



**תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2016**

**דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות**

**תוכן עניינים**

<a href="#">4</a>	<b>דוח הדירקטוריון וההנהלה לרבעון הראשון לשנת 2016</b>
4	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
<a href="#">9</a>	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
<a href="#">35</a>	סקירת הסיכונים
<a href="#">61</a>	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
<a href="#">63</a>	<b>הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי</b>
67	<b>חוות דעת רואה החשבון המבקר</b>
69	<b>דוח כספי שנתי מבוקר</b>
149	<b>ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני</b>
149	ממשל תאגידי
152	פרטים נוספים
164	נספח
168	מילון מונחים
175	אינדקס

## רשימת לוחות הכלולים בדוחות

<a href="#">7</a>	נתונים עיקריים	1
<a href="#">13</a>	ניתוח סך הרווח המימוני, נטו	2
<a href="#">14</a>	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	3
<a href="#">14</a>	פירוט העמלות וההכנסות אחרות	4
<a href="#">15</a>	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	5
<a href="#">15</a>	פירוט ההוצאות האחרות	6
<a href="#">17</a>	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	7
<a href="#">17</a>	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	8
<a href="#">18</a>	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	9
<a href="#">18</a>	אשראי לציבור לפי מגזרי פעילות	10
<a href="#">19</a>	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	11
<a href="#">20</a>	הרכב תיק ניירות הערך	12
<a href="#">21</a>	פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	13
<a href="#">24</a>	הרכב ההון לצורך חישוב יחס ההון	14
<a href="#">25</a>	<b>מגזרי פעילות פיקוחיים</b>	
<a href="#">26</a>	תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר משקי בית ובנקאות פרטית	16
<a href="#">30</a>	תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של הפעילות העסקית	32
<a href="#">37</a>	סיכון אשראי בעייתי	41
<a href="#">39</a>	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	43
<a href="#">42</a>	חשיפה למדינות זרות	45
<a href="#">46</a>	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית	47
<a href="#">47</a>	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית	48
<a href="#">50</a>	החשיפה של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית	49
<a href="#">58</a>	תיאור חשיפת ההון הפנוי בפועל, ברמת הקבוצה, בהשוואה למגבלות הדירקטוריון	50
<a href="#">59</a>	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	51

**דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2016**

**סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה**

<u>5</u>	תיאור פעילות הבנק
<u>6</u>	מידע כספי תמציתי עיקרי
<u>8</u>	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
<u>8</u>	יעדים ואסטרטגיה

## דוח הדירקטוריון והנהלה לרבעון הראשון לשנת 2016

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15 במאי 2016 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק אוצר החייל בע"מ לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016.

### סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

#### פעילות הבנק

פעילותו העסקית של הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:  
- תיווך פיננסי בין מפיקים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטוין בהכנסות ריבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק.  
- שירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות, בתחומי ניירות הערך, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים, מט"ח, סחר בינלאומי, וכיו"ב.  
- ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.  
- השקעת הנוסטרו של הבנק וניהול סיכוני שוק ונזילות.

עיקר פעילותו של הבנק הינה פעילות קימעונאית. הבנק פועל באמצעות 47 סניפים ושלוחות, חלקם ממוקמים בקירבת ובתוך בסיסי צה"ל ומשרתים את לקוחות הבנק מקרב אוכלוסייה זו. חלקו של הבנק בקרב אוכלוסיית מערכת הביטחון גדול באופן משמעותי מחלקו במערכת הבנקאית. הבנק פועל בקרב לקוחותיו באמצעות שתי חטיבות עסקיות עיקריות:

**החטיבה לבנקאות קימעונאית** - מרכזת את פעילות הסניפים של הבנק בתחומי הבנקאות האישית, הפרטית והעסקים הקטנים ואחראית על תחום הבנקאות הישירה על מגוון פעילויותיה ועל הפעילות בשוק ההון ופעילות הייעוץ הפנסיוני. החטיבה ממונה על תחום השיוק והפרסום של הבנק. מנהל החטיבה הקימעונאית אחראי לפעילות התפעול והלוגיסטיקה המתבצעת בעיקרה באמצעות הבנק הבינלאומי.

**החטיבה לבנקאות עסקית** – מנהלת את פעילות הבנק בתחום הלקוחות העסקיים, אחראית לקביעת מדיניות האשראי, אחראית לאישורי אשראי ללקוחות בסכומים שמעבר לסמכות החטיבה הקימעונאית, אחראית על יחידת הבקרה העוסקת באיתור, סיווג וטיפול בלווים במעקב ובעייתיים ועל יישום נוהלי הבנק באשראי ובחינת איכות הניירת המשפטית וכן אחראית לניהול מערך גביית חובות.

#### 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 והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ ובעולם והשפעתן על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי אגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "ייהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה 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.

**מידע כספי תמציתי עיקרי**

**הרווח הנקי** המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2016 הסתכם ב- 39.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 21.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 82.2%.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על הרווח ברבעון הראשון של שנת 2016 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול בהכנסות ריבית בסך של 45.5 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מהכנסות ריבית בגין שנים קודמות.  
- קיטון בהכנסות מימון שאינן ריבית הנובע בעיקר מירידה ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.  
- עלייה בשיעור ההפרשה למס הנובעת מהשפעת הירידה בשיעור המס על יתרת המיסים הנדחים המסתכמת בכ- 2.9 מיליון ש"ח.

