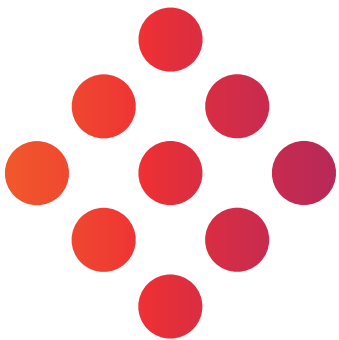


# בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים  
ליום 31 במרץ 2018



# Q1



## תוכן העניינים

<b>197</b>	<b>5. מחשכל תאגידי</b>
197	5.1. הביקורת הפנימית
197	5.2. עניינים אחרים
<b>197</b>	<b>6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגידי ואופן ניהולם</b>
197	6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
210	6.2. דירוג הבנק
210	6.3. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית
<b>211</b>	<b>7. נספחים</b>
211	7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים
214	7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

## רשימת הטבלאות

198	טבלה 6-1: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים
199	טבלה 6-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים
200	טבלה 6-3: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור
201	טבלה 6-4: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי
202	טבלה 6-5: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי
204	טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי
207	טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של קבוצת ישראלכרט
209	טבלה 6-8: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי
210	טבלה 6-9: דירוג
211	טבלה 7-1: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו
212	טבלה 7-2: הוצאה המצטברת להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים
213	טבלה 7-3: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים
213	טבלה 7-4: פירוט רבעוני של הוצאות התפעוליות והאחרות
213	טבלה 7-5: פירוט השפעת היישום למפרע על דוח רווח והפסד בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה
214	טבלה 7-6: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית



## 5. מחשלת תאגיד 5.1. הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2017. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה. בחודש אפריל 2018 מונה בחברות קבוצת ישראל כרטס מבקר פנימי נפרד ומר זאב חיו, המבקר הפנימי הראשי של הבנק סיים את תפקידו כמבקר פנימי בקבוצת ישראל כרטס.

## 5.2. עניינים אחרים

בנוגע לאמור בדוח התקופתי לשנת 2017 (בחלק ממחשלת תאגיד בעמוד 290) בדבר מספר ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, מובהר כי במהלך שנת 2017 התקיימו 221 ישיבות של מליאת הדירקטוריון וועדות הדירקטוריון (מהן 46 ישיבות של המליאה), ולא כפי שצוין במקור. ביום 5 באפריל 2018 הסתיימה כהונתה של גבי דפנה שורף כדירקטורית חיצונית בבנק לפי הוראות חוק החברות. ביום 12 באפריל 2018 כונסה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של הבנק ובה נדונו והתקבלו ההחלטות הבאות: נערך דיון בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2016 ובדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה באותו התאריך, וכן בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2017 ובדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה באותו התאריך; מונה מחדש סומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון, וזיו האפט (BDO), רואי חשבון, לרואי החשבון המבוקרים של הבנק במשותף, עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של הבנק; אומצו תיקונים לתקנון הבנק; וכן מונתה גבי דליה לב לכהונת דירקטורית חיצונית בבנק בהתאם להוראות חוק החברות. ביום 17 באפריל 2018 אישר דירקטוריון הבנק, בהמלצת מנכ"ל הבנק, את המינויים הבאים להנהלת הבנק: ידן ענתבי, המכהן כממונה על החטיבה הפיננסית, ימונה למנהל חטיבת שווקים פיננסיים ובנקאות בינלאומית, ויחליף בתפקיד את דן אלכסנדר קולר שפורש מהבנק לאחר כ-19 שנים (מהן 10 שנים כחבר הנהלה); מר עופר קורן, המכהן כמנהל היחידה ליישום רפורמת התחרות בבנקאות, יצטרף להנהלת הבנק וימונה לממונה על החטיבה הפיננסית (CFO) במקום ידן ענתבי; ד"ר אמיר בכר, המכהן כמנהל אגף ייעוץ ומחקר, יצטרף להנהלת הבנק וימונה למנהל חטיבת ניהול הסיכונים. המינויים האמורים יכנסו לתוקף בכפוף לקבלת אישור המפקחת על הבנקים ועם קבלתו. ביום 28 באפריל 2018 התפטר מר אמנון דיק מכהונתו בבנק כדירקטור חיצוני לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301. ההתפטרות הינה בהתאם להוראות החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, תשע"ד-2013 וסעיף 11א לפקודת הבנקאות, 1941 ועם מינויו של מר דיק לדירקטור בבנק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, הנחשבת תאגיד ריאלי משמעותי, בעוד הבנק הינו גוף פיננסי משמעותי. בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 17 באפריל 2018 (ראה דיווח מיידי של הבנק באותו יום), ביום 1 במאי 2018 החל מר ניב פולני לכהן כמנהל הפיתוח העסקי והוא מדווח למנכ"ל הבנק. ביום 30 באפריל 2018 אישרו ועדת התגמול (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000) ודירקטוריון הבנק לחדש החל מיום 1 ביוני 2018 לתקופה של שנה את פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של הבנק וחברות בנות ("קבוצת הבנק"). הפוליסה תבטח את אחריות הדירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחברות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה וכוללת גם כיסוי בגין תביעות נזירות-ערך. גבולות האחריות בפוליסה החדשה יהיו בסך של 400 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח והפרמיה השנתית תעמוד על כ-1.6 מיליון דולר. בעלת השליטה בבנק, אריסון החזקות בע"מ ("אריסון החזקות"), מסרה לבנק כי שיכון ובינוי ובע"מ ("שיכון ובינוי"), חברה בשליטת בעלת השליטה באריסון החזקות, עשויה להיכלל ברשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים על-פי החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, תשע"ד-2013 ("חוק הריכוזיות") על-ידי הממונה על הגבלים עסקיים לאור מחזור המכירות שלה (כהגדרתו בחוק הריכוזיות) בשנת 2017. בהקשר זה מסר לבנק, כי בנסיבותיה של שיכון ובינוי, אם וככל בסוף שנת 2019, קרי בתום תקופת מעבר של 6 שנים ממועד פרסומו של חוק הריכוזיות (דצמבר 2013), שיכון ובינוי תהיה ברשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים, אז החל ממועד זה בעלת השליטה בבנק (גוף פיננסי משמעותי) לא תוכל לשלוט במקביל בשיכון ובינוי (תאגיד ריאלי משמעותי), וכן ייאסר על דירקטורים המכהנים בשיכון ובינוי (אם וככל שתיחשב כתאגיד ריאלי משמעותי בתום שנת 2019) להמשיך לכהן כדירקטורים בבנק.

## 6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם 6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 6.1.1. מגזר לקוחות פרטיים

### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון של שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותוכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות וטלפונים יזומים ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה. השירותים ללקוחות המגזר מוענקים באמצעות מערך של 229 סניפים לרבות, סניפים דיגיטליים מתקדמים, סניף נייד ובאמצעות ערוצים ישירים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "פועלים בסלולר", מוקד "פועלים בטלפון", פניות בפיסיבוק ובאפליקציות בסמרטפונים. כחלק מתפישת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות. בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון).

## שינויים רגולטוריים – מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ביום 14 במרץ 2018 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את פרק הבנקאות חוק מערכת ניווד בין בנקים (התוכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות באמצעות הסרת חסמי מעבר). בהתאם לחוק הבנקים יאפשרו מעבר לקוחות באופן מקוון, בטוח, בתוך שבעה ימי עסקים וללא עלות ללקוח, כניסת החוק לתוקף תהיה בתוך שלוש שנים.

ביום 26 במרץ 2018 פורסם עדכון בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422 "פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו". מטרת העדכון הינה לשפר את יכולתם של לקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים לנהל חשבון ביתרת זכות באמצעות כלים דיגיטליים מתקדמים, וכן, לאפשר לאדם שנקלע לקשיים פיננסיים בעבר ובהווה, לנהל את חשבונות באמצעות כלים ושירותים מגוונים. השינויים ייכנסו לתוקף ביום 1 באוקטובר 2018. למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, לרבות מידע על חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("יועדת שטרומ"), ראה [פרק 3.14](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

## טבלה 1-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2018	*2017	
במיליוני ש"ח		
675	628	סך הכנסות ריבית, נטו
3	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
678	631	סך-הכל רווח מימוני, נטו
377	372	עמלות והכנסות אחרות
1,055	1,003	סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
110	83	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
868	864	רווח (הפסד) לפני מסים
77	56	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
27	22	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
50	34	
אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה		
40,005	38,145	
פיקדונות הציבור לסוף התקופה		
174,453	169,906	

\* סווג מחדש – למידע נוסף ראה ביאור א28 [בדוחות הכספיים לשנת 2017](#).

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר לקוחות פרטיים ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח אשתקד. הגידול נבע מעלייה ברווח המימוני, נטו שקוזה על-ידי עלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-678 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-631 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול אשר נבע מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכמו ב-110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית, בעיקר בגין חובות נחותים כתוצאה מירידה באיכות תיק האשראי, וכן בשל עלייה במחיקות האוטומטיות. מנגד, עלייה זו קוזזה על-ידי ירידה בהפרשה הפרטנית.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-40.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-40.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו בכ-174.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-171.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

למידע נוסף אודות סיכון אשראי לאנשים פרטיים, ראה "[סיכון אשראי](#)" בפרק [סקירת הסיכונים](#), בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

## 6.1.2 מגזר עסקים קטנים

### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה [בפרק "מגזר לקוחות פרטיים" לעיל](#)). המגזר מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה והצמחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי יעודי המתאים לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

## מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

### שינויים רגולטוריים – מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ראה "מגזר לקוחות פרטיים" לעיל.

ביום 26 לנובמבר 2017 פורסמה הנחיית בנק ישראל בנושא "שירות המסלולים – הגברת המודעות ועידוד הצטרפות של עסקים קטנים". במסגרת ההוראה אותרו לקוחות שהם עסקים קטנים שלא הצטרפו לשירות המסלולים ונשלחה אליהם הודעה בדבר העמלות שחוייבו בחשבונם והחיסכון השנתי במידה והיו מצטרפים למסלולים. ההוראה יושמה כנדרש עד יום 28 בפברואר 2018.

