 6 ביולי 2015 נוסח מודעה לפרסום בעיתונות, בדבר ההסתלקות מהתובענה אשר אושר על ידי בית המשפט.

ביום 8 ביוני 2016, הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התביעה הייצוגית ("הבקשה המתוקנת"). במסגרת בקשת האישור נתבעות שלוש חברות כרטיסי האשראי בטענה כי הן ערכו הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המיידי (דביט) ובתחום כרטיסי ה-"pre paid".

בבקשה המתוקנת לא צוין סכום התביעה באופן מפורש וזו מפנה לחוות הדעת הכלכלית המצורפת לבקשה המתוקנת. עיון בחוות הדעת הכלכלית מעלה, כי סכום התביעה מורכב מראשי הנזק הבאים: סך של כ-13.5 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מקיומו של הסדר כובל נטען בדבר גובה העמלה הצולבת המשולמת בעסקאות בכרטיסי חיוב מיידי; סך של כ-5.3 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מקיומו של הסדר כובל נטען בדבר מועד העברת הכספים לבתי העסק בגין עסקאות בכרטיסי חיוב מיידי; סך הנע בין 418 מיליון ש"ח לכ-683 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מתת שימוש בכרטיסי חיוב מיידי בשל שני ההסדרים הכובלים הנוטענים כאמור לעיל.

כאל הגישה תשובתה לבקשת האישור ביום 22 בדצמבר 2016. המבקש הגיש תגובתו לתשובת כאל ביום 22 בפברואר 2017. ביום 12 במרס 2017 נערך קדם דיון בבקשה. בית המשפט קבע בהחלטה כי עניין העמלה הצולבת בבקשה לכרטיסי הדביט וה-"pre paid" כלול לכאורה בפסק דין שנתן בית הדין להגבלים עסקיים, ולכן כל טענה המועלת נגד קביעת העמלה הצולבת, יש להעלות בהליכים מתאימים בנוגע לפסק דין האמור. לאור זאת, ניתנה דחייה בקיום הליך התביעה הייצוגית עד למיצי ההליכים בפני בית הדין להגבלים עסקיים. ביום 16 באוקטובר 2017 הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים תובענה למתן סעד הצהרתי, במסגרתה התבקש בית הדין לקבוע כי בעת מתן פסק הדין במסגרתו אושר הסדר העמלה הצולבת, לא נכללו בהסדר כרטיסי חיובי מיידי וכרטיסים נטענים. חברות כרטיסי האשראי, ובכלל זה כאל, הגישו בקשה לסילוק על הסף של התובענה בד בבד עם בקשה להארכת מועד להגשת התשובה לגופם של דברים, ככל שבקשת הסילוק תדחה.

ביום 28 בפברואר 2018 הגישו המבקשים תגובה לבקשה לסילוק על הסף וביום 1 במרס 2018 קבע בית הדין כי על הממונה להגיש תשובתו עד ליום 23 באפריל 2018.

ביום 23 באפריל 2018 הוגשה עמדת הממונה ולפיה יש להיעתר לבקשה לסילוק על הסף מאחר שזו אינה מתאימה להתברר במסגרת בקשה לסעד הצהרתי. זאת על רקע תוכנה של הבקשה וכן בשים לב לזמן הרב שחלף ובו פסק הדין מיושם. עוד הובהר בעמדת הממונה כי בכל הנוגע לאפשרות של תיקון או ביטול האישור, ההליך המתאים הוא פניה לממונה בהתאם לסעיף 12 לחוק ההגבלים העסקיים.

(ב) ביום 10 באוגוסט 2017 הוגשה לבית המשפט העליון בשבתו כבית משפט גבוה לצדק, עתירה אשר המשיבים בה הם היועץ המשפטי לממשלה, פרקליטות המדינה, כאל, הבנק הבינלאומי ובנק דיסקונט. במסגרת העתירה התבקש בית המשפט להורות למשיבים לנמק מדוע לא יפעלו להגשת כתב אישום והעמדה לדיון של כל מי שנמצא מעורב בפרשה הנוגעת לפעילות הסליקה הבינלאומית של כאל, ולא ימנעו מלהגיע להסדר עם המעורבים בפרשה. כמו כן התבקש צו ביניים שיורה למשיבים להימנע מכל ניסיון להגיע להסדר עד להכרעה בעתירה. לא ניתן צו ביניים. תגובת היועץ המשפטי לממשלה ופרקליטות המדינה לעתירה ולבקשה למתן צו ביניים הוגשה ביום 12 בנובמבר 2017. תגובת בנק דיסקונט, כאל והבנק הוגשה ביום 19 בנובמבר 2017. דיון בעתירה נקבע ליום 28 ביוני 2018. ראו לעניין זה גם התביעה הנגזרת המרובה האמורה בסעיף 4 להלן.

2. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-99 מיליון ש"ח.

3. כנגד כאל וחברה מאוחדת שלה, תלויות ועומדות בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, כפי שיפורט להלן. כאל מציינת בדוחותיה, כי לדעת הנהלת כאל, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן ולפיכך לא נרשמה בגין כל הפרשה:

א. ביום 19 באוקטובר 2017 התקבלו בדיינרס כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית אשר הוגש כנגד דיינרס וכנגד חברה נוספת, לבית המשפט המחוזי בחיפה (להלן - "התביעה והבקשה").

עניינה של הבקשה הינה הטענה כי דיינרס והחברה הנתבעת הנוספת, מטעות בפרסומיהן במכוון את חברי מועדון הנוסע המתמיד, אשר מחזיקים כרטיסי אשראי מסוג דיינרס פליי קארד (להלן - "הכרטיס"), בנוגע לאופן חישוב נקודות הטיסה אשר ניתן לצבור בעת שימוש בכרטיס במסגרת תשלום למשרדי ממשלה.

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- הגדרת הקבוצה הינה "כל בעלי כרטיס האשראי מסוג פלייקארד אשר עשו שימוש בכרטיס האשראי מעל 30,000 ש"ח בחודש במוסדות ממשלה".
- המבקשים העמידו סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך כ-66 מיליון ש"ח ולחילופין על סך 300 מיליון ש"ח. ביום 20 במרס 2018, דיינרס הגישה את תשובתה לבקשת האישור ובה דחתה את טענת המבקש.
- ב. ביום 2 במאי 2018 התקבלה בכאל תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו.
- על פי הנטען בתביעה, העלתה כאל את תעריפי עמלת הסליקה לבתי עסק שלא כדין. בקשת האישור נסמכת, בין היתר, על החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב בגדרה אושרה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד חברה אחרת, בסוגיה דומה. המבקשים מעריכים את נזקם האישי בסך של 4,036 ש"ח. המבקשים לא נקבו בסכום הנזק הקבוצתי וזה הוערך על ידם ב"עשרות מיליוני ש"ח".
- ג. ביום 6 במאי 2018 התקבלה בכאל תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. על פי הנטען בתביעה, אשר הוגשה כנגד כאל וכנגד חברה נוספת ובנק שמחזיק בה, כאל לא סיפקה גילוי נאות לגביית ריבית על ידה.
- המבקש מעריך את נזקו האישי בסך של 38.54 ש"ח ואת סכום התביעה הקבוצתית ב-181 מיליון ש"ח.
4. ביום 7 במאי 2015, כפי שנמסר לכאל על ידי בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - "דיסקונט"), התקבלו בדיסקונט תביעה ובקשה לאישור הגשתה כתביעה נגזרת (מרובה), אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. בית המשפט מתבקש לאשר הגשתה של תביעה נגזרת כנגד 16 נושאי משרה ובעלי תפקיד בתקופה הרלוונטית בכאל (ביניהם נושאי משרה לשעבר בדיסקונט ובבנק), ובחברת "כ.א.ל אינטרנשיונל בע"מ" (להלן - "כאל אינטרנשיונל"), אשר מוזגה לכאל ונמחקה ביום 31 בדצמבר 2009, בגין נזקים נטענים שנגרמו לכאל ולכאל אינטרנשיונל ונזקים הצפויים להיגרם להן, לפי הנטען, בקשר לפעילות הסליקה הבינלאומית שלהן בשנים 2006-2009.
- המבקש טוען כי נושאי המשרה ובעלי התפקיד המשיבים, הפרו, בין היתר, את חובותיהם וגרמו, לטענתו, לנזקים הנטענים והמוערכים על ידו בכ-100 מיליון ש"ח. כן טוען המבקש לסיכון פוטנציאלי של חילול כספים בהיקפים של מיליארדי ש"ח, במסגרת הליכים פלייליים, אם יוגשו, ולנזקי מוניטין ואחרים שאינם מוערכים, הכל כנטען על ידי המבקש.
- ביום 9 במאי 2017, ובהתאם להסדר דיוני בין הצדדים, הגיש המבקש בקשה מתוקנת לאישור תביעה נגזרת. הבקשה בעיקרה נותרה כפי שהייתה, בשני שינויים מרכזיים: (1) הצגת ההסדר המותנה שנחתם עם הפרקליטות והצגת התשלום מכוחו כנזק נוסף שנגרם לכאל; (2) השמטת העילה הנוגעת להפרת הוראות חוק איסור הלבנת הון והעיצום הכספי שהוטל על ידי בנק ישראל הנובע מכך.
- על פי החלטת בית המשפט מיום 10 במאי 2017, על כאל ויתר המשיבים להגיש את תשובתם לבקשת האישור המתוקנת עד ליום 24 בספטמבר 2017. כמו כן הוחלט כי העתק בקשת האישור יועבר ליועץ המשפטי לממשלה (לרבות הפיקוח על הבנקים) אשר יודיע אם בדעתו להצטרף להליך. ביום 20 באוגוסט 2017, הודיע היועץ המשפטי לממשלה כי אינו מוצא מקום להתייצב בהליך. כמו כן, ביום 29 באוגוסט 2017, הודיעו הצדדים כי המבקש, כאל והמבטחים של המשיבים האחרים באים ביניהם בדברים באופן שעשוי לייתר את הדיון בתיק. בהתאם לכך, ביקשו הצדדים ארכה להגשת תשובות המשיבים לבקשת האישור המתוקנת. לאחרונה, גיבשו הצדדים הסדר פשרה, כמפורט להלן.
- דירקטוריון כאל בישיבתו מיום 2 בפברואר 2018, דן בהמלצת ועדת אד הוק מיוחדת בעניין פעילות הסליקה הבינלאומית (להלן - "הוועדה") שבסופה המלצתה בדבר דרך הפעולה שתהלוך את טובת כאל.
- דירקטוריון כאל אימץ את המלצת הוועדה והחליט כי על רקע מכלול השיקולים שנסקלו במסגרת דיוני הוועדה, קידום הסדר פשרה במתווה המוצע ומיצוי זכויות כאל מול המבטחים, יהיה לטובת כאל. לפיכך דירקטוריון כאל הנחה את באי כוחה של כאל לקדם את מתווה הפשרה. דירקטוריון כאל קבע כי סכום ההחזר במסגרת מתווה הפשרה המוצע הוא ראוי וסביר ביותר, ואף מצוי על הצד הגבוה - בהתחשב בסיכונים והסיכויים של התביעה לגופה ועילת התביעה; ביחס לשיעור הפשרה בהליכים אחרים; וביחס לשיקולי רוחב של טובת כאל בסיום יעיל וממצה של פרשת הסליקה הבינלאומית. עוד קבע דירקטוריון כאל כי מטעמים שפורטו בחוות דעתה של הוועדה לדירקטוריון כאל, נקיטת הליך משפטי נגד מי מנושאי המשרה, חלף הסדר הפשרה המוצע, ולחילופין אי נקיטת הליך כלשהו - לא יעלה בקנה אחד עם טובת כאל.
- ביום 28 במרס 2018 הגישו הצדדים לתיק בקשה משותפת לאישור הסדר פשרה בתביעה הנגזרת, וזאת מבלי שהסכם יהווה הודאה של הצדדים או מי מטעמם באיזו מעילות התביעה או מהטענות שבבקשת האישור.

## ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

בהתאם להסכם הפשרה שהוגש לאישורו של בית המשפט, ישולם לכאל על ידי המבטחים, בעבור נושאי המשרה, סכום של 4.5 מיליון דולר ארה"ב, והוא ימצה את עילות התביעה נגד נושאי המשרה בקשר עם פעילות הסליקה הבינלאומית, ויתקבל חלף הגשת תביעה נגד מי מנושאי המשרה כהגדרתם בהסכם הפשרה. כמו כן, הסכם הפשרה יביא לסילוק הדדי של כל הטענות שבין הצדדים לבקשת האישור בקשר עם פעילות הסליקה הבינלאומית. בכפוף לאישור הסכם הפשרה, ובכפוף לתשלום סכום הפשרה לידי כאל, פסק הדין יהווה מעשה בית דין ויכלול מיצוי, ויתור וסילוק מלא סופי ובלתי חוזר של כל עילות התביעה הקשורות במישרין או בעקיפין לפעילות הסליקה הבינלאומית, כלפי נושאי המשרה וכלפי חברות הקשורות לכאל.

כמו כן, הסכימו הצדדים להמליץ לבית המשפט לאשר שכר טרחה לבא-כוח המבקש בבקשת האישור בגובה 2 מיליון ש"ח, ולמבקש עצמו גמול מיוחד בסך 260 אלף ש"ח (המהווים ביחד כ-14% מסכום הפשרה וישולמו מסכום הפשרה).

ביום 28 בספטמבר 2016, התקבל בבנק מכתב שנשלח על ידי בעל מניות בבנק ובו דרישה מדירקטוריון הבנק למיצוי עילת תביעה כנגד שני נושאי משרה בכירים לשעבר בכאל (מנכל כאל לשעבר ומנכל כאל אינטרנשיונל לשעבר) קודם להגשת בקשה לבית המשפט לאישור תביעה נגזרת מרובה מטעם הבנק, ובקשה לגילוי מסמכים. להבנת הבנק, הבקשה מתייחסת לאירועים בגינם הוגשה התביעה והבקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד דיסקונט וכאל כמתואר לעיל. ביום 1 בנובמבר 2016 דן דירקטוריון הבנק בפניה והחליט לדחותה.

5. ביום 14 בדצמבר 2016 הוציא מנהל מס ערך מוסף (להלן - "המנהל") לכאל שומות לתקופות חיוב מינואר 2012 ועד אוגוסט 2016. סכום החיוב בשומות, כולל רבית והצמדה, עומד על 48 מיליון ש"ח. ביום 9 במרס 2017 הגישה כאל השגה על שומות אלה. למיטב ידיעת כאל, שומות בעניין זה התקבלו גם בקרב מתחרותיה.

ביום 8 במרס 2018 נתקבלה בכאל החלטת מנהל מע"מ. בהחלטה נדחתה ההשגה, וכן הוגדל סכום החיוב בשומה לכדי 75 מיליון ש"ח (כולל רבית והצמדה). מכח התקנות לחוק מע"מ, לכאל קיימת הזכות לערער בפני בית המשפט המחוזי על החלטת השומה בתוך 30 יום ממועד קבלת ההחלטה. ביום 29 במרס 2018 אישר בית המשפט המחוזי בקשת ארכה (בהסכמה) בת 60 יום להגשת הערעור.

כאל חולקת על עמדת המנהל, וסבורה כי יש לה טענות טובות לתמיכת עמדתה.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון**  
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד-

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				שקל - מדד	אחר
3,009	-	-	-	3,009	-
3,009	-	-	-	3,009	-
3,009	-	-	-	3,009	-
11	-	-	-	11	-
29,069	-	-	28,349	-	720
228	-	-	228	-	-
229	-	-	229	-	-
5,544	-	-	5,544	-	-
4,772	-	-	4,772	-	-
11,774	-	-	167	11,532	75
51,627	-	-	39,289	11,543	795
6,591	-	-	-	6,516	75
13,020	71	9,203	1,300	2,446	-
28,500	-	19,340	9,160	-	-
28,500	-	19,340	9,160	-	-
1,033	-	567	466	-	-
896	-	444	452	-	-
1,094	-	-	114	980	-
73,043	71	48,894	20,652	3,426	-
490	-	-	-	490	-
35	35	-	-	-	-
2,084	-	-	2,084	-	-

  

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים	
א. נגזרים מגדרים (1)	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ב. נגזרים ALM (1) (2)	
חוזי FUTURES	
חוזי FORWARD	
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
חוזי אופציה אחרים	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ג. נגזרים אחרים (1)	
חוזי FUTURES	
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
חוזי אופציה אחרים	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT	
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב	
חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT	

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				אחר	שקל - מדד
241	-	-	241	-	-
2,745	-	-	-	2,745	-
2,986	-	-	241	2,745	-
2,745	-	-	-	2,745	-
55	-	-	-	55	-
37,752	-	-	36,916	500	336
232	-	-	232	-	-
380	-	-	380	-	-
2,635	-	-	2,635	-	-
2,730	-	-	2,730	-	-
9,836	-	-	329	9,432	75
53,620	-	-	43,222	9,987	411
5,466	-	-	-	5,391	75
11,849	116	9,503	497	1,733	-
29,792	-	22,078	7,714	-	-
29,792	-	22,078	7,714	-	-
1,696	-	1,219	477	-	-
1,320	-	868	452	-	-
1,471	-	-	131	1,340	-
75,920	116	55,746	16,985	3,073	-
670	-	-	-	670	-
36	36	-	-	-	-
1,013	-	-	1,013	-	-

**1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

**א. נגזרים מגדרים (1)**

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ב. נגזרים ALM (1) (2)**

חוזי FUTURES

חוזי FORWARD

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ג. נגזרים אחרים (1)**

חוזי FUTURES

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT**

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב

חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				שקל - מדד	אחר
2,509	-	-	-	2,509	-
2,509	-	-	-	2,509	-
2,509	-	-	-	2,509	-
32	-	-	-	32	-
36,426	-	-	35,695	-	731
83	-	-	83	-	-
84	-	-	84	-	-
3,574	-	-	3,574	-	-
3,487	-	-	3,487	-	-
10,936	-	-	293	10,568	75
54,622	-	-	43,216	10,600	806
5,891	-	-	-	5,816	75
13,375	1,467	9,163	637	2,108	-
39,373	-	30,187	9,186	-	-
39,373	-	30,187	9,186	-	-
983	-	743	240	-	-
768	-	537	231	-	-
1,094	-	-	114	980	-
94,966	1,467	70,817	19,594	3,088	-
490	-	-	-	490	-
35	35	-	-	-	-
2,027	-	-	2,027	-	-

  

<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>	
א. נגזרים מגדרים (1)	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ב. נגזרים ALM (1) (2)	
חוזי FUTURES	
חוזי FORWARD	
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
חוזי אופציה אחרים	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ג. נגזרים אחרים (1)	
חוזי FUTURES	
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
חוזי אופציה אחרים	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT	
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב	
חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT	

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

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)

31 במרס 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית		
				שקל - מדד	אחר	
					<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>	
					<b>א. נגזרים מגדרים (1)</b>	
55	-	-	-	55	שווי הוגן ברוטו חיובי	
13	-	-	-	13	שווי הוגן ברוטו שלילי	
					<b>ב. נגזרים ALM (1) (2)</b>	
559	-	-	363	174	22	שווי הוגן ברוטו חיובי
385	-	-	187	196	2	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ג. נגזרים אחרים (1)</b>	
575	1	431	124	19	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
574	1	431	124	18	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ד. נגזרי אשראי</b>	
					נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב	
-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי	
					<b>ה. סך הכל</b>	
1,189	1	431	487	248	22	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
<b>1,189</b>	<b>1</b>	<b>431</b>	<b>487</b>	<b>248</b>	<b>22</b>	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*
						* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים שווי הוגן ברוטו שלילי(3)
972	1	431	311	227	2	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
-	-	-	-	-	-	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים*(3)
<b>972</b>	<b>1</b>	<b>431</b>	<b>311</b>	<b>227</b>	<b>2</b>	* מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.  
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליון ש"ח.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				שקל - מדד	אחר
					<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>
					<b>א. נגזרים מגדרים (1)</b>
42	-	-	16	26	שווי הוגן ברוטו חיובי
20	-	-	-	20	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ב. נגזרים ALM (1) (2)</b>
691	-	-	489	180	שווי הוגן ברוטו חיובי
837	-	-	616	220	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ג. נגזרים אחרים (1)</b>
607	1	444	153	9	שווי הוגן ברוטו חיובי
606	1	444	153	8	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ד. נגזרי אשראי</b>
					נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
					<b>ה. סך הכל</b>
1,340	1	444	658	215	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
<u>1,340</u>	<u>1</u>	<u>444</u>	<u>658</u>	<u>215</u>	<u>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*</u>
					<b>* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים שווי הוגן ברוטו שלילי(3)</b>
1,463	1	444	769	248	1
-	-	-	-	-	-
<u>1,463</u>	<u>1</u>	<u>444</u>	<u>769</u>	<u>248</u>	<u>1</u>
					<b>* מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים</b>
-	-	-	-	-	-

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.  
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליון ש"ח.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				שקל - מדד	אחר
28	-	-	-	28	-
18	-	-	-	18	-
546	-	-	351	173	22
541	-	-	340	199	2
768	1	612	143	12	-
767	1	612	142	12	-
-	-	-	-	-	-
1,342	1	612	494	213	22
-	-	-	-	-	-
1,342	1	612	494	213	22
-	-	-	-	-	-
1,326	1	612	482	229	2
-	-	-	-	-	-
1,326	1	612	482	229	2
-	-	-	-	-	-

**2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים**

א. נגזרים מגדרים (1)
שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים <sup>ALM</sup> (1) (2)
שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים (1)
שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
שווי הוגן ברוטו חיובי
ה. סך הכל
שווי הוגן ברוטו חיובי
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*
* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup> *
* מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים

- (1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.  
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 8 מיליון ש"ח.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 במרס 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
1,189	721	-	97	261	110	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(239)	(30)	-	(13)	(196)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(62)	-	-	(25)	(37)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
888	691	-	59	28	110	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
975	689	-	38	248	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(178)	(53)	-	(2)	(123)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
797	636	-	36	125	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
1,685	1,327	-	95	153	110	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
972	256	-	129	459	128	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(239)	(30)	-	(13)	(196)	-	מכשירים פיננסיים
(51)	-	-	-	(51)	-	ביטחון במזומן ששועבד
682	226	-	116	212	128	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליון ש"ח (31.3.17 - 16 מיליון ש"ח ו-31.12.17 - 8 מיליון ש"ח).  
(2) 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, לפי הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 3 ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	עד 3 חודשים	
795	-	512	280	3	חוזי רבית
17,978	4,736	7,243	3,594	2,405	- שקל - מדד
62,025	38	247	13,337	48,403	- אחר
48,894	-	232	2,639	46,023	חוזי מטבע חוץ
106	-	-	35	71	חוזים בגין מניות
129,798	4,774	8,234	19,885	96,905	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)						31 במרס 2017 (לא מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בורסות בנקים	סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בורסות בנקים	סך הכל		
1,342	692	-	123	321	206	1,340	633	-	108	472	127	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(264)	(29)	-	(24)	(211)	-	(342)	(13)	(34)	(295)	-	-	סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(41)	-	-	(15)	(26)	-	(104)	-	(13)	(91)	-	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,037	663	-	84	84	206	894	620	-	61	86	127	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,220	927	-	-	293	-	1,314	942	-	-	372	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(243)	(104)	-	-	(139)	-	(199)	(78)	-	-	(121)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
977	823	-	-	154	-	1,115	864	-	-	251	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
2,014	1,486	-	84	238	206	2,009	1,484	-	61	337	127	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
1,326	487	-	225	418	196							יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
(264)	(29)	-	(24)	(211)	-	1,463	687	-	208	442	126	סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: מכשירים פיננסיים
(149)	-	-	-	(149)	-	(72)	-	-	-	(72)	-	ביטחון במזומן ששועבד
913	458	-	201	58	196	1,049	674	-	174	75	126	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליון ש"ח (31.3.17 - 16 מיליון ש"ח ו-31.12.17 - 8 מיליון ש"ח).  
(2) 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 גבולות על חבות של לווה, לפי הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ג. פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה (המשך)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	
806	-	513	283	10	411	-	290	35	86	חוזי רבית
16,197	4,235	6,180	3,241	2,541	15,805	5,337	6,620	1,650	2,198	- שקל - מדד
64,837	38	301	11,613	52,885	61,461	54	404	10,910	50,093	- אחר
70,817	-	734	2,347	67,736	55,746	-	916	3,061	51,769	חוזי מטבע חוץ
1,502	-	1,437	-	65	152	-	36	-	116	חוזים בגין מניות
154,159	4,273	9,165	17,484	123,237	133,575	5,391	8,266	15,656	104,262	חוזי סחורות ואחרים
										סך הכל

## באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים

### א. הגדרות

- אנשים פרטיים - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להם חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר".
  - מגזר בנקאות פרטית - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליון ש"ח.
  - משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
  - עסק - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
  - מחזור פעילות - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
  - עסק זעיר - עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליון ש"ח.
  - עסק קטן - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליון ש"ח וקטן מ- 50 מיליון ש"ח.
  - עסק בינוני - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליון ש"ח וקטן מ- 250 מיליון ש"ח.
  - עסק גדול - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליון ש"ח.
  - גופים מוסדיים - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
  - כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, פעילות הלקוח העסקי סווגה לפי האמור להלן: כאשר סך החבות של הלקוח העסקי שווה או גדולה מ-100 מיליון ש"ח סווג הלקוח למגזר עסקים גדולים. בנוסף, בחשבונות עסקיים הפועלים בשוק ההון הסיווג למגזרי הלקוחות נעשה בהתאם לשווי הנכסים במאזן או שווי ממוצע הנכסים בבנק, ובחשבונות עסקיים בתחום הנדל"ן הסיווג נעשה בהתאם לשווי הנכסים במאזן או היקף המסגרות.
  - בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בקובץ שאלות ותשובות של בנק ישראל, לקוחות עסקיים, אשר החבות שלהם לבנק עד סך של 80 אלפי ש"ח (לרבות מסגרת אשראי וכו'), ולבנק אין מידע על מחזור הפעילות שלהם, סווגו למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים הפיננסיים של הלקוח בבנק (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), לאחר הכפלתם במקדם של 10.
  - מגזר ניהול פיננסי - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים. כמו כן כולל המגזר את חלק הבנק ברווחי כאל.
- העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:
- הכנסות רבית נטו, הכוללות:
  - המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הרבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
  - רבית על ההון המשוקלל המיוחס למגזר (על בסיס נכסי הסיכון המשוייכים לכל מגזר).
  - מגזרי הלקוחות מחויבים בעלויות המימון העודפות (מעבר לעלות גיוס המקורות) של שטרי ההון המיוחסים למגזר.
  - הוצאות בגין הפסדי אשראי - לכל מגזר פעילות מיוחסות הוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו בגין לקוחותיו.
  - הכנסות שאינן מרבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מרבית וההכנסות האחרות, הנובעות מפעילות לקוחותיו.
  - הוצאות תפעוליות - לכל לקוח במגזר פעילות מיוחסות הוצאות של כלל יחידות הבנק, הנובעות ממתן שירותים, לפי מתודולוגיית העמסה כדלקמן:
  - הוצאות ישירות, הכוללות:
  - הוצאות שכר וארגוניות בסניפים - מועמסות לפי התפלגות תקן "מדד פעולה", המתרגם את הפעילות של הלקוח לתשומות עבודה.
  - הוצאות מחשב בסניפים - מועמסות בהתאם לכמות פעולות המבוצעות על ידי הלקוחות.
  - הוצאות שכר, ארגוניות ומחשב של יחידות המטה העסקיות - מועמסות על פי מפתחות העמסה, בהתאם לאופי הפעילות של הלקוח (כגון: התפלגות יתרות אשראי, כמות נפח פעולות).
  - הוצאות עקיפות, הכוללות את הוצאות יחידות המטה והוצאות המחשב של החטיבות/המערכים העורפיים, ואת הוצאות המחשב הכלליות שאינן משוייכות - הוצאות אלו מועמסות בהתאם לאופי ההוצאה. מרבית ההוצאות העקיפות מועמסות לפי התפלגות ההוצאות הישירות והיתר לפי התפלגות ההכנסות.
  - מסים על ההכנסה - ההפרשה למס על הרווח של כל מגזר, חושבה על פי שיעור המס הסטטוטורי, תוך ביצוע התאמות מסימות הנובעות מהוצאות לא מוכרות וכו"ב.

## **באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**

- רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנה שליטה - זקיפת חלק ברווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה במגזרי הפעילות השונים, הוקצה על פי יחס הרווח נטו של חברות הבת בהן יש זכויות שאינן מקנות שליטה, כפי שרווח זה שויך למגזרי הפעילות השונים.

ב. שינויי סיווג - חלק מנתוני ההשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2017, טויבו בדוח זה, ובכלל זה טיוב בשיוך לקוחות למגזרים השונים.

**באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**  
ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)													
פעילות חו"ל	פעילות ישראל												
	סך הכל	סך הכל פעילות ישראל	סכומים שלא הוקצו	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור		
											סך הכל במיליוני ש"ח	סך הכל	
654	-	654	-	44	2	83	42	161	1	6	126	321	הכנסות רבית מחיצוניים
70	-	70	-	4	7	10	5	14	6	-	-	24	הוצאות רבית מחיצוניים
584	-	584	-	40	(5)	73	37	147	(5)	6	126	297	הכנסות רבית, נטו
-	-	-	-	(13)	16	1	5	1	13	(3)	(58)	(23)	- מחיצוניים
584	-	584	-	27	11	74	42	148	8	3	68	274	- בינמגזרי
401	-	401	-	56	49	32	18	84	16	21	4	146	סך הכנסות רבית, נטו
985	-	985	-	83	60	106	60	232	24	24	72	420	הכנסות שאינן מרבית
27	-	27	-	-	-	(7)	1	19	-	-	1	14	סך הכנסות
738	-	738	1	18	43	52	30	176	16	16	31	402	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
220	-	220	(1)	65	17	61	29	37	8	8	40	4	הוצאות תפעוליות ואחרות
82	-	82	-	24	6	23	11	14	3	3	14	1	רווח (הפסד) לפני מסים
138	-	138	(1)	41	11	38	18	23	5	5	26	3	הפרשה למסים על הרווח
6	-	6	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לאחר מסים
144	-	144	(1)	47	11	38	18	23	5	5	26	3	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
(79)	-	(79)	-	(25)	(6)	(20)	(10)	(12)	(2)	(3)	(13)	(4)	רווח (הפסד) נקי:
65	-	65	(1)	22	5	18	8	11	3	2	13	(1)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
136,013	-	136,013	11	55,247	624	17,107	5,597	14,883	53	2,835	22,993	42,491	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
568	-	568	-	568	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
80,755	-	80,755	-	-	624	17,107	5,597	14,866	50	2,835	22,993	42,511	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
82,745	-	82,745	-	-	509	17,789	5,694	15,349	52	3,307	23,151	43,352	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
519	-	519	-	-	-	165	32	226	-	-	10	96	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
231	-	231	-	-	1	-	1	32	-	-	154	197	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
127,667	-	127,667	3	15,568	26,257	10,454	5,055	16,024	7,719	-	-	46,587	יתרת חובות פגומים
112,096	-	112,096	-	-	26,257	10,454	5,055	16,024	7,719	-	-	46,587	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
111,913	-	111,913	-	-	25,993	9,556	5,219	16,050	7,827	-	-	47,268	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
78,187	-	78,187	-	8,090	944	17,734	6,921	14,829	187	3,152	12,074	29,482	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
79,002	-	79,002	-	8,030	1,015	18,025	7,024	15,338	186	3,372	12,128	29,384	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
327,270	-	327,270	-	-	240,294	18,553	3,915	13,186	15,382	-	-	35,940	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)</sup> <sup>(3)</sup>
493	-	493	-	-	2	72	39	136	-	3	71	244	פיצול הכנסות רבית נטו
76	-	76	-	-	9	6	4	15	8	-	-	34	מרווח מפעילות מתן אשראי
15	-	15	-	27	-	(4)	(1)	(3)	-	-	(3)	(4)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
584	-	584	-	27	11	74	42	148	8	3	68	274	אחר
													סך הכל הכנסות רבית, נטו

1. יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.  
2. נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.  
3. נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

**באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**  
ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושת החודשים שנתינו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)*													
פעילות חו"ל		פעילות ישראל											
		משקי בית											
סך הכל	סך פעילות חו"ל	סך הכל פעילות ישראל	סכומים שלא הוקצו	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדירור	סך הכל	
במיליוני ש"ח													
640	2	638	-	39	4	100	39	159	-	4	116	297	הכנסות רבית מחיצוניים
78	-	78	-	5	8	15	5	12	7	-	-	26	הוצאות רבית מחיצוניים
562	2	560	-	34	(4)	85	34	147	(7)	4	116	271	הכנסות רבית, נטו
-	-	-	-	21	12	(7)	3	(9)	12	(1)	(62)	(32)	מחיצוניים - בינמגזרי
562	2	560	-	55	8	78	37	138	5	3	54	239	סך הכנסות רבית, נטו
388	3	385	-	49	47	36	16	80	14	21	4	143	הכנסות שאינן מרבית
950	5	945	-	104	55	114	53	218	19	24	58	382	סך הכנסות
34	-	34	-	-	-	(10)	12	25	-	-	-	7	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
655	4	651	1	13	41	48	25	160	14	16	25	349	הוצאות תפעוליות ואחרות
261	1	260	(1)	91	14	76	16	33	5	8	33	26	רווח (הפסד) לפני מסים
97	-	97	-	33	5	29	5	13	2	3	12	10	הפרשה למסים על הרווח
164	1	163	(1)	58	9	47	11	20	3	5	21	16	רווח (הפסד) לאחר מסים
10	-	10	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
174	1	173	(1)	68	9	47	11	20	3	5	21	16	רווח (הפסד) נקי: לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(95)	-	(95)	-	(36)	(5)	(25)	(6)	(11)	(2)	(3)	(11)	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
79	1	78	(1)	32	4	22	5	9	1	2	10	6	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
128,478	268	128,210	4	50,690	673	18,026	5,061	14,173	47	2,655	21,924	39,536	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
516	-	516	-	516	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
77,516	-	77,516	-	-	673	18,026	5,061	14,173	47	2,655	21,924	39,536	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
78,820	-	78,820	-	-	537	18,191	5,153	14,481	47	3,106	22,058	40,411	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
744	-	744	-	-	227	123	98	201	-	-	11	95	יתרת חובות פגומים
201	-	201	-	-	-	-	1	28	-	-	133	172	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
120,501	703	119,798	2	14,074	20,814	9,381	5,376	16,746	7,552	-	-	45,853	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
105,722	-	105,722	-	-	20,814	9,381	5,376	16,746	7,552	-	-	45,853	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
106,198	-	106,198	-	-	21,803	9,409	5,218	16,264	7,560	-	-	45,944	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
76,500	449	76,051	-	8,503	950	18,640	6,467	13,608	166	2,898	11,448	27,717	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
76,452	449	76,003	-	8,697	790	17,817	6,496	14,110	162	3,218	11,487	27,931	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
281,602	-	281,602	-	-	200,894	15,566	3,727	12,490	14,134	-	-	34,791	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)</sup>
469	-	469	-	-	3	81	36	133	-	3	58	216	פיצול הכנסות רבית נטו
57	2	55	-	-	6	3	3	9	5	-	-	29	מרווח מפעילות מתן אשראי
36	-	36	-	55	(1)	(6)	(2)	(4)	-	-	(4)	(6)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
562	2	560	-	55	8	78	37	138	5	3	54	239	סך הכל הכנסות רבית, נטו

\* סווג מחדש. ראה באור 11.ב.  
1. יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילה רבעון או לתחילה חודש.  
2. נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.  
3. נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

**באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**  
**ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**

לשנה שנתייה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)*													
פעילות חו"ל		פעילות ישראל											
סך הכל	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות ישראל	סכומים שלא הוקצו	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל	משיק בית
2,704	2	2,702	-	167	14	355	166	648	1	14	569	1,351	הכנסות רבית מחיצוניים
402	-	402	-	19	36	60	27	78	27	-	-	155	הוצאות רבית מחיצוניים
2,302	2	2,300	-	148	(22)	295	139	570	(26)	14	569	1,196	הכנסות רבית, נטו
-	-	-	-	62	60	1	6	5	51	(2)	(333)	(185)	- מחיצוניים
2,302	2	2,300	-	210	38	296	145	575	25	12	236	1,011	- בינמגזרי
1,450	19	1,431	-	106	183	134	65	324	57	84	13	562	סך הכנסות רבית, נטו
3,752	21	3,731	-	316	221	430	210	899	82	96	249	1,573	הכנסות שאינן מרבית
121	(3)	124	-	-	(9)	(3)	27	45	-	-	1	64	סך הכנסות
2,610	32	2,578	3	54	157	186	98	615	55	61	104	1,410	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,021	(8)	1,029	(3)	262	73	247	85	239	27	35	144	99	הוצאות תפעוליות ואחרות
358	-	358	92	26	86	29	83	9	12	48	33	33	רווח (הפסד) לפני מסים
663	(8)	671	(3)	170	47	161	56	156	18	23	96	66	הפרשה למסים על הרווח
54	-	54	-	54	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לאחר מסים
717	(8)	725	(3)	224	47	161	56	156	18	23	96	66	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
(392)	4	(396)	-	(120)	(24)	(84)	(31)	(84)	(10)	(12)	(50)	(43)	רווח (הפסד) נקי:
325	(4)	329	(3)	104	23	77	25	72	8	11	46	23	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
130,494	111	130,383	6	51,663	578	17,630	5,414	14,331	50	2,768	22,340	40,711	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
536	-	536	-	536	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
78,714	-	78,714	-	-	578	17,630	5,414	14,331	50	2,768	22,340	40,711	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
81,216	-	81,216	-	-	590	17,785	5,655	14,613	52	3,182	22,848	42,521	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
542	-	542	-	-	-	210	34	203	-	-	7	95	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
230	-	230	-	-	-	-	1	33	-	-	156	196	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
122,271	290	121,981	1	14,469	23,058	9,126	5,227	16,175	7,652	-	-	46,273	יתרת חובות פגומים
107,511	-	107,511	-	-	23,058	9,126	5,227	16,175	7,652	-	-	46,273	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
113,511	-	113,511	-	-	26,681	11,683	5,309	15,439	8,028	-	-	46,371	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
76,775	207	76,568	-	8,546	1,013	17,915	6,603	14,216	170	2,891	11,948	28,105	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
77,371	8	77,363	-	8,625	941	17,408	6,661	14,463	170	3,070	12,228	29,095	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
293,263	-	293,263	-	-	210,228	16,304	3,749	12,644	15,097	-	-	35,241	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
1,915	-	1,915	-	-	11	303	139	549	1	12	252	912	פיצול הכנסות רבית נטו
249	2	247	-	-	28	15	13	43	24	-	-	124	- מרווח מפעילות מתן אשראי
138	-	138	-	210	(1)	(22)	(7)	(17)	-	-	(16)	(25)	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות אחר
2,302	2	2,300	-	210	38	296	145	575	25	12	236	1,011	סך הכל הכנסות רבית, נטו

\* סווג מחדש ראה באור 11.ב.

1. יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילה רבעון או לתחילה חודש.

2. נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

3. נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

א. כללי

1. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (ASC 280-10).
2. החלוקה למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קביעת תוכניות העבודה, קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק נקבע כהנהלת הבנק והדירקטוריון.
3. הבנק זיהה את מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה כדלקמן:
  - חטיבה בנקאית - משכנתאות - המגזר אחראי על מתן שירותי אשראי לדיור ללקוחות המגזר.
  - חטיבה בנקאית - אחר - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות הבנקאות הפרטית, משקי הבית, העסקים הקטנים ולקוחות מסחריים בסניפי החטיבה הבנקאית. כמו כן, המגזר כולל את לקוחות מערך פאג", בעלי מאפיינים דומים.
  - חטיבה עסקית - לקוחות עסקיים - המחלקה העסקית של החטיבה מרכזת את מכלול הפעילות של לקוחות עסקיים גדולים ובינלאומיים, בעלי מסגרות אשראי של 40 מיליון ש"ח ומעלה, או מחזור הכנסות של 200 מיליון ש"ח ומעלה, וכן את פעילותם של אובליגנטים בתחומי אשראי מורכבים, כגון: תקשורת, יהלומים, ליווי פרויקטים וכדומה.
  - חטיבה עסקית - לקוחות מסחריים - המחלקה המסחרית מטפלת בלקוחות הבנק, רובם בעלי מסגרות אשראי של 5 מיליון ש"ח עד 40 מיליון ש"ח ומחזור הכנסות של 25 מיליון ש"ח עד 200 מיליון ש"ח ובלקוחות בסניפי החטיבה העסקית שאינם בסמכות מנהלי הסניפים. כמו כן, המגזר כולל את לקוחות מערך פאג", בעלי מאפיינים דומים.
  - חטיבה עסקית - אחר - לקוחות הבנק בסניפים הכפופים לחטיבה העסקית עד סמכות אשראי של מנהלי הסניפים.
  - חטיבת נכסי לקוחות - החטיבה אחראית על פעילות הבנק בתחום שוק ההון, המט"ח ופקדונות הציבור מול כלל הלקוחות של הבנק.
  - ניהול פיננסי - המגזר כולל את תוצאות הפעילות מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק - לרבות ניהול סיכוני השוק והמזילות בכללותם, את התוצאות מניהול תיק הנוסטרו לרבות פעילות מול בנקים ובנק ישראל. כמו כן כולל המגזר את חלק הבנק ברווחי כאל.
  - חברות בנות - המגזר כולל את תוצאות הפעילות של החברות הבנות הבנקאיות - אוצר החייל ומסד.
  - התאמות - חלק מתוצאות הפעולות מפעילות לקוחות הבנק נרשמות ביותר ממגזר פעילות אחד כמפורט להלן:
    - תוצאות הפעולות במוצרי שוק ההון, הכוללת פעילות בניירות ערך של לקוחות, הפצת מוצרים פנסיוניים ופקדונות הציבור, ובמוצרי המט"ח נכללות הן במגזר חטיבת נכסי לקוחות והן במגזר חטיבה בנקאית-אחר או כל אחד ממגזרי החטיבה העסקית.
    - תוצאות הפעילות של לקוחות מסחריים מסוימים באחריות החטיבה העסקית נכללות הן במגזר החטיבה העסקית-לקוחות מסחריים והן במגזר החטיבה הבנקאית-אחר.
    - תוצאות הפעילות של עסקים קטנים מסוימים באחריות החטיבה הבנקאית נכללות הן במגזר החטיבה הבנקאית-אחר והן במגזר חטיבה עסקית-אחר.
    - תוצאות הפעולות של לקוחות מסוימים באחריות חטיבת נכסי לקוחות נכללות הן במסגרת מגזר חטיבת נכסי לקוחות והן במגזר החטיבה הבנקאית-אחר או כל אחד ממגזרי החטיבה העסקית.
  - הכפילויות ברישום תוצאות הפעולות כמתואר לעיל מבוטלות במסגרת טור ההתאמות.

לפירוט בדבר העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים, ראה באור 11.

**באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)											
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
						אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משכנתאות	
584	-	(99)	165	16	67	7	59	93	205	71	הכנסות רבית, נטו
401	-	(166)	112	27	175	8	20	55	166	4	הכנסות שאינן מרבית
985	-	(265)	277	43	242	15	79	148	371	75	סך כל ההכנסות
27	-	3	15	-	(1)	-	5	(10)	15	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
738	1	(190)	202	9	187	13	45	74	364	33	הוצאות תפעוליות ואחרות
220	(1)	(78)	60	34	56	2	29	84	(8)	42	רווח (הפסד) לפני מסים
82	-	(39)	21	14	23	1	12	35	(3)	18	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
138	(1)	(39)	39	20	33	1	17	49	(5)	24	רווח (הפסד) לאחר מסים
6	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
144	(1)	(39)	39	26	33	1	17	49	(5)	24	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(79)	-	20	(24)	(14)	(17)	(1)	(9)	(25)	3	(12)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
65	(1)	(19)	15	12	16	-	8	24	(2)	12	המיוחס לבעלי מניות החברה
<b>136,013</b>	<b>11</b>	<b>(8,950)</b>	<b>25,152</b>	<b>47,502</b>	<b>4,765</b>	<b>483</b>	<b>7,562</b>	<b>19,972</b>	<b>16,414</b>	<b>23,102</b>	יתרה ממוצעת של נכסים
82,745	-	(9,607)	18,376	-	5,153	473	7,774	20,635	16,716	23,225	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
111,913	-	(78,998)	24,747	-	88,756	2,617	4,949	18,956	50,886	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)											
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
						אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משכנתאות	
562	-	(77)	158	41	48	8	52	95	180	57	הכנסות רבית, נטו
388	-	(156)	79	52	164	15	19	51	160	4	הכנסות שאינן מרבית
950	-	(233)	237	93	212	23	71	146	340	61	סך כל ההכנסות
34	-	(13)	13	-	2	1	16	(9)	27	(3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
655	1	(176)	179	11	170	12	40	71	320	27	הוצאות תפעוליות ואחרות
261	(1)	(44)	45	82	40	10	15	84	(7)	37	רווח (הפסד) לפני מסים
97	-	(15)	16	30	15	4	5	31	(3)	14	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
164	(1)	(29)	29	52	25	6	10	53	(4)	23	רווח (הפסד) לאחר מסים
10	-	-	-	10	-	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
174	(1)	(29)	29	62	25	6	10	53	(4)	23	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(95)	-	15	(19)	(32)	(13)	(3)	(5)	(28)	2	(12)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
79	(1)	(14)	10	30	12	3	5	25	(2)	11	המיוחס לבעלי מניות החברה
<b>128,478</b>	<b>4</b>	<b>(9,183)</b>	<b>24,732</b>	<b>42,288</b>	<b>5,019</b>	<b>1,003</b>	<b>6,849</b>	<b>20,629</b>	<b>15,043</b>	<b>22,094</b>	יתרה ממוצעת של נכסים
78,820	-	(9,649)	16,909	-	5,193	1,068	6,950	20,720	15,429	22,200	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
106,198	-	(78,775)	23,165	-	84,639	2,527	4,757	19,716	50,169	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

**באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)											
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
						אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משכנתאות	
2,302	-	(351)	639	160	219	27	220	384	758	246	הכנסות רבית, נטו
1,450	-	(647)	340	127	645	30	78	227	635	15	הכנסות שאינן מרבית
3,752	-	(998)	979	287	864	57	298	611	1,393	261	סך כל ההכנסות
121	-	(3)	74	-	(8)	4	18	(36)	74	(2)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
2,610	3	(685)	722	40	671	45	143	277	1,283	111	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,021	(3)	(310)	183	247	201	8	137	370	36	152	רווח לפני מסים
358	-	(95)	59	85	69	3	47	126	12	52	הפרשה למסים על הרווח
663	(3)	(215)	124	162	132	5	90	244	24	100	רווח לאחר מסים
54	-	-	-	54	-	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
717	(3)	(215)	124	216	132	5	90	244	24	100	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(392)	-	111	(84)	(112)	(68)	(3)	(46)	(126)	(12)	(52)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
325	(3)	(104)	40	104	64	2	44	118	12	48	המיוחס לבעלי מניות החברה
130,494	6	(9,505)	24,277	44,086	5,102	471	7,171	20,797	15,624	22,465	יתרה ממוצעת של נכסים
81,216	-	(9,590)	17,695	-	5,229	490	7,469	20,751	16,225	22,947	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
113,511	-	(85,569)	23,987	-	91,244	2,418	5,196	24,413	51,822	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי**  
(במיליוני ש"ח)

א. חובות(1) ומכשירי אשראי חוץ מאזניים  
הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
838	-	838	252	115	471
19	-	19	13	1	5
(66)	-	(66)	(29)	-	(37)
50	-	50	19	-	31
(16)	-	(16)	(10)	-	(6)
841	-	841	255	116	470
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה					
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
- מחיקות חשבונאיות					
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
<b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
יתרת ההפרשה לתחילת שנה					
גידול בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
61	-	61	13	-	48
8	-	8	-	-	8
69	-	69	13	-	56
910	-	910	268	116	526

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
847	-	847	231	115	501
38	-	38	7	-	31
(105)	-	(105)	(30)	(2)	(73)
47	-	47	23	-	24
(58)	-	(58)	(7)	(2)	(49)
827	-	827	231	113	483
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה					
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
- מחיקות חשבונאיות					
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
<b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
יתרת ההפרשה לתחילת שנה					
קיסון בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
71	-	71	14	-	57
(4)	-	(4)	-	-	(4)
67	-	67	14	-	53
894	-	894	245	113	536

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

א. חובות(1) ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1) ועל החובות(1) בגינם היא חושבה:

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי(3)
<b>יתרת חוב רשומה של חובות(1):</b>					
37,022	2,366	34,656	237	-	34,419
48,089	-	48,089	19,714	23,151	5,224
23,453	-	23,453	-	23,151	302
85,111	2,366	82,745	19,951	23,151	39,643
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1):</b>					
444	-	444	32	-	412
397	-	397	223	116	58
117	-	117	-	(2)116	1
841	-	841	255	116	470

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי(3)
<b>יתרת חוב רשומה של חובות(1):</b>					
36,706	2,859	33,847	207	-	33,640
44,973	-	44,973	17,943	22,058	4,972
22,308	-	22,308	-	22,058	250
81,679	2,859	78,820	18,150	22,058	38,612
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1):</b>					
456	-	456	27	-	429
371	-	371	204	113	54
114	-	114	-	(2)113	1
827	-	827	231	113	483

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי(3)
<b>יתרת חוב רשומה של חובות(1):</b>					
37,489	3,309	34,180	226	-	33,954
47,036	-	47,036	19,206	22,848	4,982
23,141	-	23,141	-	22,848	293
84,525	3,309	81,216	19,432	22,848	38,936
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(1):</b>					
440	-	440	33	-	407
398	-	398	219	115	64
116	-	116	-	(2)115	1
838	-	838	252	115	471

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
 (2) כולל יתרת הפרשה מעבר לתמחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 82 מיליון ש"ח (31.3.17 - 78 מיליון ש"ח, 31.12.17 - 81 מיליון ש"ח).  
 (3) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך 2,772 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.17 - 2,298 מיליון ש"ח, 31.12.17 - 2,500 מיליון ש"ח).

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1)

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים(2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים(5)	בפיגור של 90 ימים או יותר(4)	סך הכל	פגומים(3)	לא פגומים	לא בעייתיים
<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4,251</b>	<b>39</b>	<b>22</b>	<b>4,190</b>
-	1	5,123	41	3	5,079
5	1	7,302	1	21	7,280
<b>33</b>	<b>27</b>	<b>22,210</b>	<b>334</b>	<b>416</b>	<b>21,460</b>
<b>43</b>	<b>34</b>	<b>38,886</b>	<b>415</b>	<b>462</b>	<b>38,009</b>
221	154	23,151	10	159(6)	22,982
46	43	19,951	86	251	19,614
<b>310</b>	<b>231</b>	<b>81,988</b>	<b>511</b>	<b>872</b>	<b>80,605</b>
-	-	343	-	-	343
-	-	677	-	-	677
<b>310</b>	<b>231</b>	<b>83,008</b>	<b>511</b>	<b>872</b>	<b>81,625</b>
-	-	5	-	-	5
-	-	752	8	-	744
-	-	757	8	-	749
-	-	-	-	-	-
-	-	757	8	-	749
-	-	1,346	-	-	1,346
-	-	-	-	-	-
-	-	2,103	8	-	2,095
<b>310</b>	<b>231</b>	<b>82,745</b>	<b>519</b>	<b>872</b>	<b>81,354</b>
-	-	1,689	-	-	1,689
-	-	677	-	-	677
<b>310</b>	<b>231</b>	<b>85,111</b>	<b>519</b>	<b>872</b>	<b>83,720</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות רבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתית ראה באור 12.ב.2.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים, צוברים הכנסות רבית.
- (5) צוברים הכנסות רבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 89 מיליון ש"ח (31.3.17 - 97 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיור בסך 4 מיליון ש"ח (31.3.17 - 5 מיליון ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)  
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים(2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים(5)	בפיגור של 90 ימים או יותר(4)	סך הכל	פגומים(3)	לא פגומים	לא בעייתיים
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
					בינוי ונדל"ן - בינוי
					בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
					שרותים פיננסיים
					מסחרי - אחר
					<b>סך הכל מסחרי</b>
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
					אנשים פרטיים - אחר
					<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
					בנקים בישראל
					ממשלת ישראל
					<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
					בינוי ונדל"ן
					מסחרי אחר
					<b>סך הכל מסחרי</b>
					אנשים פרטיים
					<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
					בנקים בחו"ל
					ממשלות בחו"ל
					<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
					<b>סך הכל ציבור</b>
					<b>סך הכל בנקים</b>
					<b>סך הכל ממשלות</b>
					<b>סך הכל</b>

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1)

1. איכות אשראי ופיגורים

חובות לא פגומים - מידע נוסף		31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים(3)	סך הכל	בפיגור של 30 ועד 89 ימים(5)	בפיגור של 90 ימים או יותר(4)
		בעייתיים(2)									
<b>פעילות לווים בישראל</b>											
<b>ציבור - מסחרי</b>											
בינוי ונדל"ן - בינוי											
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן											
שרותים פיננסיים											
מסחרי - אחר											
<b>סך הכל מסחרי</b>											
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור											
אנשים פרטיים - אחר											
<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>											
בנקים בישראל											
ממשלת ישראל											
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>											
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>											
<b>ציבור - מסחרי</b>											
בינוי ונדל"ן											
מסחרי אחר											
<b>סך הכל מסחרי</b>											
אנשים פרטיים											
<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>											
בנקים בחו"ל											
ממשלות בחו"ל											
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>											
<b>סך הכל ציבור</b>											
<b>סך הכל בנקים</b>											
<b>סך הכל ממשלות</b>											
<b>סך הכל</b>											

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות רבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתית ראה באור 12.ב.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים, צוברים הכנסות רבית.
- (5) צוברים הכנסות רבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 114 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיור בסך 3 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

## באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) (במיליוני ש"ח)

### איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל. חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות פגומים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות בארגון מחדש של חוב בעייתי, מועברים לטיפול כחובות פגומים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב עד לגובה הביטחון. לגבי ההלוואות לדירור למעט הלוואות ללא תשלום רבעוני או חודשי, הבנק קובע הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור. הבנק משתמש באינדיקציות נוספות כגון דירוג לקוחות ומצב הבטחונות המנוהלים במערכות ממוכנות בהתאם למדיניות ניהול סיכון האשראי שקבע הדירקטוריון.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
ייתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל ייתרת(2) חובות פגומים	ייתרת(2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית(3)	ייתרת הפרשה פרטנית(3)	ייתרת(2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית(3)	
					<b>א. חובות פגומים והפרשה פרטנית</b>
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
845	39	4	15	35	בינוי ונדל"ן - בינוי
645	41	20	4	21	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
803	1	-	1	1	שרותים פיננסיים
1,578	334	46	121	288	מסחרי - אחר
3,871	415	70	141	345	<b>סך הכל מסחרי</b>
10	10	10	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
179	86	9	25	77	אנשים פרטיים - אחר
4,060	511	89	166	422	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
4,060	511	89	166	422	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
68	8	8	-	-	מסחרי אחר
68	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
68	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
68	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
4,128	519	97	166	422	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
4,128	519	97	166	422	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	467	46	165	421	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	262	34	78	228	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
 (2) ייתרת חוב רשומה.  
 (3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)  
2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
ינתת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל ינתת(2) חובות פגומים	ינתת(2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית(3)	ינתת הפרשה פרטנית(3)	ינתת(2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית(3)	
					<b>א. חובות פגומים והפרשה פרטנית</b>
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
850	61	16	27	45	בינוי ונדל"ן - בינוי
543	26	15	3	11	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
925	228	-	10	228	שרותים פיננסיים
1,946	326	129	105	197	מסחרי - אחר
4,264	641	160	145	481	<b>סך הכל מסחרי</b>
11	11	11	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
165	84	13	21	71	אנשים פרטיים - אחר
4,440	736	184	166	552	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
4,440	736	184	166	552	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
83	8	8	-	-	מסחרי אחר
83	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
83	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
83	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
4,523	744	192	166	552	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
4,523	744	192	166	552	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	675	123	166	552	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	422	65	37	357	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת(2) חובות פגומים	יתרת(2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית(3)	יתרת הפרשה פרטנית(3)	יתרת(2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית(3)	
					<b>א. חובות פגומים והפרשה פרטנית</b>
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
795	54	4	20	50	בינוי ונדל"ן - בינוי
623	40	21	4	19	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
775	1	-	1	1	שרותים פיננסיים
1,516	344	55	111	289	מסחרי - אחר
3,709	439	80	136	359	<b>סך הכל מסחרי</b>
7	7	7	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
170	88	10	26	78	אנשים פרטיים - אחר
3,886	534	97	162	437	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
3,886	534	97	162	437	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
70	8	8	-	-	מסחרי אחר
70	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
70	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
70	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
3,956	542	105	162	437	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
3,956	542	105	162	437	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	470	45	161	425	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	263	38	64	225	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
 (2) יתרת חוב רשומה.  
 (3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס					
2017			2018		
(לא מבוקר)					
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות רבית שנרשמו(3)	יתרה ממוצעת של חובות פגומים(2)	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות רבית שנרשמו(3)	יתרה ממוצעת של חובות פגומים(2)
-	-	63	-	-	46
-	-	28	-	-	41
-	-	115	-	-	1
-	1	354	-	-	334
-	1	560	-	-	422
-	-	9	-	-	9
-	-	84	-	1	87
-	1	653	-	1	518
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1	653	-	1	518
<b>ב. יתרה ממוצעת והכנסות רבית</b>					
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שרותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
<b>סך הכל מסחרי</b>					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
בנקים בישראל					
ממשלת ישראל					
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>					
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
מסחרי - אחר					
<b>סך הכל מסחרי</b>					
אנשים פרטיים					
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>					
בנקים בחו"ל					
ממשלות בחו"ל					
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>					
<b>סך הכל ציבור</b>					
<b>סך הכל בנקים</b>					
<b>סך הכל ממשלות</b>					
-	(4)1	661	-	(4)1	526
<b>סך הכל</b>					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות רבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים רבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות רבית בסך 15 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2018 (לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 - 15 מיליון ש"ח).

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
יתרת חוב רשומה					
סך הכל(3)	צובר(2) לא בפיגור	צובר(2) בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר(2) בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות רבית	
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
11	2	-	-	9	בינוי ונדל"ן - בינוי
11	4	-	-	7	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	-	-	1	שרותים פיננסיים
158	15	-	-	143	מסחרי - אחר
181	21	-	-	160	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
73	21	-	-	52	אנשים פרטיים - אחר
254	42	-	-	212	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
254	42	-	-	212	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
8	-	-	-	8	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
8	-	-	-	8	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
262	42	-	-	220	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
262	42	-	-	220	<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) צובר הכנסות רבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

<b>31 במרס 2017 (לא מבוקר)</b>					
<b>יתרת חוב רשומה</b>					
<b>סך הכל(3)</b>	<b>צובר(2) לא בפיגור</b>	<b>צובר(2) בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים</b>	<b>צובר(2) בפיגור של 90 ימים או יותר</b>	<b>שאינו צובר הכנסות רבית</b>	<b>ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש</b>
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
8	1	-	-	7	בינוי ונדל"ן - בינוי
9	1	-	-	8	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
228	-	-	-	228	שרותים פיננסיים
98	24	-	-	74	מסחרי - אחר
343	26	-	-	317	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
71	22	-	-	49	אנשים פרטיים - אחר
414	48	-	-	366	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
414	48	-	-	366	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
8	-	-	-	8	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
8	-	-	-	8	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
422	48	-	-	374	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
422	48	-	-	374	<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) צובר הכנסות רבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
יתרת חוב רשומה					
סך הכל(3)	צובר(2) לא בפיגור	צובר(2) בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר(2) בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות רבית	
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
23	1	-	-	22	בינוי ונדל"ן - בינוי
10	4	-	-	6	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	-	-	1	שרותים פיננסיים
147	23	-	-	124	מסחרי - אחר
181	28	-	-	153	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
74	21	-	-	53	אנשים פרטיים - אחר
255	49	-	-	206	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
255	49	-	-	206	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
8	-	-	-	8	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
8	-	-	-	8	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
263	49	-	-	214	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
263	49	-	-	214	<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) צובר הכנסות רבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)  
2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

ארגונים מחדש שבוצעו						
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס						
2017			2018			
(לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
						<b>ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)</b>
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור-מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן - בינוי
						בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
						שרותים פיננסיים
						מסחרי - אחר
						<b>סך הכל מסחרי</b>
						אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
						אנשים פרטיים - אחר
						<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
						בנקים בישראל
						ממשלת ישראל
						<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
						<b>ציבור-מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן
						מסחרי - אחר
						<b>סך הכל מסחרי</b>
						אנשים פרטיים
						<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
						בנקים בחו"ל
						ממשלות בחו"ל
						<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
						<b>סך הכל ציבור</b>
						<b>סך הכל בנקים</b>
						<b>סך הכל ממשלות</b>
						<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות(1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)			
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
2017		2018	
(לא מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה	מספר חוזים
<b>ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)</b>			
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור-מסחרי</b>			
-	3	-	5
-	-	-	-
-	-	1	1
2	28	3	30
2	31	4	36
-	-	-	-
3	118	3	141
5	149	7	177
-	-	-	-
-	-	-	-
5	149	7	177
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>			
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>			
<b>ציבור-מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
5	149	7	177
-	-	-	-
-	-	-	-
5	149	7	177
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>			
<b>סך הכל ציבור</b>			
<b>סך הכל בנקים</b>			
<b>סך הכל ממשלות</b>			
<b>סך הכל</b>			

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) 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.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)\*, סוג החזר וסוג הרבית

31 במרס 2018 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
1,090	10,067	362	16,576
492	4,256	82	6,561
-	9	-	14
1,582	14,332	444	23,151

שיעבוד ראשון:  
שיעור המימון - עד 60%  
שיעור המימון - מעל 60%  
שיעבוד משני או ללא שיעבוד

31 במרס 2017 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
801	9,646	395	15,757
308	4,122	93	6,243
9	33	1	58
1,118	13,801	489	22,058

שיעבוד ראשון:  
שיעור המימון - עד 60%  
שיעור המימון - מעל 60%  
שיעבוד משני או ללא שיעבוד

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
860	9,919	371	16,310
337	4,236	87	6,523
1	11	-	15
1,198	14,166	458	22,848

שיעבוד ראשון:  
שיעור המימון - עד 60%  
שיעור המימון - מעל 60%  
שיעבוד משני או ללא שיעבוד

\* 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.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים <sup>(1)</sup>			
31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2017	2017	2018	2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
-	-	<b>1</b>	244	130	<b>520</b>	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
8	9	<b>9</b>	886	900	<b>884</b>	- אשראי תעודות
9	10	<b>10</b>	2,498	2,855	<b>2,814</b>	- ערביות להבטחת אשראי
15	17	<b>19</b>	3,714	3,839	<b>3,923</b>	- ערביות לרוכשי דירות
-	-	-	2,510	2,663	<b>2,379</b>	- ערביות והתחייבויות אחרות
12	17	<b>16</b>	10,432	10,397	<b>10,454</b>	- מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
8	4	<b>4</b>	3,829	4,359	<b>4,417</b>	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
4	4	<b>4</b>	7,048	6,512	<b>7,197</b>	- התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
-	-	-	279	312	<b>414</b>	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	-	-	182	143	<b>165</b>	- מסגרות להשאלת ניירות ערך
5	6	<b>6</b>	1,601	1,618	<b>1,674</b>	- ערביות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
						- התחייבויות להוצאת ערביות
-	-	-	89	105	<b>83</b>	עסקאות בהן הסכום הנקוב אינו מייצג סיכון אשראי:
						- ערביות (כולל לבתי משפט בקשר לתביעות העלולות להתהוות בעקבות אירועים מסוימים) וכתבי שיפוי <sup>(2)</sup>