**שיעור תשואת הרווח הנקי** להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2016 הסתכם ב- 14.08% בהשוואה ל-7.90% בתקופה המקבילה אשתקד.

**סך נכסי הבנק** ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 19,799.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 19,172.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 3.3%.

**האשראי לציבור, נטו**, ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 12,061.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11,791.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 2.3%.

**פיקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 16,070.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15,454.3 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 4.0%.

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 1,204.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,164.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 3.4%.

**יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון** ליום 31 במרס 2016 עמד על שיעור של 10.96% בהשוואה ל-9.83% ביום 31 בדצמבר 2015. יחס ההון הכולל עמד על 14.39% בהשוואה ל 13.25% ביום 31 בדצמבר 2015.

### נתונים עיקריים

#### רווח ורווחיות

שינוי בהשוואה לתקופה מקבילה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	לשנת 2015	במרס		
2015	2015	2015	2016	
%-ב	במיליוני ש"ח			
30.5%	398.5	107.9	140.8	רווח מימוני, נטו(1)
(3.0%)	230.8	56.6	54.9	עמלות והכנסות אחרות
19.0%	629.3	164.5	195.7	סך ההכנסות
(2.9%)	226.9	56.1	54.5	מזה: עמלות
(27.5%)	2.5	(5.1)	(3.7)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.8%)	518.1	134.7	133.6	הוצאות תפעוליות ואחרות
82.2%	65.6	21.4	39.0	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

#### מאזן

שינוי בהשוואה ליתרה		ליום 31 במרס			
31 ביום בדצמבר 2015	31 ביום במרס 2015	31 ביום בדצמבר 2015	31 ביום במרס 2015	31 ביום במרס 2016	
%-ב	במיליוני ש"ח				
15.4%	3.3%	19,172.0	17,159.0	19,799.1	סך כל הנכסים (סך כל המאזן)
5.0%	2.3%	11,791.4	11,483.0	12,061.0	אשראי לציבור, נטו
23.6%	10.2%	1,809.0	1,612.1	1,993.0	ניירות ערך
21.6%	4.0%	15,454.3	13,210.7	16,070.6	פקדונות הציבור
(14.0%)	(2.1%)	665.9	758.1	652.0	כתבי התחייבות נדחים
7.1%	3.4%	1,164.7	1,124.7	1,204.7	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
(7.2%)	(1.8%)	296.0	313.3	290.8	סיכון אשראי בעייתי

#### יחסים פיננסיים עיקריים

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	ליום 31 במרס 2016	
6.1%	6.6%	6.1%	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לסך כל המאזן
*	*	*	הוצאות בגין הפסדי אשראי לאשראי לציבור, נטו
9.8%	9.6%	11.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.2%	13.7%	14.4%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
5.7%	-	5.8%	יחס מינוף
376.1%	-	441.0%	יחס כיסוי נזילות
61.5%	66.9%	60.9%	אשראי לציבור, נטו לסך כל המאזן
80.6%	77.0%	81.2%	פקדונות הציבור לסך כל המאזן
131.1%	115.0%	133.2%	פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
82.3%	81.9%	68.3%	הוצאות תפעוליות ואחרות לסך ההכנסות
5.78%	7.90%	14.08%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק

\*שיעור הוצאה קטן מ 0.05%

(1) רווח מימוני, נטו כולל הכנסות ריבית, נטו והכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

## הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים שבהם הינם: סיכוני האשראי, סיכוני שוק ונזילות, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, סיכון ציוד וסיכון איסור הלבנת הון.

הסיכונים מנוהלים על ידי חברי הנהלה ונושאי משרה אחרים ובאחריותם. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Assessment Process), הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואיתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מותאמת למדיניות קבוצת הבנק הבינלאומי ומכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו ולהגדלת תוחלת הרווח - תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה וביקורת נאותים.

### יעדים ואסטרטגיה

הנהלת הבנק מוכוונת ומונחית 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 ההנהלה לדירקטוריון תכנית עבודה שנתית ואת תקציב הבנק, תוך פירוט כמותי ואיכותי של תמהיל ההכנסות, ההוצאות וההשקעות, שהנהלת הבנק קבעה לעצמה כיעדים ארוכי טווח ויעדים פרטניים לשנת העבודה השוטפת. הדירקטוריון וועדותיו מפקחים ומבקרים את עבודת ההנהלה 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 המאושרת על ידי הדירקטוריון מדי 5 שנים. התוכנית מושתתת על התנהלות מידתית בכל תחומי הפעילות, מתוך שאיפה לרווחיות נאותה ויציבה לאורך זמן והיא שומרת על מרכזיותה של הפעילות הקיימת ועל התמקדות במתן שירות לאוכלוסיית מערכת הביטחון מתוך שאיפה לרווחיות נאותה, ויציבה לאורך זמן תוך נקיטת צעדי התייעלות ושימוש גובר בערוצי הבנקאות הישירה.

בבנקאות העסקית/ מסחרית מושם דגש על המשך הגדלת תיק האשראי, בעיקר בלקוחות קטנים ובינוניים. הבנק בוחן את התוכנית מדי שנה בהתייחס לסביבה המקרו כלכלית, להתפתחויות התחרותיות במשק, לסביבה הרגולטורית, להתפתחויות הטכנולוגיות ומעדכן במידת הצורך את התוכניות והמהלכים הנובעים מהתוכנית האסטרטגית.