טבלה 2-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2018	*2017	
במיליוני ש"ח		
377	377	סך הכנסות ריבית, נטו
1	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
377	377	סך-הכל רווח מימוני, נטו
141	141	עמלות והכנסות אחרות
518	518	סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
129	129	הוצאות תפעוליות ואחרות
320	320	רווח לפני מסים
69	69	הפרשה למסים על הרווח
27	27	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
42	42	
אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה		
29,354	29,354	
פיקדונות הציבור לסוף התקופה		
36,710	36,710	

\* סווג מחדש – למידע נוסף ראה ביאור א28 בדוחות הכספיים לשנת 2017.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר העסקים הקטנים ברבעון הראשון של שנת 2018, הסתכם ב-92 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, מעלייה ברווח המימוני, נטו ומירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות. הרווח המימוני, נטו ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-400 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-377 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה ביתרות האשראי הממוצעות כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ומעלייה במרווחים הפיננסיים על האשראי. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-95 מיליון ש"ח בהשוואה ל-129 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהפרשה הפרטנית. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-306 מיליון ש"ח בהשוואה ל-320 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-30.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו בכ-38.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-38.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

### 6.1.3. מגזר הלוואות לדיר

#### כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיר ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תוכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות נציגויות משכן בסניפים השונים הפרושים ברחבי הארץ.

#### תחרות

בהתאם לדוחות בנק ישראל, חלקו של הבנק ברבעון הראשון לשנת 2018 בביצועים השוטפים (כולל קבוצות רכישה) מתוך כלל המערכת הבנקאית עמד על שיעור של 25.0%.

## שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

### לנהל את המשכנתא באתר

- לאחרונה הושקו מגוון יישומים מקוונים המאפשרים ללקוח לבצע פעולות מסוימות מבלי צורך לגשת לסניף, כגון:
  - הפקת דוח פרטי משכנתאות (דוח 451) - כולל אפשרות לשמור את הדוח במחשב כקובץ PDF ולהדפיסו.
  - בקשה למימוש הטבת 'חודש חופש' - הפוגה למשך חודש אחד מתשלומי המשכנתא.
  - הודעה על פירעון מוקדם של המשכנתא - אפשרות להודיע מראש על כוונה לפרוע את המשכנתא ולחסוך את תשלום עמלת פירעון מוקדם.

## שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

- בתחום הלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק. טיוטת הוראת בנק ישראל בנושא פישוט הסכמים - מטרת ההוראה היא לפשט הסכמים בנקאיים ובשלב ראשון התמקד הפיקוח על הבנקים בהסכמי אשראי, וזאת בהתאמה לחוק אשראי הוגן התשנ"ג-1993, שתוקן. החוק וטיוטת ההוראה בנושא פישוט מסמכים חלים גם על הלוואות לדיור.
- ביום 26 בפברואר 2018 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה 329 (מגבלות במתן הלוואות לדיור) וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגבלות במתן הלוואות לדיור:
  - תיקון להגדרת "דירה במחיר מופחת" כך שתכלול גם דירה חליפית הנרכשת במחיר מופחת בפרויקטים כדוגמת מחיר למשתכן.
  - בקובץ שאלות ותשובות נכללו הבהרות בנושאים שונים כגון - שיעור מימון בהלוואה המובטחת על-ידי נכס אחר, הלוואה ל"בן ממשיר" והלוואה לשיפוץ דירה.
- ביום 19 בפברואר 2018 הועלתה הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - חופש בחירת שמאי מקרקעין בהליך משכנתא), התשע"ח-2018, לפיה מוצע לאפשר ללווה בשלב מוקדם של הרכישה לבחור בשמאי מקרקעין בהתאם להוראות חוק שמאי מקרקעין, התשס"א-2001, במקום לבחור שמאי מקרקעין מהרשימה הסגורה של הבנק. כדי לשמור על איזון, מוצע להתיר לבנק להכין רשימה של שמאים שאינם מקובלים עליו, ובלבד שהחלטתו בעניין זה תהיה מנומקת. החלטה סופית בעניין הכללת שמאי ברשימת המסורבים של הבנק תהיה בידי מועצת שמאי המקרקעין שבמשרד המשפטים.

## טבלה 3-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2018	*2017	
במיליוני ש"ח		
160	118	סך הכנסות ריבית, נטו
15	16	עמלות והכנסות אחרות
175	134	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
5	-	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
60	58	רווח לפני מסים
110	76	הפרשה למסים על הרווח
39	27	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
71	49	
75,606	69,662	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה

\* סווג מחדש - למידע נוסף ראה ביאור 28 [בדוחות הכספיים לשנת 2017](#).

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הלוואות לדיור הסתכם ב-71 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2018, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו. הרווח המימוני, נטו ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-160 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהיקפי האשראי ומעלייה במרווחים הפיננסיים. האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-75.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-74.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. למידע נוסף אודות סיכונים בתיק הלוואות לדיור, ראה [סעיף 3.2.9 בפרק סקירת הסיכונים](#), בדוח הדירקטוריון וההנהלה.



## 6.1.4. מגזר מסחרי

### כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market). המגזר פועל באמצעות מרכזי עסקים, הפרוסים ברחבי המדינה, וסניפים עסקיים המעניקים שירותים תפעוליים לחשבונותיהם של לקוחות המגזר. כחלק מהמהלך האסטרטגי של הבנק להעמיק את פעילותו בקרב לקוחות מסחריים אשר נמצאים בשלבי צמיחה ולהרחיב את מעטפת השירותים המוצעת ללקוחות אלה, האגף לבנקאות מסחרית החל במחצית השנייה של שנת 2017 ביישום שינוי מבני ושינוי תפיסת הפעלה. במסגרת השינוי הוקמו מספר מרכזי עסקים חדשים והפעילות התפעולית מהסניפים העסקיים תרוכז במספר מרכזי שירות ארציים. מהלך זה יתמוך בצמיחה של המגזר המסחרי במטרה להעניק שירות טוב יותר ומותאם יותר ללקוחות.

### התפתחויות עיקריות במגזר

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כשבנוסף מטפל המגזר גם בלקוחות המנהלים פעילות יבוא ויצוא.

לקוחות המגזר הושפעו ברבעון הראשון של שנת 2018 מהמגמה החיובית של הפעילות בעולם ובישראל, ובעיקר ממצבם הטוב של משקי הבית, הגידול הניכר בתיירות הנכנסת, ועלויות המימון שנתרו נמוכות. בנוסף, הפיחות שנרשם בשער השקל מול סל המטבעות ברבעון הראשון תמך בפעילותן של החברות היצואניות. בשוק הדיור נמשכה ההתמתנות בהיקף הפעילות שבה לדי ביטוי ברמה נמוכה יחסית של מכירת דירות חדשות ובירידה קלה במחירי הדירות בחודשים האחרונים.

עיקר הגידול במגזר זה, מקורו בענף הבניה והנדל"ן ובענף המסחר. העמקת הפעילות עם לקוחות אלה מהווה חלק מהאסטרטגיה של הבנק.

### טבלה 4-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה – תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2018	*2017	
במיליוני ש"ח		
242	221	סך הכנסות ריבית, נטו
2	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
244	223	סך-הכל רווח מימוני, נטו
107	108	עמלות והכנסות אחרות
351	331	סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
21	4	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
141	137	רווח לפני מסים
189	190	הפרשה למסים על הרווח
67	74	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
122	116	
אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה		
34,847	32,567	
פיקדונות הציבור לסוף התקופה		
24,284	22,881	

\* סווג מחדש - למידע נוסף ראה ביאור א28 בדוחות הכספיים לשנת 2017.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר המסחרי ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-122 מיליון ש"ח בהשוואה ל-116 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח המימוני, נטו, של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-244 מיליון ש"ח בהשוואה ל-223 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ביתרות האשראי והפיקדונות.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאות בסך של 4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהפרשה הקבוצתית על אשראי תקין עקב גידול בהיקפי האשראי. גידול זה קוּוּז בחלקו על-ידי קיטון בהפרשה הפרטנית.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-34.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-33.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו בכ-24.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-24.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

## 6.1.5. מגזר עסקי

### כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות שלושה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן.

- תקשורת, מסחר ומלונאות.

- תשתיות ואנרגיה.

בנוסף, עוסק המגזר במוצרי מימון מורכבים, לרבות: מימון סחר חוץ, מימון הון חוזר, מימון נכסים בחו"ל, עסקות מימון מורכבות, סינדיקציה ומכירת סיכוני אשראי. כמו-כן קיימת יחידה העוסקת בממשק הדיגיטלי של הלקוחות העסקיים עם הבנק.

החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

### טבלה 5-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה – תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017*	2018	
במיליוני ש"ח		
348	330	סך הכנסות ריבית, נטו
23	26	הכנסות מימון שאינן מריבית
371	356	סך-הכל רווח מימוני, נטו
144	123	עמלות והכנסות אחרות
515	479	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
(131)	(30)	
178	178	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
468	331	רווח לפני מסים
183	120	הפרשה למסים על הרווח
285	211	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה		
65,346	68,627	
פיקדונות הציבור לסוף התקופה		
35,159	41,209	

\* סווג מחדש – למידע נוסף ראה ביאור א28 [בדוחות הכספיים לשנת 2017](#).

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר העסקי ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-211 מיליון ש"ח בהשוואה ל-285 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע מירידה בהכנסות מהפסדי אשראי ומירידה ברווח המימוני.

הרווח המימוני, נטו, של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-356 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-371 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה במרווחים הפיננסיים על האשראי, שקוזה בחלקה על-ידי עלייה ביתרות האשראי הממוצעות בין התקופות.

העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-123 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-144 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות מעמלות טיפול באשראי ובעמלות מעסקי מימון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 131 מיליון ש"ח שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בהכנסות נבעה מגידול בהפרשה הקבוצתית - בעיקר עקב גידול בהיקפי האשראי, וכן מקיטון בהכנסות שנרשמו על בסיס פרטני, כתוצאה מירידה בגביית החובות שנמחקו חשבונאית בעבר. מנגד, חל קיטון בהפרשה הקבוצתית בגין חובות נחותים, שקיזז את הקיטון בהכנסות מהפסדי אשראי.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-68.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-65.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו בכ-41.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-42.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

## 6.1.6 פעילות בינלאומית

### כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק מתבצעת באמצעות חברות בנות בנקאיות, חברות פיננסיות, סניפי הבנק בחו"ל ונציגויות וכן באמצעות המרכז לבנקאות פרטית בתל-אביב. פעילות הבנק בחו"ל כוללת פעילות בנקאות עסקית, בנקאות פרטית בינלאומית וכן קיום קשרים עם בנקים כתבים ברחבי העולם. תחום הפעילות העסקית בחו"ל כולל מתן אשראי ללווים מקומיים זרים, וכן השקעות באגרות-חוב. תחום הפעילות מול בנקים כתבים כולל מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון (ראה פרק "חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים"). בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית, הבנק פועל להפסקת מכלול הפעילויות בחו"ל ולסגירת החברות הבנות העוסקות במתן השירותים הנלווים. פעולות אילו מביאות, בין השאר, לקיטון בהיקף נכסיהם של תושבי חוץ המופקדים בקבוצת הבנק.

### מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

בנוסף לכללים ולמגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל, פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross border regulations) ולפיקוח רגולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות בהן פועלות שלוחות הבנק בחו"ל, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה. בחודש מאי 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא פיקוח על שלוחות חו"ל. ההוראה מביאה לידי ביטוי את עמדת הפיקוח כי תאגידים בנקאיים צריכים לרכז את פעילותם בשלוחות מרכזיות בלבד, במספר תחומי שיפוט מצומצם ובגודל שיאפשר לכל תאגיד בנקאי להקצות משאבים ניהוליים מתאימים, למקד את פעילותו ולהתמחות בניהול הסיכונים באותם תחומי שיפוט. במסגרת ההוראה הדירקטוריון נדרש לבחון באילו מדינות הוא מעוניין לפעול, אילו פעילויות יהיו מותרות לכל שלוחה ומהו הגודל המינימלי של שלוחה שיאפשר לה קיום משאבי ביקורת ובקרה נאותים. היכן שמתקיימת פעילות שאינה עולה בקנה אחד עם האסטרטגיה שתיקבע, התאגיד הבנקאי נדרש להכין תוכנית יציאה מאותה מדינה או שלוחה וליישמה עד ליום 31 בדצמבר 2020. כמו-כן הדירקטוריון נדרש לוודא כי יתבצעו ביקורות חיצוניות על סביבת הביקורת והבקרה בשלוחות על-ידי גורמים חיצוניים מומחים ובלתי תלויים, בסטנדרט מקצועי ראוי ובהיקף מתאים כפי שתקבע הנהלת התאגיד הבנקאי. לפרטים בדבר חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים ראה [ביאור 110](#). בתמצית הדוחות הכספיים ולפרטים בדבר חקירת הבנק בקשר עם בכירים בארגון הכדורגל הבינלאומי (FIFA) ראה [ביאור 110](#). בתמצית הדוחות הכספיים.

### Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. (הפועלים-שוויץ)

בחודש ספטמבר 2017 החליט הבנק להביא להפסקת פעילותו של הפועלים שוויץ בדרך של מכירת נכסיה או בדרך אחרת. ביום 11 באפריל 2018 חתם הבנק על הסכם עם Bank J. Safra Sarasin AG and Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A. למכירת תיק נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית של בנק הפועלים שוויץ בסניפיו בשוויץ ובלוקסמבורג.

### סניפי ארצות-הברית

**סניף ניו-יורק – פעילות עסקית –** עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בשלושה תחומי פעילות:

מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות גדולות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, השקעות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC. מתן אשראי עסקי לחברות גדולות במשק האמריקאי בדרך של רכישת השתתפויות בקווי אשראי, המאורגנים על-ידי בנקים מובילים (כ-91% מהיקף האשראי ניתן לחברות בעלות דירוג השקעה, או מובטח על-ידי גופים בעלי דירוג השקעה, Investment Grade על-ידי חברות הדירוג הבינלאומיות Standard & Poor's או Moody's).

מתן שירותי חדר עסקות, לרבות בשעות בהם סגורים חדרי העסקות בישראל, כחלק מהפעילות הגלובלית של חדרי העסקות של הבנק. סניף מיאמי הפסיק את פעילותו בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית. בחודש פברואר 2018 קיבל הבנק את האישורים הרגולטוריים לסגירת הסניף במיאמי ולפתיחת נציגות שתפעל במתכונת דומה לנציגויות בלוס אנג'לס ובניו ג'רסי.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

## טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2018	*2017	
במיליוני ש"ח		
102	117	סך הכנסות ריבית, נטו
16	14	הכנסות מימון שאינן מריבית
118	131	סך-הכל רווח מימוני, נטו
65	31	עמלות והכנסות אחרות
183	162	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
(2)	15	
201	252	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(16)	(105)	רווח (הפסד) לפני מסים
(5)	12	הפרשה למסים על הרווח
		רווח (הפסד) נקי:
(11)	(117)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	7	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(11)	(110)	המיוחס לבעלי מניות הבנק
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח		
13,935	12,356	
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח		
27,571	21,830	

\* סווג מחדש - למידע נוסף ראה ביאור א28 בדוחות הכספיים לשנת 2017.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הפעילות הבינלאומית ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-110 מיליוני ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 11 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- הרווח הנקי של פעילות ה-Middle-Market בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-42 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2018 בהשוואה לרווח נקי בסך של 25 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות הריבית, נטו, כתוצאה מעלייה בהיקף האשראי.
- ההפסד של בנק הפועלים שוויון הסתכם בכ-121 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2018 בהשוואה להפסד בסך של כ-6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי נבע מירידה ברווחיות בעקבות החלטה על הפסקת פעילות הפועלים שוויון ומעלייה בהפרשה לחקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים בבנק הפועלים שוויון ובהוצאות המשפטיות הכרוכות בה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההפסד של קבוצת בנק פוזיטיף הסתכם בכ-17 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2018 בהשוואה לאיזון ברבעון המקביל אשתקד. עיקר ההפסד נבע מיישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS-9). בעקבות יישום התקן הוכרה הפרשה להפסדי אשראי בגובה של כ-21 מיליון לירות תורכיות.

סך האשראי לציבור של הפעילות הבינלאומית ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-12.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-12.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

- האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2018 בתחום ה-Middle-Market בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-9.7 מיליארד ש"ח (כ-2.7 מיליארד דולר) בדומה ליום 31 בדצמבר 2017.
- האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2018 בבנק הפועלים שוויון הסתכם בכ-1.4 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה ליום 31 בדצמבר 2017.
- האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2018 בתחום הסינדיקציות בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-0.7 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-0.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.
- האשראי לציבור בבנק פוזיטיף בתורכיה הסתכם בכ-0.8 מיליארד ש"ח ליום 31 במרץ 2018 בהשוואה לכ-0.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

# מחשול תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

- סך פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 של הפעילות הבינלאומית הסתכמו בכ-21.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-20.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 בתחום ה-Middle-Market בסניף ניו-יורק הסתכמה בכ-6.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-6.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 בבנק הפועלים שוויון הסתכמה בכ-4.2 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-4.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 מסוג Brokered CD's בסניף ניו-יורק הסתכמו בכ-8.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-7.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.
- פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 במרכז לבנקאות פרטית בתל-אביב הסתכמו בכ-2.2 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-2.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

## 6.1.7. קבוצת ישראל

### כללי

הפעילויות העיקריות של קבוצת הבנק בתחום כרטיסי האשראי מתבצעות באמצעות חברות הפועלות בתחום אמצעי התשלום תחת קורת גג ניהולית ותפעולית אחת שתכונה להלן בשם "קבוצת ישראל". פעילות הליבה של קבוצת ישראל הינה הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוג "ישראל", מותג פרטי בבעלותה, וכן של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד", "ויזה" ו"אמריקן אקספרס" וזאת מכוח הסכמי רישיון.

### התפתחויות עיקריות במגזר

#### הנפקת כרטיסי אשראי

מספר הכרטיסים ליום 31 במרץ 2018 שהונפקו על-ידי קבוצת ישראל הינו 5.1 מיליון כרטיסים בהשוואה ל-5.0 מיליון כרטיסים שהונפקו ליום 31 בדצמבר 2017. ברבעון הראשון של שנת 2018 הגיע מחזור הפעילות בכרטיסי קבוצת ישראל ל-37.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-34.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### שינויים רגולטוריים

בחודש יולי 2016 פרסמה ועדת שטרם (הוועדה לבחינת הגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים), אשר מונתה על-ידי שר האוצר ונגידת בנק ישראל, את המלצותיה ובהמשך להן, ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות "חוק שטרם".

ביום 18 בפברואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך "קריטריונים ותנאים כלליים למבקש לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בסולק ובחברת כרטיסי אשראי", וכן מצגת ובה דגשים פיקוחיים למתעניינים ברכישת חברות כרטיסי האשראי המופרדות. במצגת מפורט, בין היתר, מידע אודות החברות, וכן נקודות חוזקה של חברות כרטיסי האשראי ואתגרים מרכזיים שלהן. לפרטים נוספים ראה ביאור 35 [בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017](#).

בהמשך לאמור בסעיף 2.5.1 לדוח הדירקטוריון וההנהלה וביאור 35 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, בנוגע לחוק להגברת התחרותיות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ממשיכה הנהלת הבנק, בהנחיית הדירקטוריון להיערך לקראת הפרדה של קבוצת ישראל מהבנק כנדרש.

ביום 25 בפברואר 2018 פרסם בנק ישראל את המתווה הסופי להפחתת העמלה הצולבת. המתווה להורדת העמלה הצולבת בעסקות חיוב נדחה יהיה כדלקמן: מיום 1 בינואר 2019 תרד העמלה הצולבת מ-0.7% ל-0.6%; מיום 1 בינואר 2020 תרד העמלה הצולבת מ-0.6% ל-0.575%. מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.575% ל-0.5%; מיום 1 בינואר 2022 תרד העמלה הצולבת מ-0.55% ל-0.525%; מיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.525% ל-0.5%. בנק ישראל קבע כי העמלה המשולמת בעסקות חיוב מיידית-תעמוד על 0.3% וכי החל מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.3% ל-0.275%. מיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.275% ל-0.250%.