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.  
 (2) בנוסף, המציא הבנק לבתי המשפט כתבי התחייבות עצמית ללא הגבלת סכום, הניתנים במסגרת הליך משפטי, על מנת להבטיח את נזקי הנתבעים במידה שנדחתה התביעה נגדם או שבוטל הליך המשפטי מסיבה אחרת.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	מטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
34,532	-	186	210	1,247	139	32,750
10,471	238	14	1,697	4,642	975	2,905
637	-	-	-	-	-	637
81,904	418	281	1,036	2,899	9,942	67,328
677	-	-	-	-	618	59
571	571	-	-	-	-	-
1,046	1,046	-	-	-	-	-
231	231	-	-	-	-	-
1,189	432	23	150	327	50	207
1,397	316	2	2	482	4	591
35	35	-	-	-	-	-
<b>132,690</b>	<b>3,287</b>	<b>506</b>	<b>3,095</b>	<b>9,597</b>	<b>11,728</b>	<b>104,477</b>
<b>נכסים</b>						
מזומנים ופקדונות בבנקים						
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו						
אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>						
אשראי לממשלה						
השקעה בחברה כלולה						
בנינים וציוד						
נכסים בלתי מוחשיים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
נכסים אחרים						
נכסים המוחזקים למכירה						
<b>סך כל הנכסים</b>						
<b>התחייבויות</b>						
פקדונות הציבור						
פקדונות מבנקים						
פקדונות הממשלה						
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
התחייבויות אחרות						
<b>סך כל ההתחייבויות</b>						
<b>הפרש</b>						
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
<b>סך הכל כללי</b>						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
111,913	422	1,254	3,114	14,556	5,977	86,590
359	-	6	19	114	127	93
749	-	1	3	57	302	386
4,980	-	-	-	-	4,279	701
967	427	9	86	211	15	219
5,644	338	12	15	64	139	5,076
<b>124,612</b>	<b>1,187</b>	<b>1,282</b>	<b>3,237</b>	<b>15,002</b>	<b>10,839</b>	<b>93,065</b>
8,078	2,100	(776)	(142)	(5,405)	889	11,412
-	-	822	(15)	5,226	(146)	(5,887)
-	-	-	142	(109)	-	(33)
-	-	-	(10)	286	-	(276)
<b>8,078</b>	<b>2,100</b>	<b>46</b>	<b>(25)</b>	<b>(2)</b>	<b>743</b>	<b>5,216</b>
-	-	-	184	(113)	-	(71)
-	-	3	(895)	946	-	(54)

- (1) כולל צמוד מטבע חוץ.  
(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.  
(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
30,259	-	309	324	1,255	131	28,240
14,675	182	79	1,339	5,440	1,594	6,041
492	-	-	-	-	-	492
77,993	484	455	935	2,855	9,933	63,331
648	-	-	-	-	618	30
518	518	-	-	-	-	-
1,113	1,113	-	-	-	-	-
243	243	-	-	-	-	-
1,340	445	29	22	220	52	572
1,002	394	8	2	30	46	522
242	1	95	31	88	-	27
128,525	3,380	975	2,653	9,888	12,374	99,255
106,198	498	1,117	2,981	15,165	6,065	80,372
716	-	11	44	188	51	422
593	-	1	1	68	-	523
5,575	-	-	-	-	4,872	703
1,447	429	30	37	200	48	703
5,221	409	35	11	64	129	4,573
691	-	76	160	413	-	42
120,441	1,336	1,270	3,234	16,098	11,165	87,338
8,084	2,044	(295)	(581)	(6,210)	1,209	11,917
-	-	(225)	-	-	-	225
-	-	556	581	6,290	(245)	(7,182)
-	-	12	(46)	103	-	(69)
-	-	(6)	16	(39)	-	29
8,084	2,044	42	(30)	144	964	4,920
-	-	22	(2)	196	-	(216)
-	-	(23)	54	254	-	(285)

נכסים  
מזומנים ופקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
ניירות ערך שנשאלו  
אשראי לציבור, נטו (3)  
אשראי למשלה  
השקעה בחברה כלולה  
בנינים וציוד  
נכסים בלתי מוחשיים  
נכסים בגין מכשירים נגזרים  
נכסים אחרים  
נכסים המוחזקים למכירה

---

סך כל הנכסים

התחייבויות  
פקדונות הציבור  
פקדונות מבנקים  
פקדונות הממשלה  
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים  
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים  
התחייבויות אחרות  
התחייבויות המוחזקות למכירה

---

סך כל ההתחייבויות

הפרש  
מכשירים נגזרים מגדרים  
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)  
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים  
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)  
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)  
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

---

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)  
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.  
(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.  
(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
39,195	-	290	209	1,241	65	37,390	נכסים
10,238	196	110	1,663	4,609	1,021	2,639	מזומנים ופקדונות בבנקים
813	-	-	-	-	-	813	ניירות ערך
80,378	459	244	909	3,207	9,710	65,849	ניירות ערך שנשאלו
675	-	-	-	-	618	57	אשראי לציבור, נטו (3)
565	565	-	-	-	-	-	אשראי לממשלה
1,095	1,095	-	-	-	-	-	השקעה בחברה כלולה
238	238	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
1,342	613	14	102	151	57	405	נכסים בלתי מוחשיים
1,186	442	3	2	194	4	541	נכסים בגין מכשירים נגזרים
4	4	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
135,729	3,612	661	2,885	9,402	11,475	107,694	נכסים המוחזקים למכירה
							סך כל הנכסים
							התחייבויות
113,511	466	1,099	2,942	15,714	6,037	87,253	פקדונות הציבור
1,133	-	3	18	161	52	899	פקדונות מבנקים
960	-	1	1	50	319	589	פקדונות הממשלה
5,249	-	-	-	-	4,535	714	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,318	605	9	130	132	40	402	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,166	466	10	11	89	118	4,472	התחייבויות אחרות
127,337	1,537	1,122	3,102	16,146	11,101	94,329	סך כל ההתחייבויות
8,392	2,075	(461)	(217)	(6,744)	374	13,365	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
-	-	503	168	6,850	(268)	(7,253)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	1	26	13	-	(40)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	1	7	(65)	-	57	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
8,392	2,075	44	(16)	54	106	6,129	סך הכל כללי
-	-	2	39	182	-	(223)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	2	(78)	231	-	(155)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

- (1) כולל צמוד מטבע חוץ.  
(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.  
(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
שווי הוגן <sup>(1)</sup>					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
34,535	137	33,731	667	34,532	נכסים פיננסיים
10,545	125	6,514	3,906	10,471	מזומנים ופקדונות בבנקים
637	-	637	-	637	ניירות ערך <sup>(2)</sup>
82,029	77,757	1,157	3,115	81,904	ניירות ערך שנשאלו
675	627	48	-	677	אשראי לציבור, נטו
1,189	328	317	544	1,189	אשראי לממשלה
840	542	-	298	840	נכסים בגין מכשירים נגזרים
130,450	79,516	42,404	8,530	<sup>(3)</sup> 130,250	נכסים פיננסיים אחרים
					סך הכל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
112,124	19,431	90,047	2,646	111,913	פקדונות הציבור
367	151	216	-	359	פקדונות מבנקים
759	69	388	302	749	פקדונות הממשלה
5,190	718	-	4,472	4,980	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
967	17	406	544	967	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,388	2,628	1,157	603	4,390	התחייבויות פיננסיות אחרות
123,795	23,014	92,214	8,567	<sup>(3)</sup> 123,358	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
35	35	-	-	35	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
1,184	1,184	-	-	1,184	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים <sup>(4)</sup>

- (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 על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים בסך 13,703 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 4,522 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).  
 למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באור 14.ב-14.ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
שווי הוגן <sup>(1)</sup>					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
30,263	73	29,622	568	30,259	נכסים פיננסיים
14,721	119	7,138	7,464	14,675	מזומנים ופקדונות בבנקים
492	-	492	-	492	ניירות ערך <sup>(2)</sup>
77,936	73,578	1,367	2,991	77,993	ניירות ערך שנשאלו
641	618	23	-	648	אשראי לציבור, נטו
1,340	296	481	563	1,340	אשראי לממשלה
495	120	-	375	495	נכסים בגין מכשירים נגזרים
240	240	-	-	240	נכסים פיננסיים אחרים
126,128	75,044	39,123	11,961	<sup>(3)</sup> 126,142	נכסים המוחזקים למכירה
					סך הכל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
106,332	16,753	86,990	2,589	106,198	פקדונות הציבור
729	89	640	-	716	פקדונות מבנקים
607	84	331	192	593	פקדונות הממשלה
5,804	803	-	5,001	5,575	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,447	49	835	563	1,447	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,215	2,159	1,367	689	4,217	התחייבויות פיננסיות אחרות
691	691	-	-	691	התחייבויות המוחזקות למכירה
119,825	20,628	90,163	9,034	<sup>(3)</sup> 119,437	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
35	35	-	-	35	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
1,135	1,135	-	-	1,135	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים <sup>(4)</sup>

- (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 על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים בסך 17,828 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 4,934 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).  
 למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באור 14.ב-14.ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
שווי הוגן <sup>(1)</sup>					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
39,197	70	38,542	585	39,195	נכסים פיננסיים
10,316	119	6,568	3,629	10,238	מזומנים ופקדונות בבנקים
813	-	813	-	813	ניירות ערך <sup>(2)</sup>
80,452	75,544	1,366	3,542	80,378	ניירות ערך שנשאלו
674	633	41	-	675	אשראי לציבור, נטו
1,342	276	335	731	1,342	אשראי לממשלה
707	284	-	423	707	נכסים בגין מכשירים נגזרים
133,501	76,926	47,665	8,910	<sup>(3)</sup> 133,348	נכסים פיננסיים אחרים
					סך הכל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
113,747	18,477	92,613	2,657	113,511	פקדונות הציבור
1,157	80	1,077	-	1,133	פקדונות מבנקים
971	75	188	708	960	פקדונות הממשלה
5,470	754	-	4,716	5,249	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,318	42	546	730	1,318	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,084	2,197	1,366	521	4,086	התחייבויות פיננסיות אחרות
126,747	21,625	95,790	9,332	<sup>(3)</sup> 126,257	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
33	33	-	-	33	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
1,166	1,166	-	-	1,166	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים <sup>(4)</sup>

- (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 על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים בסך 14,116 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 5,202 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).  
 למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באור 14.ב-14.ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

### א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה ברבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור רבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הרבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הרבית. תחת הנחת שיעורי רבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים ברבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים רבית.

בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי הוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

### ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי רבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכחים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן ורביית). תקבולים אלו הווננו בשיעור רבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור רבית זה נקבע לפי שיעור רבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי הוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי רבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הרבית הגבוה המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. היוון תזרים המזומנים כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים במקום מועדי הפרעון החוזיים, הגדילו את השווי הוגן של המשכנתאות ב-32 מיליון ש"ח (31.12.17 - 46 מיליון ש"ח). על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, ביום 31 במרס 2018 הגיע מח"מ הנכסים במגזר השקלי הלא צמוד ל-0.59 שנים, ובמגזר הצמוד מדד ל-3.16 שנים (31.12.17 - 0.54 ו-3.22 שנים, בהתאמה), לעומת 0.54 שנים ו-3.09 שנים, בהתאמה (31.12.17 - 0.46 ו-2.55 שנים, בהתאמה) לאחר התחשבות בתחזית לפרעונות מוקדמים. מספרי השוואה ל-31 במרס 2017 לא סווגו מחדש.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור רבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי הוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

## **באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים עסקות בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