## הסבר וניתוח התוצאות והמצב העסקי

<a href="#">10</a>	סקירה כלכלית
<a href="#">13</a>	התפתחות בהכנסות, בהוצאות וברוח הכולל
<a href="#">17</a>	מבנה והתפתחות הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
<a href="#">26</a>	מגזרי פעילות פיקוחיים

## הסבר וניתוח התוצאות והמצב העסקי

### סקירה כלכלית התפתחויות ריאליות

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו עד כה מעידים כי המשק מוסיף לצמוח גם ברבעון הנוכחי בקצב המתון שאפיין אותו בשנים האחרונות. ברבעון הראשון של 2016 הנתונים החלקיים שפורסמו מצביעים על צמיחה מתונה הנשענת בעיקר על גידול בצריכה הפרטית כשהייצוא ממשיך לרדת (ירידה בשיעור חד של 4.6%).

על פי האומדן האחרון הרשמי שפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") במהלך חודש אפריל 2016, במחצית השנייה של שנת 2015 צמח המשק ב-2.2% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 2.7% במחצית הראשונה של השנה ועלייה של 2.6% במחצית השנייה של שנת 2014. הממד המשולב של בנק ישראל גם הוא מצביע על האטה מסוימת. ברבעון הראשון של שנת 2016 עלה הממד בממוצע ב-0.7%, לעומת עלייה של 0.9% ברבעון הרביעי של 2015 ושל 0.8% ברבעון הראשון של 2015.

חטיבת המחקר של בנק ישראל הותירה בחודש מרץ 2016 את תחזית צמיחת התוצר לשנת 2016 על 2.8%, קצב דומה לזה שנרשם במהלך השנתיים האחרונות והורידה את תחזית הצמיחה לשנת 2017 ל-3.0% לעומת תחזית של 3.1% בתחזית הקודמת בחודש דצמבר 2015, בעיקר עקב הפחתת התחזיות לגבי היצוא למדינות ה-OECD המהוות יעד עיקרי של השוק הישראלי.

במהלך חודש אפריל העלתה חברת הדירוג Fitch את תחזיות דירוג האשראי של מדינת ישראל על החוב במטבע חוץ לחיוביות ואישררה אותו ברמה של A. עידכון התחזית כלפי מעלה נובע מהתחזקות נוספת בחשבונות החיצוניים של ישראל (עודף בחשבון השוטף שהתרחב ועלייה ביתרות המט"ח של בנק ישראל) והשיפור בהפחתת יחס החוב הציבורי לתוצר.

### תקציב המדינה

ברבעון הראשון של השנה נרשם גידול בעודף תקציבי של הממשלה שהסתכם בכ-1 מיליארד ש"ח, לעומת עודף בסך 0.5 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לכל שנת 2016 עומד על 35 מיליארד ש"ח, שהם 2.9% מהתמ"ג, כאשר ב-12 החודשים האחרונים (אפריל 2015 – מרץ 2016) עמד הגירעון בתקציב המדינה על 2.1% מהתמ"ג בלבד. הוצאות המשרדים האזרחיים עלו ב-10.6% והוצאות מערכת הביטחון עלו ב-2.2%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד על רקע העובדה שבתחילת 2015 פעלה הממשלה ללא תקציב מאושר.

גביית המיסים בחודשים ינואר-מרץ 2016 הסתכמה ב-72.6 מיליארד ש"ח, עלייה נומינלית של 4.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד ועלייה גבוהה ריאלית בכ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. השיפור בגביית המיסים הינו למרות שבתחילת חודש ינואר 2016 הוחלט על הפחתת שיעור מס החברות החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%.

### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה יחסית. מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של שנת 2016 ב-1%, כשעיקר הירידה נרשמה בסעיפי הלבשה והנעלה (9.7%), ירקות ופירות (5.7%) ותחבורה ותקשורת (2.6%). ב-12 החודשים האחרונים נרשמה אינפלציה שלילית בשיעור של 0.7%, על רקע הירידה החדה במחירי האנרגיה והפחתות המחירים היזומות (מחירי המים, התחבורה הציבורית ותעריפי ביטוח החובה לרכב). ללא השפעות אלו, נרשמה אינפלציה חיובית של 0.7%, עדיין נמוך מהרף התחתון של יעד האינפלציה השנתי שנקבע על ידי בנק ישראל.

חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש מרץ 2016, כי בשנת 2016 האינפלציה תעמוד על שיעור נמוך של 0.2%, בעיקר על רקע השפעתן של ירידות המחירים בעולם (במיוחד מחירי האנרגיה) והוזלות המחירים החד-פעמיות, כאמור וכן סביבת מחירי יבוא נמוכה. בשנת 2017 האינפלציה צפויה לעלות בהדרגה עד לרמה שנתי של 1.4% (תחום היעד) בעיקר על רקע דעיכתה של ההשפעה הממתנת של הירידה שנרשמה במחירי האנרגיה, עלייה הדרגתית של האינפלציה הצפויה בעולם, חוסן בשוק העבודה ושיפור בפעילות הריאלית.

ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים הקרובים עדיין נמוכות ועומדות על שיעור של 0.1%.

### שוק הדיור

על פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, נרשמה יציבות במחירי הדירות בחודשים ינואר – פברואר 2016. מחירי הדירות בחודשים אלו עלו ב-0.1% וב-12 החודשים שהסתיימו בחודש פברואר עלו המחירים ב-7.2%.