הסכם שנחתם בין החברה, חברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל ולבנקים בעלי השליטה בלאומי קארד ובכ.א.ל, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה על הגבלים עסקיים לקבלת פטור מאישור הסדר כובל. ביום 25 באפריל 2018 פרסמה רשות הגבלים העסקיים החלטה בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר. הפטור בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023 וכולל, בין היתר, התייחסות לחובת חברות כרטיסי האשראי לצרף להסכם העקרונות שנחתם בין הבנקים וחברות כרטיסי האשראי ביום 9 במאי 2007 (על נספחיו ועל השינויים שבו), באופן שוויוני וללא עלות, כל מנפיק, סולק או גוף מטעמם שפעילותו נוגעת להסכם ושיבקש להצטרף להסכם, להעמיד לרשותו את כל המידע הדרוש לו לצורך הצטרפותו ופעילותו על-פי ההסכם, ולבצע התאמות סבירות ככל הנדרש באופן שיאפשר לשחקן חדש להצטרף להסכם ולפעול על-פי הוראותיו, וכן איסור על החברה, לאומי קארד וכ.א.ל לנקוט בפעולות העלולות להקשות על כניסה של מתחרים חדשים לתחום ההנפקה או לתחום הסליקה או על חדירה של אמצעי תשלום חליפיים לכרטיסי אשראי, כגון כרטיסי חיוב מיידית, הכל כמפורט בתנאי הפטור. בנוסף כוללת הטיטה הוראה, לפיה החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקות המבוצעות בתשלום בודד, תתבצע לא יאוחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק ("זיכוי מיידית").

בחודש אפריל 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטות להערות הציבור של מספר תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין 470 (כרטיסי חיוב), 221 (יחס כיוסו נזילות), 203 (סיכון אשראי), 313 ( מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים) שכפי שנאמר בדברי ההסבר להן, יקלו על פעולת חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בטיטות) ביום שלאחר הפירודתן מהבנקים, וזאת במסגרת הצעדים שנוקט בנק ישראל בכדי לקדם את יישום הרפורמה להגברת התחרות. יצוין, כי ההקלות חלות על חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בטיטות) בכלל, ולא רק על החברות שעתידות להיפרד מבנק-האם שלהן. במסגרת הטיטות נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות: (1) החל מיום 1 בפברואר 2019, בנק יעביר למתפעל הנפקה את הכספים בגין עסקות בכרטיסים שהונפקו על-ידי הבנק (לרבות בהנפקה משותפת) במועד שבו נדרש מתפעל ההנפקה להעביר כספים אלה לסולק בהתאם למועד או למועדים שנקבעו בהסכם הסליקה הצולבת, ללא תלות במועד החיוב של הלקוח וללא תלות בזהות הסולק שאלי מעביר מתפעל ההנפקה את התמורה; (2) הסכמי תפעול חדשים בין מנפיק בנקאי למתפעל הנפקה, שנחתמו עד ליום 31 בינואר 2022, יומצאו למפקח על הבנקים. לעניין זה, חידוש הסכם קיים שנעשה בו שינוי מהותי, לדעת הבנק או מתפעל ההנפקה, ייחשב כהסכם חדש. היה המנפיק הבנקאי בנק בעל היקף פעילות רחב, הסכם התפעול יהיה טעון אישורו של המפקח; (3) חברת כרטיסי אשראי תקבל שקלול לצרכי הלימות הון כאילו הייתה תאגיד הבנקאי, גם לעניין הנסיבות להחמרת שקלול הסיכון כמו במקרה של דירוג הנמוך B-; (5) החל מיום 1 ביולי 2018, חברת כרטיסי אשראי העומדת בתנאים המפורטים בטיטות, לא תידרש לעמוד ביחס כיוסו הנזילות, אך תחויב להחזיק נכסים נזילים לפי מודל פנימי התואם את מאפייני פעילותה; (6) חשיפת תאגיד בנקאי לקבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי, בניכוי הסכומים המותרים על-פי הוראה, לא תעלה על 15% מהון התאגיד הבנקאי, בדומה למגבלה החלה על חשיפה ל"קבוצת לווים בנקאית"; (7) החשיפה לחברת כרטיסי אשראי תהיה נתונה למגבלת לווה/קבוצת לווים, ולמגבלה המצרפית של לווים גדולים; (8) במשך 5 שנים ממועד פרסום ההוראה כמחייבת, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלה הקבועה בהוראה; (9) נוכח החרגה הקיימת כיום מהוראות הטיטות, תאגידים בנקאיים יידרשו להקטין את חשיפות האשראי ל"קבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי" באופן מדורג, תוך 3 שנים ממועד הפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי כהגדרתו ב"חוק שטרומ". הציבור יכול להעיר הערותיו לטיטות עד ליום 6 במאי 2018.

בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה, אשר הוטמעה גם בנוהל בנקאי תקין מספר 470 ובהנחיות נוספות. בהוראה, ובהנחיות הפיקוח על הבנקים שניתנו בהמשך, ובכללן תיקונים להוראה מספר 472, קיימת התייחסות, בין היתר, ללוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן למערכת כרטיסי החיוב החדשה וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק. תחולת מנגנון הסטת האחריות נקבעה ליום 1 בינואר 2019.

בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 470, במסגרתו, בין היתר, התווספו הוראות בהמשך להוראות "חוק שטרומ", בנוגע ל"הגנות ינוקא" שניתנו לחברות כרטיסי האשראי שיופרדו מהבנקים ולמנפיקים חדשים אחרים שיקומו, וזאת בנושא של פניית בנק בעל היקף פעילות רחב ללקוח לפני הגיע 45 ימי העבודה שלפני מועד סיום חוזה הכרטיס, במקרים של שינוי מהותי במצבו הכלכלי של הלקוח או לשם הפחתה של מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. התיקונים דלעיל יכנסו לתוקף ביום 21 באפריל 2018, אך תאגיד בנקאי רשאי לפעול על פיהם מוקדם יותר.

בחודש אוגוסט 2011 פרסם תיקון לחוק הבנקאות רישוי, לפיו, בין היתר מי שעוסק בסליקה של כרטיס חיוב, יהיה כפוף לקבלת רישוי סליקה, כאשר לגופים שעסקו ביום כניסתו של החוק לתוקף בפעילות סליקה ניתנו הקלות לעניין זה. כמו-כן, נקבעו מגבלות נוספות, כגון חובה על מי שהינו מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיס החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקות שבוצעו בישראל (כהגדרתו בחוק) להתקשר עם כל סולק בסליקה צולבת, אלא אם סירב להתקשרות מטעמים סבירים. בהקשר זה יצוין, כי חוק הבנקאות רישוי הסמיך את שר האוצר או את המפקח על הבנקים (לפי העניין) לראות גם בתאגידים נוספים כחלק מהסולק/מנפיק בעל היקף פעילות רחב (תאגיד שהסולק/מנפיק הוא בעל עניין בו; תאגיד השולט בסולק/מנפיק; ו/או תאגיד שמי ששולט בסולק/מנפיק הוא בעל עניין בו) – כך לדוגמה עשויה להתקבל החלטה שפועלים אקספרס הינה חלק מישראל כרטיס לעניין היותה סולק/מנפיק בעל היקף פעילות רחב, ובהתאם יחולו גם על פועלים אקספרס המגבלות החלות על ישראל כרטיס בהקשר זה. לעניין זה, בחודש יולי 2017 הודיע משרד האוצר לפועלים אקספרס כי ככל שהעמלות הנגבות על-ידה מבתי העסק בעסקות המקומיות במותג שבו יש סליקה והנפקה בלעדית יופחתו במתווה מדורג, כך שעד לסוף חודש דצמבר 2017 העמלה המקסימאלית תעמוד על 2.95%; עד לסוף חודש דצמבר 2018 העמלה המקסימאלית תעמוד על 2.45%; עד לסוף חודש דצמבר 2019 העמלה המקסימאלית תעמוד על 2.10%; ובסוף חודש יוני 2020 תתייב העמלה המקסימאלית לבית עסק על 1.99%, הרי שלעת הזו, אין שר האוצר רואה צורך להפעיל את סמכותו לפי סעיף 36 (גא) לחוק הבנקאות רישוי, או לתמוך בהצעות חוק שמשמעותם זהה להפעלת הסמכות כאמור, או שמתערבות באופן ישיר וספציפי בעמלת המותג מעבר למתווה האמור לעיל.

בחודש אוקטובר 2016 פורסמו המלצות הדוח הסופי של הוועדה הבין-משרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום. מטרת הוועדה היתה, בין היתר, לקדם את השימושים באמצעי תשלום מתקדמים תוך התאמת התשתית המשפטית והטכנולוגית לפעילות זו. המלצות הוועדה התבססו, בין היתר, על רגולציית PSD האירופאית. כחלק מהמלצות הוועדה: (1) בחודש נובמבר 2017 פרסם בנק ישראל קול קורא לקבלת מידע בנושא הקמת תשתית לסליקת תשלומים מיידים בישראל. מטרת הקול הקורא, בהתאם לנאמר בו, בין היתר, היא קבלת הצעות לקידום תשתית אחת לפחות, מרכזית או מבוזרת, שתתמוך בסליקת תשלומים מיידים במשק הישראלי. הקמת תשתית כאמור צפויה להגביר את התחרות במערך התשלומים, בין השאר, על-ידי כניסתם של שחקנים חדשים, שיציעו פתרונות לביצוע תשלומים מיידים לכל אורך שרשרת ביצוע העסקה. התשתית תאפשר לסולק את אמצעי התשלום המתקדמים, קיימים ועתידיים, ותאפשר סליקה של הוראות תשלום אשר בוצעו באמצעות אפליקציות תשלומים של גופים שונים. התייחסות לקול הקורא ניתן היה להגיש עד ליום 17 בדצמבר 2017.