**באור 14 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן**  
(במיליוני ש"ח)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיצוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מאוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
5,094	-	-	3,014	2,080	נכסים
1,347	-	-	1,347	-	ניירות ערך זמינים למכירה:
93	-	-	-	93	אגרות חוב מילוות ממשלתיים בישראל
461	-	-	461	-	אגרות חוב מילוות ממשלתיים זרים
297	-	-	297	-	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
379	-	-	120	259	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
948	-	-	948	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
107	-	-	-	107	אגרות חוב של אחרים בישראל
8,726	-	-	6,187	2,539	אגרות חוב של אחרים זרים
					מניות של אחרים
					סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
265	-	-	-	265	ניירות ערך למסחר:
63	-	-	63	-	אגרות חוב מילוות ממשלתיים בישראל
47	-	-	-	47	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
6	-	-	-	6	אגרות חוב של אחרים בישראל
381	-	-	63	318	מניות של אחרים
3,115	-	-	-	3,115	סך הכל ניירות ערך למסחר
					אשראי בגין השאלת ניירות ערך
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
22	-	22	-	-	חוזי רבית שקל-מדד
248	-	9	227	12	חוזי רבית אחרים
487	-	297	85	105	חוזי מטבע חוץ
431	-	-	5	426	חוזי מניות
1	-	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
1,189	-	328	317	544	סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים
298	-	-	-	298	נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
13,709	-	328	6,567	6,814	סך הכל נכסים
					התחייבויות
2,645	-	-	-	2,645	פקדונות בגין השאלות בין לקוחות
302	-	-	-	302	פקדונות הממשלה
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
2	-	2	-	-	חוזי רבית שקל-מדד
227	-	-	215	12	חוזי רבית אחרים
311	-	15	191	105	חוזי מטבע חוץ
431	-	-	5	426	חוזי מניות
1	-	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
972	-	17	411	544	סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
					התחייבויות אחרות
298	-	-	-	298	התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף
305	-	-	-	305	מכירת ניירות ערך בחסר
603	-	-	-	603	סך הכל התחייבויות אחרות
4,522	-	17	411	4,094	סך הכל התחייבויות

**באור 14 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

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

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
				נכסים	
				ניירות ערך זמינים למכירה:	
7,100	-	-	2,314	4,786	אגרות חוב מילואות ממשלתיים בישראל
2,003	-	-	2,003	-	אגרות חוב מילואות ממשלתיים זרים
246	-	-	-	246	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,282	-	-	1,282	-	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
316	-	-	316	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
720	-	-	189	531	אגרות חוב של אחרים בישראל
613	-	-	613	-	אגרות חוב של אחרים זרים
51	-	-	4	47	מניות של אחרים
12,331	-	-	6,721	5,610	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
					ניירות ערך למסחר:
691	-	-	-	691	אגרות חוב מילואות ממשלתיים בישראל
51	-	-	51	-	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
33	-	-	-	33	אגרות חוב של אחרים בישראל
4	-	-	4	-	אגרות חוב של אחרים זרים
12	-	-	-	12	מניות של אחרים
791	-	-	55	736	סך הכל ניירות ערך למסחר
2,991	-	-	-	2,991	אשראי בגין השאלת ניירות ערך
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
22	-	22	-	-	חוזי רבית שקל-מדד
215	-	9	203	3	חוזי רבית אחרים
658	-	265	262	131	חוזי מטבע חוץ
444	-	-	16	428	חוזי מניות
1	-	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
1,340	-	296	481	563	סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים
375	-	-	-	375	נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
17,828	-	296	7,257	10,275	סך הכל נכסים
					התחייבויות
2,589	-	-	-	2,589	פקדונות בגין השאלות בין לקוחות
192	-	-	-	192	פקדונות הממשלה
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
1	-	1	-	-	חוזי רבית שקל-מדד
248	-	-	245	3	חוזי רבית אחרים
769	-	48	590	131	חוזי מטבע חוץ
444	-	-	16	428	חוזי מניות
1	-	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
1,463	-	49	851	563	סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
					התחייבויות אחרות
375	-	-	-	375	התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף
315	-	-	-	315	מכירת ניירות ערך בחסר
690	-	-	-	690	סך הכל התחייבויות אחרות
4,934	-	49	851	4,034	סך הכל התחייבויות

**באור 14 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

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

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיצוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
4,143	-	-	2,533	1,610
1,932	-	-	1,932	-
106	-	-	-	106
511	-	-	511	-
300	-	-	300	-
358	-	-	124	234
853	-	-	853	-
75	-	-	-	75
8,278	-	-	6,253	2,025
442	-	-	-	442
28	-	-	28	-
38	-	-	-	38
21	-	-	21	-
2	-	-	-	2
531	-	-	49	482
3,542	-	-	-	3,542
22	-	22	-	-
213	-	10	199	4
494	-	244	128	122
612	-	-	8	604
1	-	-	-	1
1,342	-	276	335	731
423	-	-	-	423
14,116	-	276	6,637	7,203
2,657	-	-	-	2,657
708	-	-	-	708
2	-	2	-	-
229	-	-	225	4
482	-	40	321	121
612	-	-	8	604
1	-	-	-	1
1,326	-	42	554	730
423	-	-	-	423
98	-	-	-	98
521	-	-	-	521
5,212	-	42	554	4,616

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:

אגרות חוב של ממשלות ישראל

אגרות חוב של ממשלות זרות

אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל

אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים

אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)

אגרות חוב של אחרים בישראל

אגרות חוב של אחרים זרים

מניות של אחרים

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר:

אגרות חוב של ממשלות ישראל

אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים

אגרות חוב של אחרים בישראל

אגרות חוב של אחרים זרים

מניות של אחרים

סך הכל ניירות ערך למסחר

אשראי בגין השאלת ניירות ערך

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

חוזי רבית שקל-מדד

חוזי רבית אחרים

חוזי מטבע חוץ

חוזי מניות

חוזי סחורות ואחרים

סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף

סך הכל נכסים

התחייבויות

פקדונות בגין השאלות בין לקוחות

פקדונות הממשלה

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי רבית שקל-מדד

חוזי רבית אחרים

חוזי מטבע חוץ

חוזי מניות

חוזי סחורות ואחרים

סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף

מכירת ניירות ערך בחסר

סך הכל התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות

**באור 14 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

31 במרס 2018 (לא מבוקר)					
רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2018	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(13)	39	39	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

31 במרס 2017 (לא מבוקר)					
רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
2	68	68	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(13)	52	52	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

**באור 14ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3**  
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2018	שווי הוגן ליום 31 במרס 2018	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017
נכסים							
-	22	-	-	-	-	-	22
1	9	-	-	(2)	-	1	10
174	297	-	-	(448)	16	485	244
175	328	-	-	(450)	16	486	276
התחייבויות							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
-	2	-	-	-	-	-	2
1	15	-	-	(25)	-	-	40
1	17	-	-	(25)	-	-	42

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2017	שווי הוגן ליום 31 במרס 2017	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016
נכסים							
2	22	-	-	(3)	-	2	23
1	9	-	-	(2)	-	1	10
146	265	-	-	(333)	13	370	215
149	296	-	-	(338)	13	373	248
התחייבויות							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
-	1	-	-	(2)	-	-	3
(8)	48	-	-	1	-	(8)	39
(8)	49	-	-	(1)	-	(8)	42

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2017	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016
נכסים							
2	22	-	-	(3)	-	2	23
4	10	-	-	(4)	-	4	10
126	244	-	-	(1,308)	66	1,271	215
132	276	-	-	(1,315)	66	1,277	248
התחייבויות							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
(2)	2	-	-	(3)	-	(2)	3
(2)	40	-	-	(1)	-	(2)	39
(4)	42	-	-	(4)	-	(4)	42

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מרבית.

### באור 14ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

ליום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)				
טווח באחוזים	ממוצע משוקלל	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
				א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי רבית שקל-מדד - חוזי רבית אחר - חוזי מטבע חוץ
(0.42)-(0.30)	(0.32)	22	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.30-4.96	1.90	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(0.52)-0.42	(0.39)	53	1. רבית צמודה למדד 2. סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
1.05-4.96	1.53	244		
				התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי רבית שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
(0.69)-2.29	(0.27)	2	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
(0.82)-(0.26)	(0.71)	15	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
		39		שווי הוגן של בטחונות
				ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

ליום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)				
טווח באחוזים	ממוצע משוקלל	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
				א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי רבית שקל-מדד - חוזי רבית אחר - חוזי מטבע חוץ
(0.14)-0.31	0.22	22	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.50-1.95	1.86	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(1.82)-0.04	(0.44)	56	1. רבית צמודה למדד 2. סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
1.05-5.01	1.60	209		
				התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי רבית שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
(0.76)-0.04	(0.24)	1	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
(1.42)-(0.17)	(0.75)	48	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
		68		שווי הוגן של בטחונות
				ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

### באור 14 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				
טווח באחוזים	ממוצע משוקלל	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
				א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי רבית שקל-מדד - חוזי רבית אחר - חוזי מטבע חוץ
(0.42)-(0.30)	(0.32)	22	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.30-4.96	1.90	10	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(0.52)-0.42	(0.39)	60	1. רבית צמודה למדד 2. סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
1.05-4.96	1.53	184		
				התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי רבית שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
(0.69)-2.29	(0.27)	2	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
(0.82)-(0.26)	(0.71)	40	רבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
		52	שווי הוגן של בטחונות	ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- רבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעלייה (קטיון) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה, כך שכלל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

### באור 15 - רכישת מניות המיעוט באוצר החייל

ביום 14 בינואר 2018 הציע הבנק לכלל בעלי המניות באוצר החייל (שאינם הבנק), כולל חבר משרתי הקבע והגימלאים בע"מ (להלן - "חבר") לרכוש את מניותיהם באוצר החייל, על סוגיהן השונים, במסגרת הליך לפי סעיף 341 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"), וזאת במחיר כולל של כ-340 מיליון ש"ח, התואם את מחיר המימוש הקבוע בתנאי אופצית המכר (PUT) שנתן הבנק לחבר על פי הסדרים משנת 2006, שעודכנו מעת לעת (להלן - "אופצית חבר").

במסגרת התהליך, הושלמה ביום 16 בינואר 2018 רכישת החזקות חבר על ידי הבנק ובעקבותיה פקעה אופצית חבר וביום 22 באפריל 2018 הושלמה רכישת מניותיהם של כלל בעלי מניות המיעוט באוצר החייל על ידי הבנק בהתאם להוראות סעיף 341 לחוק החברות, על פי המועדים והתנאים הקבועים בו ובעקבותיה הבנק מחזיק ב-100% מזכויות ההצבעה והזכויות בהון באוצר החייל.

## **באור 16 - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק")**

החברה מחזיקה כ- 48.34% מההון המונפק של הבנק (שעור המהווה את גרעין השליטה בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). ביום 5 במרס 2018 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות הבנק בסך כולל של 95 מיליון ש"ח, כאשר חלקה של החברה מתוכו הינו בסך של כ- 45.9 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 13 במרס 2018 ויום התשלום חל ביום 21 במרס 2018.

לאחר תאריך המאזן, ביום 28 במאי 2018, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 60 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בדיבידנד הינו כ- 29 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 5 ביוני 2018 ויום התשלום יהיה ביום 13 ביוני 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

## **באור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

- א. ביום 23 במאי 2018 נחתם הסכם למכירת זכויות אוצר החייל בבניין בו פועלת ההנהלה. הרווח ממכירת הזכויות בניכוי מס צפוי להסתכם בכ-37 מיליון ש"ח וירשם עם השלמת העסקה הצפויה ברבעון השני של השנה.
- ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 31 במאי, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 29 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 10 ביוני 2018 ויום התשלום יהיה ביום 18 ביוני 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שינוכה על פי כל דין.