בשנת 2015 הוחל בבנייתן של 47,750 דירות חדשות (עלייה של כ-3.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) ונסתיימה בנייתן של 43,400 דירות (ירידה של כ-2.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד). היקף התחלות הבנייה הגבוה יחסית מלמד כי גמר הבנייה צפוי להישאר ברמה גבוהה יחסית גם ברבעונים הבאים.

בביקוש לדירות, בחודשים ינואר - פברואר 2016 נרשמה יציבות בביקוש לדירות ונמכרו כ-5,340 דירות חדשות, עלייה של כ-0.4% בלבד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

בחודש מרץ 2016 נטל הציבור משכנתאות בהיקף של כ-5.3 מיליארד ש"ח, בהמשך לכ-4.9 מיליארד ש"ח שניטלו בחודש בפברואר וכ-4.75 מיליארד ש"ח בחודש ינואר. זרם המשכנתאות ב-12 החודשים האחרונים מוסיף להיות גבוה – כ-65 מיליארדי ש"ח, היקף חודשי ממוצע של כ-5.4 מיליארד ש"ח.

### שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חיוביים ויציבים. שיעור האבטלה בחודש מרץ 2016 (בקרוב גילאי 15 ומעלה) עמד על 5.3%, בדומה לרבעון הרביעי והשלישי של שנת 2015. במקביל, בקרב גילאי העבודה העיקריים (גילאי 25-64) נרשמה יציבות בשיעור הבלתי מועסקים שנותר נמוך יחסית ועמד ברבעון הראשון של שנת 2016 על 4.5%, בדומה לרבעון הרביעי של שנת 2015.

### שער החליפין

ברבעון הראשון של 2016 ירד שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 3.5%, לעומתו שער החליפין של השקל מול האירו עלה בשיעור של 0.9%.

במהלך הרבעון הראשון של 2016 רכש בנק ישראל כ-1 מיליארד דולר (מזה כ-0.6 מיליארד דולר רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין). בחודש נובמבר 2015 הודיע בנק ישראל שבמסגרת התוכנית לקיזוז השפעת הפקת הגז בישראל על שער החליפין, ירכוש הבנק 1.8 מיליארד דולר בשנת 2016.

רבעון ראשון 2015	שיעור השינוי רבעון ראשון 2016	שער החליפין ליום			דולר	אירו
		31.3.15	31.12.15	31.3.16		
2.3%	(3.5%)	3.98	3.90	3.77		
(9.5%)	0.9%	4.27	4.25	4.29		

### ריבית בנק ישראל

בחודש פברואר 2015 החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל על הפחתת שיעור הריבית לחודש מרץ, לרמה של 0.1%. ההחלטה היתה על רקע התגברות קצב הייסוף בשקל והשפעותיו האפשריות על הפעילות במשק והאינפלציה ונועדה, בין היתר, להחזיר את האינפלציה אל תוך מרכז היעד. מאז הריבית נותרה יציבה, זאת על רקע האינפלציה הנמוכה, התמתנות בפעילות ולחץ לייסוף בשקל. הוועדה המוניתרית העריכה כי המדיניות המוניתרית תיוותר מרחיבה למשך זמן רב. חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה כי ריבית בנק ישראל צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית בכל שנת 2016 ולעלות בהדרגה רק החל מהרבעון השני של 2017.

### הסביבה הגלובלית

מגמת ההתמתנות בפעילות הכלכלית העולמית נמשכת, במיוחד במדינות המתפתחות וביפן. במקביל, המדיניות המוניתרית של הבנקים המרכזיים העיקריים ממשיכה להיות מרחיבה. תחזית הצמיחה הגלובלית החזויה של קרן המטבע הבינלאומית לשנת 2016, עודכנה בחודש אפריל 2016

כלפי מטה מ-3.4% ל-3.2%. הירידה בתחזית הצמיחה העולמית נובעת בעיקר בשל חולשה בכלכלה העולמית, ירידה בהיקפי הסחר ומחירי הנפט הנמוכים. גם לשנת 2017 הופחתה תחזית הצמיחה הגלובלית של קרן המטבע הבינלאומית מ-3.6% ל-3.5%. קרן המטבע צופה, שההתאוששות הגלובלית תימשך גם בשנת 2017 ובשנים שאחריה, ושמנוע הצמיחה העיקרי יהיו השווקים המתעוררים והמדינות המתפתחות. בארה"ב מסתמנת האטה משמעותית בקצב הצמיחה של הצריכה הפרטית ברבעון הראשון – אומדן השינוי הצפוי בתמ"ג ברבעון הראשון עודכן כלפי מטה בחדות על רקע נתוני מקרו מאכזבים, וכעת הוא עומד על 0.3% בלבד. המדדים המקדימים (בין היתר, נתוני דוח התעסוקה, שיעור האבטלה) שפורסמו מאותתים על שיפור לקראת הרבעון השני. באירופה נתוני הפעילות ממשיכים להעיד על צמיחה מתונה שנסמכת בעיקר על הצריכה הפרטית כאשר הסביבה האינפלציונית נותרה נמוכה והאירו ממשיך להתחזק על אף צעדי ההרחבה האגרסיביים של הבנק המרכזי. קצב הצמיחה בסין ממשיך להיות נמוך יחסית. בחודש דצמבר 2015 הודיע הפד בארה"ב לראשונה, לאחר שבע שנים בהן היתה סביבת רבית אפסית, כי הוא מעלה את הרבית ב-0.25%. נוכח נתוני המאקרו החלשים, עודכנה תחזית העלאות הרבית של חברי הפד בחודש מרץ ל-2 העלאות רבית במהלך שנת 2016, לעומת תחזית קודמת של 4 העלאות במהלך 2016. באירופה ה-ECB הוריד בחודש מרץ 2016 את הרבית בשיעור של 0.1% לרמה של מינוס 0.4%, במקביל הודיע ה-ECB על העלאת היקף רכישות האג"ח החודשיות ב-20 מיליארד אירו, להיקף כולל של 80 מיליארד אירו מידי חודש.

### שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, ברבעון הראשון של שנת 2016 ירד מדד ת"א 100 בכ-4.9% ומדד ת"א 25 ירד בכ-5.1%. מדד האג"ח הממשלתי הכולל עלה בשיעור של 1.4%.

מחזורי המסחר של המניות והמירים ירדו ברבעון הראשון של שנת 2016 בשיעור של כ-4.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, במקביל לירידה במחזורי המסחר של אגרות החוב בשיעור של כ-10.3%.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		
במיליוני ש"ח		ב-%		
רבעון ראשון 2015	רבעון ראשון 2016	רבעון ראשון 2015	רבעון ראשון 2016	
687	722	10.97%	(5.12%)	מדד ת"א 25
884	924	9.96%	(4.93%)	מדד ת"א 100
4,784	4,289	3.65%	1.43%	מדד אג"ח כללי

בסך גיוסי ההון (מניות ואג"ח) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016 חלה עלייה של כ-19%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נרשם הן במניות והמירים, הן באג"ח הממשלתי והן באג"ח קונצרני.

שיעור השינוי	היקף גיוסי ההון		
	רבעון ראשון 2015	רבעון ראשון 2016	
21.4%	2,098	2,546	מניות והמירים
35.0%	10,355	13,984	אג"ח ממשלתי
10.2%	18,073	19,912	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
19.4%	30,526	36,442	סה"כ

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-0.8% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016. באירופה ירד מדד היורוסטוק-600 בכ-7.7% ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-5.4%.

## התפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל

### רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2016 הסתכם ב- 39.0 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח נקי בסך של 21.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 82.2%.

### הכנסות והוצאות

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 140.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 94.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 48.0% הנובע בעיקר מהכנסה מריבית בגין תקופות קודמות.

הכנסות המימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 0.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 13.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות מימון שאינן ריבית נובעת בעיקר משינוי ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.

רווחי המימון הנובעים מכלל הנכסים וההתחייבויות של הבנק כוללים את הכנסות הריבית, נטו בצירוף הכנסות המימון שאינן מריבית. הכנסות המימון שאינן מריבית כוללות הכנסות מימון ממכשירים פיננסיים נגזרים שהם חלק בלתי נפרד מניהול החשיפות של הבנק.

### להלן מרכיבי הרווח מפעילות מימון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2015	2016	
במיליוני ש"ח		
84.5	140.7	הכנסות ריבית
(10.2)	0.5	הוצאות ריבית
94.7	140.2	הכנסות ריבית, נטו
13.2	0.6	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
107.9	140.8	סך הרווח מפעילות מימון נטו

### להלן ניתוח סך הרווח מפעילות מימון, נטו:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2015	2016	
במיליוני ש"ח		
88.9	137.8	רווח מפעילות שוטפת
15.1	0.4	הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב
0.4	0.4	רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות
3.5	2.2	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
107.9	140.8	סך הכל

**להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:**

לשלושה חודשים ביום 31 במרס		
2015	2016	
2.31%	3.26%	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית
(0.47%)	0.02%	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית
2.78%	3.24%	פער הריבית הכולל
2.59%	3.24%	יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית

הגידול בשיעור ההכנסה על נכסים ברבעון הראשון של שנת 2016 נובע מהכנסות ריבית בגין תקופות קודמות, שקוזז בחלקו מירידת הריבית במשק. שיעור ההוצאה השלילי על התחייבויות ברבעון המקביל אשתקד נבע מהכנסות מהפרשי הצמדה במגזר הצמוד למדד בהשפעת מדד שלילי גבוה. לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראהנספח 1 בפרק ממשל תאגידי.

**בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי** ברבעון הראשון של שנת 2016 נרשמה הכנסה בסך (3.7) מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסך של (5.1) מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בהפרשה להפסדי אשראי נבע בעיקר משינוי במקדמי ההפרשה הנמדדת על בסיס קבוצות. פרטים על הרכב החובות הבעייתיים ראה בפרק "מבנה והתפתחות הנכסים ההתחייבויות ההון והלימות ההון" ובפרק "סקירת הסיכונים" להלן.

**העמלות וההכנסות האחרות**, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 54.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 56.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.0%. להלן פירוט הכנסות מעמלות והכנסות אחרות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2015	2016	ש"ח
			<b>עמלות</b>
(5.7%)	12.3	11.6	פעילות עוש
18.1%	11.6	13.7	אשראי, ערבויות וסחר חוץ
7.1%	5.6	6.0	כרטיסים מגנטיים
(14.3%)	25.1	21.5	מפעילות בשוק ההון
13.3%	1.5	1.7	עמלות אחרות
			<b>סך כל העמלות</b>
(2.9%)	56.1	54.5	הכנסות תפעוליות אחרות
(20.0%)	0.5	0.4	
(3.0%)	56.6	54.9	<b>סך כל הכנסות מעמלות והתפעוליות האחרות</b>

**הוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 133.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 134.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.8%.

לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
שינוי	2015	2016	
במיליוני ש"ח			
4.0%	76.9	80.0	משכורות והוצאות נלוות
(8.5%)	19.9	18.2	אחזקה ופחת בניינים וציוד
(6.6%)	37.9	35.4	הוצאות אחרות
(0.8%)	134.7	133.6	סך כל הוצאות התפעוליות והאחרות

**משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 80.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 76.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.0%.

הגידול בהוצאות השכר ברבעון הראשון של שנת 2016 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד המסתכם ב- 3.1 מיליון ש"ח נובע עיקר מהשפעת הסכמי השכר בניכוי חסכון הנובע מירידה בהיקף כוח האדם המועסק.

**הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 18.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 19.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.5%.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 35.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 37.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.6%. מרבית הקיטון בהוצאות תפעוליות נובע מירידה בהוצאות עיבוד נתונים.

לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
שינוי	2015	2016	
במיליוני ש"ח			
3.2%	3.1	3.2	שיווק ופרסום
20.0%	2.5	3.0	תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')
(7.8%)	24.5	22.6	מחשב (למעט משכורות, פחת והפחתות)
0.0%	0.6	0.6	משרדיות
0.0%	0.4	0.4	ביטוח
(40.0%)	2.0	1.2	שירותים מקצועיים (ייעוץ משפטי ואחר, ביקורת, שמאות וכו')
0.0%	0.6	0.6	שכר חבר הדירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים
(33.3%)	0.3	0.2	הדרכה, השתלמויות וכו'
(14.3%)	1.4	1.2	עמלות
(4.0%)	2.5	2.4	אחרות
(6.6%)	37.9	35.4	סך כל הוצאות האחרות

**ההפרשה למיסים** הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 26.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 13.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 98.5%. שיעור ההפרשה למיסים ברבעון הראשון של שנת 2016 הסתכם ב- 40.7% בהשוואה לשיעור של 38.7% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ברבעון הראשון של שנת 2016 מסתכם ב-35.90% בהשוואה ל- 37.71% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 37.58% בכל שנת 2015. שיעור המס האפקטיבי ברבעון הנוכחי הושפע בעיקר מההוצאה שנרשמה בגין השפעת השינוי בשיעור מס החברות מ 26.5% ל-25.0% על יתרות המסים הנדחים, השפעה המסתכמת בהוצאה בסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים ראה ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

**הרווח הכולל** המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2016 ב- 40.0 מיליון ש"ח, סכום זה הושפע מהרווח הרבעוני הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 39.0 מיליון ש"ח, מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 5.4 מיליון ש"ח, ושינוי בהטבות לעובדים בסך של 4.4 מיליון ש"ח. השינוי ברווח הכולל הנובע מהטבות לעובדים משקף שינוי אקטוארי הנובע בעיקר משינוי בריבית ההיוון בחישוב עתודות להטבות לאחר פרישה.



## מבנה והתפתחות הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון התפתחות סעיפי המאזן העיקריים

שינוי לעומת היתרה		ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס		
ביום 31 בדצמבר 2015	ביום 31 במרס 2015		2015	2016	
אחוזים		במיליוני ש"ח			
3.3%	15.4%	19,172.0	17,159.0	19,799.1	סך כל המאזן
2.3%	5.0%	11,791.4 *	11,483.0	12,061.0	אשראי לציבור, נטו
5.3%	48.6%	5,196.4	3,683.9	5,474.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
10.2%	23.6%	1,809.0	1,612.1	1,993.0	השקעה בניירות ערך
(0.6%)	(3.4%)	81.2	83.5	80.7	השקעות בבניינים וציוד
4.0%	21.6%	15,454.3	13,210.7	16,070.6	פקדונות הציבור
3.4%	7.1%	1,164.7 *	1,124.7	1,204.7	הון מיוחס לבעלי מניות הבנק
		6.1%	6.6%	6.1%	יחס ההון לסך המאזן
		61.5%	66.9%	60.9%	יחס האשראי לציבור, נטו לסך המאזן

\* הוצג מחדש. ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

## מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

שינוי לעומת היתרה		ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס		
ביום 31 בדצמבר 2015	ביום 31 במרס 2015		2015	2016	
אחוזים		במיליוני ש"ח			
43.1%	52.5%	6.5	6.1	9.3	אשראי תעודות
(0.6%)	(26.7%)	63.9	86.6	63.5	ערבויות להבטחת אשראי
(6.6%)	(10.1%)	337.8	350.9	315.4	ערבויות לרוכשי דירות
3.9%	13.5%	185.6	169.9	192.9	ערבויות והתחייבויות אחרות
(19.2%)	(13.3%)	2,675.0	2,492.9	2,160.5	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
					מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
4.2%	8.7%	1,597.0	1,531.1	1,663.9	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
(20.6%)	(61.4%)	382.3	785.9	303.6	התחייבויות להוצאת ערבויות
(9.6%)	(69.0%)	84.4	246.1	76.3	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
6.4%	7.0%	156.9	156.0	166.9	
(9.8%)	(15.0%)	5,489.4	5,825.5	4,952.3	סך הכל

**מכשירים פיננסיים - ערך נקוב**

שינוי לעומת היתרה		ליום 31			
31 ביום	31 ביום	ליום 31	ליום 31 במרס		
בדצמבר	במרס	בדצמבר	2015	2016	
2015	2015	2015			
אחוזים		במיליוני ש"ח			
(50.4%)	(74.8%)	100.2	197.0	49.7	חוזי ריבית שקל מדד
5.0%	(27.6%)	425.5	617.3	446.7	חוזי ריבית - אחר
(3.7%)	11.3%	893.6	773.5	860.6	חוזי מטבע חוץ
4.5%	(13.3%)	934.2	1,126.4	976.2	חוזים בגין מניות
(0.9%)	(14.0%)	2,353.5	2,714.2	2,333.2	סך הכל

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 12,061.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 11,483.0 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 11,791.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 5.0% ו- 2.3%, בהתאמה.

אשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור			ליום 31			
ליום 31	ליום 31 במרס		ליום 31	ליום 31 במרס		
בדצמבר	2015	2016	בדצמבר	2015	2016	
2015	2015	2016	2015	2015	2016	
אחוזים			במיליוני ש"ח			
94.0%	91.6%	93.6%	11,081.6	10,523.8	11,286.5	מטבע ישראלי
3.6%	5.1%	3.1%	427.2	588.2	378.5	לא צמוד
2.4%	3.2%	3.3%	282.6	371.0	396.0	צמוד
100.0%	100.0%	100.0%	11,791.4	11,483.0	12,061.0	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

אשראי\* לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

שינוי לעומת היתרה		ליום 31			
31 ביום	31 ביום	ליום 31	ליום 31 במרס		
בדצמבר	במרס	בדצמבר	2015	2016	
2015	2015	2015	2015	2016	
אחוזים		במיליוני ש"ח			
0.2%	5.8%	8,179.8	7,743.4	8,194.2	מיגזר משקי בית
6.0%	4.1%	2,048.9	2,087.7	2,172.6	עסקים קטנים וזעירים
2.8%	(1.2%)	755.3	786.6	776.8	עסקים בינוניים
10.0%	4.3%	935.2	987.0	1,029.1	עסקים גדולים
626.3%	86.5%	1.9	7.4	13.8	מוסדיים
2.2%	4.9%	11,921.1	11,612.1	12,186.5	סך הכל

\* לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי

סיכון האשראי הכולל לציבור, מורכב מאשראי לציבור, השקעה באגרות חוב של הציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל ערבויות, עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות להעמיד אשראי. סיכון האשראי הכולל לציבור הסתכם ביום 31 במרס 2016 ב- 16,849.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 17,093.5 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 17,110.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 1.4% ו- 1.5%, בהתאמה.

התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

שינוי לעומת היתרה		לימים			
31 ביום	31 ביום	31 ביום	לימים 31 במרס		
בדצמבר	במרס	בדצמבר	*2015	2016	
2015	2015	2015			
אחוזים		במיליוני ש"ח			
0.2%	(18.0%)	812.6	992.1	814.0	בינוי ונדלן
2.4%	(9.1%)	1,243.3	1,399.9	1,273.0	תעשייה
6.0%	2.1%	2,870.9	2,981.9	3,044.3	מסחר ושירותים
(3.8%)	(0.0%)	12,184.1	11,719.6	11,718.0	אנשים פרטיים
(1.5%)	(1.4%)	17,110.9	17,093.5	16,849.3	סך הכל

\* הוצג מחדש. ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

בהתפלגות לפי ענפי משק מהווה האשראי לאנשים פרטיים את עיקר האשראי בבנק. ביום 31 במרס 2016 היה חלקו של אשראי זה כ- 70% מסיכון האשראי לציבור בבנק, בהשוואה לכ-69% ביום 31 במרס 2015 וכ-71% ביום 31 בדצמבר 2015.

**פעילות משכנתאות** – פעילות המשכנתאות בבנק מתבצעת באמצעות דלפקי משכנתאות של הבנק הבינלאומי המוצבים בחלק מסניפי הבנק. יתרות האשראי אינן כלולות בספרי הבנק.

**סיכון האשראי לדיור** הכלול בספרי הבנק ביום 31 במרס 2016 הסתכם ב-207.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-192.1 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו-209.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 8.1% וקטון בשיעור של 0.8%, בהתאמה. היקף האשראי האמור מהווה כ-1.7% מסיכון האשראי המאזני ביום 31 במרס 2016 בדומה ל-31 במרס 2015 ובהשוואה ל-1.8% ביום 31 בדצמבר 2015. מרבית האשראי לדיור הינו אשראי למטרות דיור הניתן לאוכלוסיית מערכת הביטחון כחלק מן האשראי בתנאי מכרז ללא משכון נכס.

**היקף האשראי הבעייתי** בבנק ביום 31 במרס 2016 הסתכם ב-290.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-313.3 ביום 31 במרס 2015 ו-296.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קטון בשיעור של 7.2% ו-1.8%, בהתאמה.

השיעור הכולל של החובות הבעייתיים ביחס לסיכון האשראי מסתכם ביום 31 במרס 2016 ב-1.7% בהשוואה ל-1.8% ביום 31 במרס 2015 ובדומה לשיעורו ביום 31 בדצמבר 2015. השיעור הכולל של חובות משקי בית בעייתיים ביחס לסיכון האשראי שלהם מסתכם ביום 31 במרס 2016 ב-0.8% בהשוואה לשיעור של 0.7% ביום 31 במרס 2015 וביום 31 בדצמבר 2015. השיעור הנמוך של החובות הבעייתיים מכלל משקי הבית משקף בעיקר את איכות הלווים בקרב אוכלוסיית מערכת הביטחון.

לפרטים נוספים ראה פרק "סיכון אשראי" להלן ובדוח על ניהול הסיכונים באתר הבנק.