(2) בחודש מרץ 2018 אישרה ועדת שרים לחקיקה את תזכיר חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018. התזכיר מבקש להסדיר, בין היתר, היבטים שונים במערכות היחסים שבין נותן שירותי תשלום (מנפיק כרטיס החיוב) למשלם (מחזיק כרטיס החיוב), ובין נותן שירותי תשלום (הסולק) למוטב (בית העסק) בעת שימוש באמצעי תשלום, וכן לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי האחריות הנוגעים להן. במסגרת תזכיר החוק, יבוטל חוק כרטיסי חיוב עם כניסתו לתוקף של חוק חוזה שירותי תשלום, ונושאים הנזכרים בחוק כרטיסי חיוב יוסדרו בו.

בחודש מרץ 2018 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את החוק לצמצום השימוש במזומן, שמבסגרתו נקבעו, בין היתר, הגבלות על שימוש במזומן ובשיקים. ככלל, החוק יכנס לתוקף בחודש ינואר 2019.

## מחשלתאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

### יזמות רגולטוריות

ישראלכרט הינה "חברה" (במעמד Associate Member) בארגון ויזה. יורופי (חברה בת) הינה "חברה ראשית" (Principal Member) בארגון מאסטרקרד. לקראת ההיפרדות הצפויה של החברה מבנק הפועלים, כנדרש מחוק שטרומ, הגישה החברה בקשה לשינוי מעמדה בארגון ויזה ל-Principal Member. בחודש אוגוסט 2017 קיבלה החברה פנייה מ-Master Card Inc. (להלן: "MC") ובה התייחסות לנושאים שונים (שעניינם בעיקר היבטים טכנולוגיים ותפעוליים) בהם השוק הישראלי ובכללם החברה אינם עומדים בכללי רגולציה מסוימים של MC. עיקרי הנושאים שצוינו הינם, להערכת החברה, חוצי שוק ואינם תלויים בחברה בלבד ודורשים התארגנות של שחקנים נוספים בענף. בעקבות הפנייה האמורה סוכמו בין החברה לנציגי MC תכולת הנושאים לטיפול מתוך הנושאים אשר נכללו בפנייה וכן לוחות הזמנים למימוש תוכנית הפעולה שגובשה אשר החברה פועלת ליישומה. להערכת החברה לפניית MC האמורה לא צפויה השפעה מהותית על החברה.

למידע בדבר החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ולמידע בדבר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים ראה ביאור 35 [בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017](#).

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיושמו, ההוראות והשינויים בשוק כרטיסי האשראי, ובכלל זה מתווה הירידה בעמלה הצולבת, זיכוי מידי וכניסת סולקים ומאגדים וכן המגמות בשוק, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות קבוצת ישראלכרט. הרפורמות הרגולטוריות עלולות להשפיע מהותית לרעה על הבנק, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

לפרטים נוספים בנושא שינויים רגולטוריים המתייחסים גם לחברות כרטיסי אשראי, ראה ["יזמות רגולטוריות" בפרק "מגזר לקוחות פרטיים"](#) לעיל.

### פעילויות נוספות

בנוסף לפעילויות הקשורות בהנפקה ובסליקה של כרטיסי אשראי, כמפורט לעיל לקבוצת ישראלכרט פעילויות נוספות כדלקמן: פעילות בתחום הבטחת פירעון המחאות וניכיון; הענקת אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי; ניכיון שוברים באופן ישיר ופעילות בתחום הפקטורינג לרבות פקטורינג רכש.

### תרומת ההכנסות מכרטיסי אשראי

תרומת ההכנסות מכרטיסי אשראי להכנסות מעמלות, שנכללו במסגרת ההכנסות התפעוליות (לפני ניכוי הוצאות המתייחסות), הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-487 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-461 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-5.6%.

### טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה – תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של קבוצת ישראלכרט

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2018	*2017	
במיליוני ש"ח		
72	66	סך הכנסות ריבית, נטו
(2)	(3)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
70	63	סך-הכל רווח מימוני, נטו
494	466	עמלות והכנסות אחרות
564	529	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
34	24	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
423	401	רווח לפני מסים
107	104	הפרשה למסים על הרווח
34	36	רווח (הפסד) נקי:
73	68	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	(1)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
69	67	המיוחס לבעלי מניות הבנק
20,292	19,105	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
107	-	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש - למידע נוסף ראה ביאור 28 [בדוחות הכספיים לשנת 2017](#).

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של קבוצת ישראלכרט ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-69 מיליון ש"ח בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח המימוני, נטו, של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-70 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ביתרות האשראי נושא ריבית.

העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-494 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-466 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה במחזור העסקות בכרטיסי האשראי של קבוצת ישראלכרט בארץ שנשלכו על-ידי סולקים אחרים וכן מגידול במחזורי הסליקה של עסקות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם קבוצת ישראלכרט בהסכמי סליקה שנשחק על-ידי הירידה בשיעור העמלה לבתי עסק.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהוצאות נבעה בעיקר מגידול ביתרת המחיקות המושפעת מאתגרים בתחום הגבייה ומגידול בהפרשות הפרטניות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-423 מיליון ש"ח בהשוואה ל-401 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות שיווק ופרסום מחידושי וכריתת הסכמים חדשים עם שותפים עסקיים שאינם בנקים בתחום הנפקת כרטיסים והטבות, למחזיקי כרטיסי אשראי.

האשראי לציבור, נטו, ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-20.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-19.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול נבע מעלייה במחזורי העסקות בכרטיסי אשראי בגין קניות.

## 6.1.8. מגזר ניהול פיננסי

### כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכונים השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה [פרק "סקירת הסיכונים"](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה), וזאת באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים (ראה להלן), ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב ושטרי הון וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("נני"ה") בארץ ובחול ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-חוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקות בתחום מטבע-החוץ, הריביות ונגזרי OTC.
- פעילות מול לקוחות - מתן שירות ללקוחות הבנק לביצוע עסקות בניירות-ערך (ישראלים וזרים), במכשירים פיננסיים בש"ח, במטבע-חוץ ובריביות באמצעות חדרי העסקות, כמו גם תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים.

הבנק החליט להפסיק את פעילות מתן שירותי תפעול קופות-גמל וקרנות השתלמות לחברות המנהלות להן הוא מעמיד שירותי תפעול. הפסקת הפעילות לא תתבצע באופן מיידי אלא בתהליך שנערך מול כל הגורמים הרלוונטיים. במקביל, הבנק התקשר בחודש יוני 2017 עם מלם פנסיה וגמל בע"מ בהסכם למכירת רישיון שימוש בלתי מוגבל בזמן בתוכנות בהן הבנק משתמש לצורך שירותי התפעול. יישום ההסכם כפוף להתקיימות מספר תנאים.

## שינויים רגולטוריים

בחדש ינואר 2018 נכנסה לתוקפה רגולציית MiFID II - Markets in Financial Instruments Directive II באירופה, העוסקת בשיפור היעילות, השקיפות והחוסן של השווקים הפיננסיים.

השפעת הרגולציה על הבנק עקיפה בעיקרה, שכן תחולתה היא על ישויות באירופה - בהם ברוקרים וקסטודיאנים זרים עמם קשור הבנק והפועלים בשווקים אלה. תיקון 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות נועד להחיל פיקוח של רשות ניירות-ערך על תעודות הסל. לפי התיקון שהתקבל ביולי 2017, תעודות הסל יפכו לקרנות סל שהן קרנות מחקות סחירות שיהיו כפופות לרגולציה החלה על קרנות נאמנות. התיקון יכנס לתוקף עם השלמת תקנות בנושא. בהודעה של רשות ניירות-ערך, מועד הכניסה לתוקף של התיקון שהיה קבוע ליום 1 ביוני 2018 נדחה, ובכוונת הרשות לפעול על מנת להשלים את כניסת התיקון לתוקף במהלך שנת 2018. הבנק נערך מבחינה תפעולית לשינויים הצפויים בעקבות תיקון זה.



# מחשול תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

## טבלה 8-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה – תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי<sup>(1)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017*	2018	
במיליוני ש"ח		
211	162	סך הכנסות ריבית, נטו
124	175	הכנסות מימון שאינן מריבית
335	337	סך-הכל רווח מימוני, נטו
41	37	עמלות והכנסות אחרות
376	374	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
-	-	
125	123	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
251	251	רווח לפני מסים
120	105	הפרשה למסים על הרווח
131	146	רווח (הפסד) לאחר מסים
4	4	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
רווח נקי:		
135	150	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8	7	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
143	157	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח		
1,868	1,471	
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח		
45,291	44,117	

\* סוג מחדש - למידע נוסף ראה ביאור 28 [בדוחות הכספיים לשנת 2017](#).  
 (1) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרבייתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר הניהול הפיננסי ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-157 מיליון ש"ח בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח המימוני, נטו של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-337 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-335 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. האשראי לציבור, נטו, ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בכ-1.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-1.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו בכ-44.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-49.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

## 6.1.9. התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים זניחים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבת פועלים סהר בע"מ, פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ, ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) הכנסות משירותי מחשב לחברות שאוחדו בעבר עד להפסקת הפעילות במהלך שנת 2017; (3) הפרשות והוצאות משפטיות ואחרות בקשר עם החקירה של עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים שאינן מיוחסות לפעילות הבינלאומית; (4) התאמות של פעולות בין-מגזריות.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2018 הסתכם ב-34 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 42 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד ברבעון הראשון של שנת 2018 נבע בעיקר מעלייה בהפרשה לחקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים בישראל, ובהוצאות המשפטיות הכרוכות בה.

## 6.2. דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן:

טבלה 6-9: דירוג

מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע-חוץ טווח קצר	מטבע-חוץ טווח ארוך	סוכנות דירוג
<b>ישראל - סוברני</b>				
פברואר 2018	יציב	P-1	A1	Moody's
פברואר 2018	חיובי	A-1	A+	S&P
אפריל 2018	יציב	F1+	A+	Fitch Ratings
<b>בנק הפועלים</b>				
אפריל 2018	יציב	P-1	A2	Moody's
דצמבר 2017	חיובי	A-2	A-	S&P
מאי 2018	יציב	F1	A	Fitch Ratings
מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע מקומי טווח קצר	מטבע מקומי טווח ארוך	סוכנות דירוג
<b>דירוג מקומי (בישראל)</b>				
אוקטובר 2017	יציב		AAA	S&P מעלות
דצמבר 2017	יציב	P-1	Aaa	מידרוג

ביום 8 באפריל 2018 קבעה לראשונה חברת מעלות S&P דירוג AA לכתבי ההתחייבויות הנדחים של הבנק עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר מוכרים כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3.

באותו תאריך קבעה לראשונה גם חברת מידרוג דירוג Aa3 עם תחזית דירוג יציבה לכתבי ההתחייבויות הנדחים של הבנק עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר מוכרים כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3.

## 6.3. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית

כחלק מהחזון, מהאסטרטגיה ומהערכים של קבוצת בנק הפועלים, רואה עצמו הבנק מחוייב למעורבות פעילה ומובילה בחברה ובקהילה, לצד מנהיגותו העסקית ויוזמותיו בתחום הכלכלי, וזאת באמצעות "פועלים בקהילה".

מעורבות זו היא חלק מתפיסה ניהולית מתקדמת, הגורסת כי גוף אשר פועל בתוך הקהילה ושואב מתוכה את עובדיו ואת לקוחותיו כאחד - הינו חלק ממנה, וכגורם מוביל עסקית, עליו גם לחזק, להוביל ולתרום לקידום ולשיפור תנאיהם של בני הקהילה, ובמיוחד החלשים שבהם.

ברוח פילוסופיה עסקית זו, מתנהלת בבנק פעילות קהילתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית ענפה, בה משתתפים חברי ההנהלה והעובדים גם יחד. ברבעון הראשון לשנת 2018 התמקדה פועלים בקהילה בפרויקטים בתחום החינוך, אל מול ילדים, בני נוער ואוכלוסיות ספציפיות, תוך מתן דגש מיוחד על חינוך להתנהלות כלכלית נבונה.

המעורבות החברתית של פועלים בקהילה ברבעון הראשון של שנת 2018 באה לידי ביטוי בהוצאה כספית של כ-13 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות פעילות קבוצת הבנק בתחום המעורבות החברתית, התרומה לקהילה ואחריות חברתית, ראה סעיף 7.8 לחלק ממשל תאגידי ופרטים נוספים [בדוח התקופתי של הבנק לשנת 2017](#).

**7. נספחים**

**7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים**

טבלה 7-1: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו

2017				2018	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
במיליוני ש"ח					
2,518	3,013	2,539	2,819	<b>2,601</b>	הכנסות ריבית
(445)	(780)	(376)	(591)	<b>(443)</b>	הוצאות ריבית
2,073	2,233	2,163	2,228	<b>2,158</b>	הכנסות ריבית, נטו
182	136	152	167	<b>226</b>	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
2,255	2,369	2,315	2,395	<b>2,384</b>	סך הרווח המימוני המדווח
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:					
49	49	26	2	<b>68</b>	הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב
65	32	39	49	<b>49</b>	רווח (הפסד) מהשקעות במניות
4	-	-	-	<b>18</b>	רווחים (הפסדים) בגין הלוואות שנמכרו
(13)	(37)	(25)	35	<b>(38)</b>	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
29	12	(5)	13	<b>(2)</b>	הכנסות (הוצאות) מימון הנובעות מחיסוי המס בגין השקעות בחו"ל <sup>(2)</sup>
2,121	2,313	2,280	2,296	<b>2,289</b>	רווח מפעילות שוטפת <sup>(3)</sup>

- (1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגיית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.
  - (2) השפעת חיסוי האסימטריה בחבות המס בגין הפרשי שער על השקעות בחברות בנות בחו"ל אשר אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב הפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון. הבנק מבצע חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.
  - (3) רווח מימוני בניטרול השפעות חריגות, ובניטרול השפעות הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי.
- מזה בגין השפעות שינויים במדד: הוצאה של 34 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2018, הכנסה של 15 מיליון ש"ח ברבעון רביעי של שנת 2017, הוצאה של 67 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2017, הכנסה של 114 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2017, הוצאה של 24 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

טבלה 2-7: הוצאה המצטברת להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים\*\*

2017				2018	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
במיליוני ש"ח					
170	202	176	315	<b>156</b>	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(251)	(258)	(408)	(340)	<b>(256)</b>	קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(81)	(56)	(232)	(25)	<b>(100)</b>	הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי
188	223	257	49	<b>350</b>	הוצאה, נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות, נטו
107	167	25	24	<b>250</b>	סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי*
* מזה:					
(24)	-	(118)	(170)	<b>95</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי
(5)	-	(4)	(5)	<b>5</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור
136	167	146	200	<b>150</b>	הוצאה, נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר
-	-	1	(1)	<b>-</b>	הוצאה, נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות
107	167	25	24	<b>250</b>	סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי
שיעור הוצאה מסך האשראי לציבור***:					
0.25%	0.29%	0.25%	0.45%	<b>0.22%</b>	שיעור הוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי
0.52%	0.62%	0.62%	0.52%	<b>0.71%</b>	שיעור הוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור****
0.16%	0.24%	0.04%	0.03%	<b>0.35%</b>	שיעור הוצאה בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
0.39%	0.36%	0.06%	0.13%	<b>0.14%</b>	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
26.93%	25.83%	4.34%	9.78%	<b>10.29%</b>	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

\*\* רבות בגין אשראי לדיור שנבחן לפי עומק הפיגור.

\*\*\* על בסיס שנתי.

\*\*\*\* הוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך הוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

## טבלה 3-7: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים

2017				2018	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון ראשון
במיליוני ש"ח					
<b>עמלות</b>					
243	235	235	226	<b>230</b>	דמי ניהול חשבונות
203	183	189	186	<b>189</b>	פעילות בניירות-ערך
461	481	493	482	<b>487</b>	כרטיסי אשראי, נטו
80	49	53	42	<b>56</b>	טיפול באשראי
144	143	144	144	<b>145</b>	עמלות מעסקי מימון
171	163	170	191	<b>173</b>	עמלות אחרות
1,302	1,254	1,284	1,271	<b>1,280</b>	סך-הכל עמלות
45	63	41	36	<b>27</b>	<b>הכנסות אחרות</b>
1,347	1,317	1,325	1,307	<b>1,307</b>	סך-הכל הכנסות עמלות והכנסות אחרות

## טבלה 4-7: פירוט רבעוני של ההוצאות התפעוליות והאחרות

2017				2018	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון ראשון
במיליוני ש"ח					
<b>הוצאות שכר</b>					
1,070	1,035	1,022	1,009	<b>1,041</b>	שכר <sup>(1)(2)</sup>
112	97	104	106	<b>89</b>	מענקים ותגמול מבוסס מניות
1,182	1,132	1,126	1,115	<b>1,130</b>	סך-הכל שכר
361	374	361	379	<b>365</b>	<b>אחזקה ופחת בניינים וציוד</b>
674	679	1,120	1,113	<b>858</b>	<b>אחרות<sup>(1)(2)(3)(4)</sup></b>
2,217	2,185	2,607	2,607	<b>2,353</b>	סך-הכל

- (1) הרבעון הראשון של שנת 2018 כולל סך של כ-9 מיליון ש"ח בגין הפסקת הפעילות בבנק הפועלים שוויץ (בהשוואה לסך של כ-110 מיליון ש"ח וכ-21 מיליון ש"ח ברבעון השלישי וברבעון הרביעי של שנת 2017 בהתאמה).
- (2) בשנת 2017 סווג מחדש סך של כ-287 מיליון ש"ח מהוצאות שכר להוצאות אחרות, וזאת בהתאם לתיקון 07-2017 בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה (כ-67 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017, כ-69 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2017, כ-73 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2017 וכ-78 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2017).
- (3) הרבעון הראשון של שנת 2018 כולל הוצאה בסך של 87 מיליון ש"ח בגין הוצאות משפטיות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (סך של 22 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017, סך של 19 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2017, סך של 10 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2017 וסך של 38 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2017).
- (4) הרבעון הראשון של שנת 2018 כולל הוצאה בסך של 61 מיליון ש"ח בגין הוצאות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (הכנסה בסך של 27 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017, הכנסה בסך של 28 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2017, הוצאה בסך של 290 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2017 והוצאה בסך של 268 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2017).

## טבלה 5-7: פירוט השפעת היישום למפרע על דוח רווח והפסד בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017		
לאחר היישום למפרע	השפעת היישום למפרע	לפני היישום למפרע	לאחר היישום למפרע	השפעת היישום למפרע	לפני היישום למפרע
בלתי מבוקר			מבוקר		
במיליוני ש"ח					
<b>השפעת היישום למפרע על דוח רווח והפסד</b>					
1,182	(68)	1,250	4,555	(288)	4,843
משכורות והוצאות נלוות					
674	68	606	3,586	288	3,298
הוצאות אחרות					

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

## 7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2017			2018		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור <sup>(3)</sup> :					
3.60%	2,126	239,706	<b>3.48%</b>	<b>2,172</b>	<b>252,782</b>
3.98%	174	17,764	<b>4.71%</b>	<b>170</b>	<b>14,702</b>
3.62%	<sup>(5)</sup> 2,300	257,470	<b>3.55%</b>	<sup>(5)</sup> <b>2,342</b>	<b>267,484</b>
אשראי לממשלות:					
2.19%	13	2,394	<b>2.33%</b>	<b>16</b>	<b>2,775</b>
-	-	29	-	-	-
2.16%	13	2,423	<b>2.33%</b>	<b>16</b>	<b>2,775</b>
פיקדונות בבנקים:					
1.97%	28	5,713	<b>2.23%</b>	<b>36</b>	<b>6,522</b>
(2.18%)	(7)	1,273	<b>(0.91%)</b>	<b>(1)</b>	<b>440</b>
1.21%	21	6,986	<b>2.03%</b>	<b>35</b>	<b>6,962</b>
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
0.11%	10	37,836	<b>0.10%</b>	<b>11</b>	<b>43,299</b>
0.84%	30	14,318	<b>1.42%</b>	<b>38</b>	<b>10,759</b>
0.31%	40	52,154	<b>0.36%</b>	<b>49</b>	<b>54,058</b>
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
-	-	262	-	-	<b>593</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	262	-	-	<b>593</b>
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(4)</sup> :					
0.78%	110	56,913	<b>1.02%</b>	<b>130</b>	<b>51,254</b>
1.70%	29	6,873	<b>2.11%</b>	<b>26</b>	<b>4,964</b>
0.87%	139	63,786	<b>1.11%</b>	<b>156</b>	<b>56,218</b>

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 בכך של 98 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2017: 218 מיליוני ש"ח).
- (5) עמלות בסך של 131 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018 (31 במרץ 2017: 153 מיליוני ש"ח).

# מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2017			2018		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%		במיליוני ש"ח	%		במיליוני ש"ח
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית (המשך)</b>					
אגרות-חוב למסחר <sup>(3)</sup> :					
0.25%	5	8,090	<b>0.18%</b>	<b>3</b>	<b>6,716</b>
-	-	85	-	-	<b>72</b>
0.24%	5	8,175	<b>0.18%</b>	<b>3</b>	<b>6,788</b>
נכסים אחרים:					
-	-	386	-	-	<b>289</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	386	-	-	<b>289</b>
2.60%	2,518	391,642	<b>2.66%</b>	<b>2,601</b>	<b>395,167</b>
-	-	14,535	-	-	<b>15,179</b>
-	-	40,555	-	-	<b>39,773</b>
-	-	446,732	-	-	<b>450,119</b>
2.26%	226	40,342	<b>3.05%</b>	<b>233</b>	<b>30,937</b>

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 בסך של 98 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2017: 218 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2017			2018		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור:					
0.40%	194	194,387	<b>0.46%</b>	<b>230</b>	<b>198,452</b>
0.11%	23	81,525	<b>0.11%</b>	<b>24</b>	<b>85,473</b>
0.61%	171	112,862	<b>0.73%</b>	<b>206</b>	<b>112,979</b>
0.88%	42	19,166	<b>1.63%</b>	<b>58</b>	<b>14,356</b>
0.60%	12	8,022	<b>1.15%</b>	<b>12</b>	<b>4,207</b>
1.08%	30	11,144	<b>1.83%</b>	<b>46</b>	<b>10,149</b>
0.44%	236	213,553	<b>0.54%</b>	<b>288</b>	<b>212,808</b>
פיקדונות הממשלה:					
2.87%	2	282	<b>1.93%</b>	<b>1</b>	<b>209</b>
-	-	-	-	-	-
2.87%	2	282	<b>1.93%</b>	<b>1</b>	<b>209</b>
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	<b>1.51%</b>	<b>1</b>	<b>267</b>
-	-	-	<b>1.51%</b>	<b>1</b>	<b>267</b>
פיקדונות מבנקים:					
-	-	3,122	<b>0.13%</b>	<b>1</b>	<b>3,138</b>
3.28%	4	494	<b>6.32%</b>	<b>5</b>	<b>324</b>
0.44%	4	3,616	<b>0.70%</b>	<b>6</b>	<b>3,462</b>
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
-	-	-	-	-	-
-	-	292	<b>(2.12%)</b>	<b>(1)</b>	<b>187</b>
-	-	292	<b>(2.12%)</b>	<b>(1)</b>	<b>187</b>
אגרות-חוב:					
2.42%	189	31,483	<b>2.00%</b>	<b>138</b>	<b>27,867</b>
4.16%	13	1,268	<b>5.13%</b>	<b>10</b>	<b>794</b>
2.49%	202	32,751	<b>2.08%</b>	<b>148</b>	<b>28,661</b>
התחייבויות אחרות:					
2.79%	1	145	-	-	<b>797</b>
-	-	5	-	-	<b>2</b>
2.69%	1	150	-	-	<b>799</b>
0.71%	445	250,644	<b>0.72%</b>	<b>443</b>	<b>246,393</b>

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).



# מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2017			2018		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%		במיליוני ש"ח	%		במיליוני ש"ח
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית (המשך)</b>					
-	-	124,277	-	-	<b>129,511</b>
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
-	-	14,042	-	-	<b>14,394</b>
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	23,408	-	-	<b>23,755</b>
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>					
-	-	412,371	-	-	<b>414,053</b>
סך-כל ההתחייבויות					
-	-	34,361	-	-	<b>36,066</b>
סך-כל האמצעים ההוניים					
-	-	446,732	-	-	<b>450,119</b>
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.89%	-	-	<b>1.94%</b>	-	-
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup> :					
2.19%	1,906	351,300	<b>2.21%</b>	<b>1,998</b>	<b>364,230</b>
בישראל					
1.67%	167	40,342	<b>2.08%</b>	<b>160</b>	<b>30,937</b>
מחוץ לישראל					
2.13%	2,073	391,642	<b>2.20%</b>	<b>2,158</b>	<b>395,167</b>
סך-הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות					
1.12%	59	21,225	<b>1.85%</b>	<b>73</b>	<b>15,930</b>
לפעילויות מחוץ לישראל					

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).  
 (3) לרבות מכשירים נגזרים.  
 (4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לנכסים נושאי הריבית.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2017			2018		
שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות/הוצאות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות/הוצאות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל</b>					
<b>מטבע ישראלי לא-צמוד</b>					
2.76%	1,826	267,477	<b>2.79%</b>	<b>1,922</b>	<b>278,110</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.35%)	(133)	150,540	<b>(0.32%)</b>	<b>(124)</b>	<b>153,524</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.41%	-	-	<b>2.47%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>					
2.23%	259	46,787	<b>1.77%</b>	<b>201</b>	<b>45,709</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.83%)	(177)	38,915	<b>(1.31%)</b>	<b>(127)</b>	<b>38,942</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.40%	-	-	<b>0.46%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>					
2.25%	207	37,036	<b>2.45%</b>	<b>245</b>	<b>40,411</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.76%)	(76)	39,964	<b>(1.26%)</b>	<b>(119)</b>	<b>37,997</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.49%	-	-	<b>1.19%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.64%	2,292	351,300	<b>2.63%</b>	<b>2,368</b>	<b>364,230</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.67%)	(386)	229,419	<b>(0.64%)</b>	<b>(370)</b>	<b>230,463</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.97%	-	-	<b>1.99%</b>	-	-
					פער הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

# מחשול תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2018

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017			
שינוי נטו	גידול (קטיון) בגלל שינוי <sup>(2)</sup>		שינוי נטו
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
<b>ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית</b>			
<b>נכסים נושאי ריבית</b>			
אשראי לציבור:			
			בישראל
<b>46</b>	<b>(66)</b>	<b>112</b>	
			מחוץ לישראל
<b>(4)</b>	<b>31</b>	<b>(35)</b>	
<b>42</b>	<b>(35)</b>	<b>77</b>	סך-הכל
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
			בישראל
<b>30</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	
			מחוץ לישראל
<b>11</b>	<b>36</b>	<b>(25)</b>	
<b>41</b>	<b>66</b>	<b>(25)</b>	סך-הכל
<b>83</b>	<b>31</b>	<b>52</b>	סך-כל הכנסות הריבית
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>			
פיקדונות הציבור:			
			בישראל
<b>36</b>	<b>31</b>	<b>5</b>	
			מחוץ לישראל
<b>16</b>	<b>35</b>	<b>(19)</b>	
<b>52</b>	<b>66</b>	<b>(14)</b>	סך-הכל
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
			בישראל
<b>(52)</b>	<b>(39)</b>	<b>(13)</b>	
			מחוץ לישראל
<b>(2)</b>	<b>3</b>	<b>(5)</b>	
<b>(54)</b>	<b>(36)</b>	<b>(18)</b>	סך-הכל
<b>(2)</b>	<b>30</b>	<b>(32)</b>	סך-כל הוצאות הריבית
<b>85</b>	<b>1</b>	<b>84</b>	סך-כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) השינוי המיוחס לשינוי בחומר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

## אגרת-חוב

נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

## אובליגו

חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

## אופציה

חוזה בין שני צדדים (כותב האופציה ורוכש האופציה). כותב האופציה מעניק לרוכש האופציה זכות לרכוש או למכור נכס כלשהו תמורת מחיר קבוע מראש, בדרייך במועד קבוע מראש.

## איגום

גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות, המתבצע על-ידי רכישת מצרף של תזרימים צפויים, שקובצו יחד (בפעולת איגום - Pooling) והפכו לניירות-ערך, הניתנים להנפקה.

## אשראי חוץ-מאזני

התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

## באזל

**באזל 2/באזל 3** - תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

## הון פיקוחי

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רוברד 1 והון רוברד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רוברד 1

הון על בסיס מתמשך (going-concern capital) כולל הון עצמי רוברד 1 והון רוברד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רוברד 2

הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## חבות

כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

## חוב

זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמא פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

## חוב מותנה בביטחון

חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

## כתבי התחייבות נדחים

כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.

## מדד המחירים לצרכן

מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

## מח"מ

משך חיים ממוצע - הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האגרת.

## מכשיר נגזר

מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

## מכשיר פיננסי

מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

## מניות פנטום

מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן המבוסס על שווי מניית החברה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.

## מניות רדומות

מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

## מרווח Bid-Ask

המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

## נגזר OTC

Over the counter - מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגילי ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

## ניהול המשכיות עסקית

גישה כלל-ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לשמור על קיומו של הבנק כישות פיננסית פעילה ואיתנה, ויכולתו להמשיך ולספק שירות מיטבי ללקוחותיו גם בעיתות חירום ושיבושים תפעוליים משמעותיים.

## סינדיקציה

עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

## **פיקדונות לזמן קצוב**

פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

## **פיקדונות לפי דרישה**

פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

## **שוק פעיל**

שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

## **שעת חירום**

תקופת הפעלת מערך משק לשעת חירום בהתאם להחלטת הממשלה הכרזה על מצב מיוחד בעורף או הכרזת המפקח על שעת חירום.

## **תאגיד עזר**

תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי שעיסקויהם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שהתייחדו לתאגידים בנקאיים בהתאם לחוק.

## **B2B**

Business To Business – פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

## **B2C**

Business To Consumer – פעילות עסקית אשר בה מוכרים מוצרים או מספקים שירותים לצרכן הסופי.

## **B.O.T**

Build Operate Transfer – הסדר מימון פרויקטים ציבוריים בו גוף פרטי מקבל זיכיון מגוף ציבורי כדי לממן, לתכנן, לבנות ולהפעיל מתקן ציבורי לתקופה קצובה בסופה עוברת הבעלות על הפרויקט לממשלה.

## **CVA**

Credit Valuation Adjustment – חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

## **Dodd-Frank**

Dodd-Frank Act – תקנות פדרליות בארצות-הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 במטרה להגביר את היציבות, השקיפות והיעילות במערכת הפיננסית בארצות-הברית ובפרט בשוק נגזרי ה-OTC. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים.

## **EMIR**

European Market Infrastructure Regulation – רגולציה של האיחוד האירופי אשר אומצה בשנת 2012 במטרה להגביר את היציבות, השקיפות והיעילות בשווקי הנגזרים באיחוד האירופי, ובפרט בשוק נגזרי ה-OTC.

## **FATCA**

Foreign Accounts Tax Compliance Act – חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

## **FDIC**

Federal Deposit Insurance Corporation – התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

## **GRI**

Global Reporting Initiative – תקן בינלאומי לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

## **ICAAP**

Internal Capital Adequacy Assessment Process – תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על-ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

## **LDC**

Less Developed Country – ארצות המסווגות על-ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

## **LTV**

Loan To Value Ratio – היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

## **Middle Market**

פעילות מסחרית המבוצעת עם עסקים בינוניים, לרוב בארצות-הברית.

## **MTM**

Mark to Market – שערך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

## **NPL**

Non Performing Loan – אשראי פגום שאינו צובר ריבית.

## **VaR**

Value at Risk – מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

## **VOLCKER**

Volcker Rule – חוק וולקר הוא דבר חקיקה אמריקאי החל על תאגידים בנקאיים מסוימים וכולל איסורים והגבלות הנוגעים לפעילות מסחר נוסטרו (proprietary trading) ולפעילות השקעה ו/או מתן חסות בקרנות מכוסות (covered funds) כהגדרתן בחוק וולקר.

<p><b>ח</b></p> <p><b>מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה</b> 156, 155, 154, 85, 39, 38, 37, 26, 8</p> <p>197, 195</p> <p><b>מגזרי פעילות פיקוחיים</b> 152, 150, 148, 146, 144, 142, 85, 34, 33, 8, 7</p> <p>154</p> <p><b>מדינות זרות</b> 25</p> <p><b>מדיניות ניהול סיכונים</b> 191, 76</p> <p><b>מימון ממונף</b> 35, 62, 9</p> <p><b>מינוף</b> 25, 24, 3, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 121, 85, 32, 12, 8</p> <p><b>מסגרות אשראי</b> 174, 24</p>	<p><b>א</b></p> <p><b>איגוח</b> 37, 36, 35, 27, 26, 21, 19, 18, 17, 9, 3, 220, 138, 134, 132, 100, 32</p> <p>39, 38</p> <p><b>אשראי לציבור</b> 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 40, 37, 34, 33, 23, 20, 13, 8</p> <p>154, 152, 148, 144, 114, 113, 112, 111, 98, 94, 90, 85, 57, 56, 50, 49, 48</p> <p>168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155</p> <p>198, 181, 180, 179, 178, 177, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 170, 169</p> <p>30, 28, 27, 26, 15, 220, 219, 214, 212, 209, 207, 204, 202, 201, 200, 199</p>
<p><b>נ</b></p> <p><b>נגזרים</b> 68, 66, 64, 63, 62, 57, 56, 52, 50, 49, 48, 47, 46, 45, 27, 19, 18, 8</p> <p>139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 116, 101, 100, 99, 98, 93, 90, 85, 70</p> <p>187, 186, 184, 183, 182, 181, 180, 179, 178, 177, 176, 175, 141, 140</p> <p>24, 16, 15, 220, 219, 218, 217, 216, 215, 214, 211, 208, 190, 189, 188</p> <p>41, 39, 38, 32, 28, 27, 26, 25</p> <p><b>נזילות</b> 9, 8, 5, 3, 206, 141, 132, 129, 128, 74, 73, 55, 39, 28, 27, 12, 8, 7</p> <p>50, 49, 48, 47, 46, 45</p> <p><b>ניירות-ערך</b> 48, 47, 46, 45, 39, 38, 31, 26, 25, 23, 22, 18, 13, 12, 11, 8</p> <p>107, 106, 105, 104, 103, 102, 99, 94, 93, 90, 89, 85, 77, 74, 56, 53, 50, 49</p> <p>162, 161, 160, 159, 158, 157, 129, 127, 113, 112, 111, 110, 109, 108</p> <p>178, 177, 176, 175, 173, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164</p> <p>7, 220, 216, 214, 208, 197, 192, 187, 186, 184, 183, 182, 181, 180, 179</p> <p>48, 39, 38, 26, 25, 24, 19, 18, 17, 16, 15, 11</p> <p><b>נכסים אחרים</b> 158, 157, 113, 112, 111, 93, 90, 50, 49, 48, 47, 46, 45, 32</p> <p>173, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 162, 161, 160, 159</p> <p>49, 28, 27, 26, 21, 15, 215, 177, 176, 175</p> <p><b>נכסי סיכון</b> 24, 23, 22, 21, 13, 10, 9, 5, 152, 148, 144, 122, 32, 30</p>	<p><b>ג</b></p> <p><b>גידור</b> 137, 136, 135, 134, 133, 104, 103, 102, 100, 98, 89, 60, 39, 22</p> <p>33, 8, 138</p>
<p><b>ס</b></p> <p><b>סייבר</b> 14</p> <p><b>סיכון אשראי</b> 49, 48, 47, 46, 45, 43, 40, 39, 32, 30, 25, 24, 20, 13, 8, 7</p> <p>140, 139, 122, 114, 113, 112, 98, 85, 62, 58, 57, 56, 54, 53, 52, 51, 50</p> <p>169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 141</p> <p>25, 24, 23, 22, 21, 13, 10, 8, 5, 3, 212, 206, 198, 174, 173, 172, 171, 170</p> <p>40, 39, 38, 37, 36, 35, 33, 32, 31, 29, 28, 27, 26</p> <p>8, 39, 14 <b>סיכונים אחרים</b></p> <p>50, 9, 8, 3, 75, 74, 39, 14, 7 <b>סיכון מוניטין</b></p> <p>73 <b>סיכון מימון</b></p> <p>47, 46, 8, 5, 3, 141, 73, 39, 12, 7 <b>סיכון נזילות</b></p> <p>51, 3, 75, 7 <b>סיכון סביבתי</b></p> <p>43, 42, 8, 3, 63, 39, 28 <b>סיכון ריבית</b></p> <p>44, 42, 24, 23, 22, 13, 8, 5, 3, 141, 62, 39, 32, 8, 7 <b>סיכון שוק</b></p> <p>50, 23, 22, 21, 13, 10, 8, 3, 141, 122, 74, 39, 32, 30, 7 <b>סיכון תפעולי</b></p>	<p><b>ד</b></p> <p><b>דיבידנד</b> 18, 17, 12, 190, 189, 188, 121, 100, 94, 92, 91, 38, 28, 13, 8</p> <p>20, 19</p>
<p><b>פ</b></p> <p><b>פיקוח</b> 191, 76</p>	<p><b>ה</b></p> <p><b>הון מניות</b> 19, 18, 17, 16, 12, 11, 92, 91, 31</p> <p>50, 203, 74 <b>הלבנת הון</b></p> <p><b>הלוואות לדיור</b> 98, 61, 60, 50, 49, 48, 47, 46, 45, 40, 37, 32, 24, 23, 8</p> <p>159, 158, 156, 155, 154, 152, 150, 148, 146, 144, 142, 113, 112, 111</p> <p>34, 33, 29, 27, 26, 21, 200, 199, 195, 178, 174, 173, 163, 162, 161, 160</p> <p>39, 38, 37, 36, 35</p> <p>10, 75, 16, 7 <b>הליכים משפטיים</b></p> <p>166, 165, 164 <b>הפרשה פרטנית להפסדי אשראי</b></p> <p>16, 15, 212, 20 <b>הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי</b></p>
<p><b>צ</b></p> <p><b>ציבור</b> 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 40, 37, 34, 33, 23, 20, 13, 8</p>	<p><b>ו</b></p> <p><b>ועדת שטרונ</b> 205, 198, 191, 76</p>
<p><b>ק</b></p> <p><b>קבוצתית להפסדי אשראי</b> 16, 15, 212, 20</p>	<p><b>ז</b></p> <p><b>זכויות עובדים</b> 19, 18, 17, 9, 121, 120, 119, 118, 117, 116, 93, 85</p>
<p><b>ר</b></p> <p><b>ריבית</b> 43, 42, 8, 3, 63, 39, 28</p>	<p><b>ח</b></p> <p><b>חובות פגומים</b> 152, 148, 144, 113, 112, 111, 56, 54, 53, 42, 41, 13, 12</p> <p>214, 178, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 162, 161, 160</p>
<p><b>ת</b></p> <p><b>תפעולי</b> 50, 23, 22, 21, 13, 10, 8, 3, 141, 122, 74, 39, 32, 30, 7</p>	<p><b>י</b></p> <p><b>ירידת-ערך</b> 98</p>

**ע**

**עמלות** 8, 12, 13, 17, 20, 21, 33, 34, 37, 77, 88, 130, 142, 146, 150, 154,  
155, 156, 192, 195, 198, 199, 200, 201, 202, 204, 207, 209, 213, 214,  
**ענפי משק** 8, 23, 24, 26, 47, 49, 50, 51, 52, 56, 57, 32

**פ**

**פיקדונות הציבור** 13, 23, 26, 33, 34, 36, 37, 85, 90, 98, 99, 115, 144,  
148, 152, 154, 155, 156, 175, 176, 177, 179, 180, 181, 198, 199, 201,  
202, 204, 205, 209, 210, 216, 217, 219, 16

**ר**

**רווח למניה** 88, 96

**ש**

**שווי הוגן** 18, 22, 27, 31, 62, 63, 64, 66, 68, 70, 72, 85, 89, 98, 101, 102,  
103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 117, 136, 137, 138, 139, 140,  
141, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187,  
188, 189, 190, 191, 211, 11, 12, 16, 17, 18, 19, 26, 27, 28, 40, 44, 49

**ת**

**תגמול** 220  
**תיק למסחר** 25  
**תשלום מבוסס מניות** 91, 92, 93, 16, 17, 18, 19