**ההשקעה בניירות ערך**

ההשקעה בניירות ערך הסתכמה ביום 31 במרס 2016 ב- 1,993.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,612.1 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 1,809.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 23.6% ו-10.2%, בהתאמה.

**א. הרכב ניירות הערך בהתאם לסווגם המאזני**

שינוי לעומת		ליום 31			
31 ביום	31 ביום	ליום 31	ליום 31 במרס		
בדצמבר	במרס	בדצמבר	2015	2016	
2015	2015	2015	2015	2016	
אחוזים		במיליוני ש"ח			
(0.6%)	(36.8%)	123.6	194.4	122.8	תיק לפדיון
11.1%	31.5%	1,673.4	1,413.1	1,858.4	תיק זמין למכירה
(1.7%)	156.5%	12.0	4.6	11.8	תיק למסחר
10.2%	23.6%	1,809.0	1,612.1	1,993.0	סך כל תיק ההשקעות

**ב. להלן הרכב תיק ניירות הערך לפי מנפיק בערכם המאזני**

שינוי לעומת		ליום 31			
31 ביום	31 ביום	ליום 31	ליום 31 במרס		
בדצמבר	במרס	בדצמבר	2015	2016	
2015	2015	2015	2015	2016	
אחוזים		במיליוני ש"ח			
15.7%	35.8%	1,532.2	1,305.0	1,772.4	אגרות חוב ממשלתיות
(27.8%)	(23.2%)	199.9	188.0	144.3	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
(2.5%)	(54.5%)	31.9	68.3	31.1	של אחרים בישראל סחיר
0.4%	(11.0%)	45.0	50.8	45.2	של אחרים בישראל לא סחיר
10.2%	23.6%	1,809.0	1,612.1	1,993.0	סך הכל

ג. ביום 31 במרס 2016 גבוה השווי ההוגן של ניירות הערך בתיק הזמין למכירה ב- 10.7 מיליון ש"ח מעלותם המותאמת, בהשוואה לשווי ההוגן הגבוה מהעלות המותאמת ב-23.9 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 2.3 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015.

ליום 31 בדצמבר 2015			ליום 31 במרס 2015			ליום 31 במרס 2016			
עלות	שווי	הפרש	עלות	שווי	הפרש	עלות	שווי	הפרש	
מוותאמת	הוגן	הפרש	מוותאמת	הוגן	הפרש	מוותאמת	הוגן	הפרש	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
3.6	1,446.3	1,442.7	20.6	1,149.3	1,128.7	9.8	1,686.8	1,677.0	אגרות חוב של ממשלת ישראל
									אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
(3.4)	195.7	199.1	0.9	182.7	181.8	(1.1)	140.1	141.2	אגרות חוב של אחרים בישראל
(2.0)	27.3	29.3	(1.7)	76.3	78.0	(2.1)	27.4	29.5	אגרות חוב של אחרים בישראל
4.1	4.10	-	4.1	4.8	0.7	4.1	4.1	-	מניות
2.3	1,673.4	1,671.1	23.9	1,413.1	1,389.2	10.7	1,858.4	1,847.7	סך הכל

ד. פרוט המקורות לציטוט המחירים המשמשים את הבנק לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 31 במרס 2016:

מחיר מצוטט בשוק פעיל	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל	מחיר
				במיליוני ש"ח
-	4.1	-	4.1	מניות וקרנות השקעה פרטיות
1,465.5	-	-	1,465.5	אגרות חוב ממשלתיות במטבע ישראלי
152.6	36.5	-	189.1	אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי
-	334.3	-	334.3	אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח שאינן מגובות נכסים
1,618.1	374.9	-	1,993.0	סך הכל % מהתיק

\* מחיר אינדיקטיבי – אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק ואשר מבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגורף, או גופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.

\*\* 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.

**פיקדונות הציבור** הסתכמו ביום 31 במרס 2016 ב- 16,070.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13,210.7 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 15,454.3 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 21.6% ו-4.0%, בהתאמה.

פיקדונות הציבור היוו ביום 31 במרס 2016 כ- 81.2% מסך מקורות הבנק לרבות ההון בהשוואה ל- 77.0% ביום 31 במרס 2015 ו- 80.6% ביום 31 בדצמבר 2015.

יחס פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ביום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 133.2% בהשוואה ל- 115.0% ביום במרס 2015 ו- 131.1% ביום 31 בדצמבר 2015.

מרבית פיקדונות הציבור הינם פיקדונות של אנשים פרטיים (כ- 88%) בסכומים פחותים מ- 1 מיליון ש"ח (כ- 74%).

ברבעון הראשון של שנת 2016 נמשכה המגמה בהתפתחות נכסי הציבור בבנק המצביעה על גידול ביתרות הפיקדונות ובעיקר בפיקדונות לפי דרישה ועל ירידה בהיקף ההשקעה בשוק ההון, הנובעת מתנודתיות בשוק.

יתרת הפיקדונות לפי דרישה ביום 31 במרס 2016 הסתכמה ב- 8,268.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,834.7 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 7,879.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 41.7% ו-4.9%, בהתאמה.

מידע בדבר הרכב פיקדונות הציבור בפירוט לפי מפקיד ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

#### תיק ניירות הערך של לקוחות הבנק

סך תיק ניירות הערך של לקוחות הבנק ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 12.0 מיליארד ש"ח בהשוואה ל- 14.5 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 12.8 מיליארד ש"ח ב- 31 בדצמבר 2015.

**כתבי התחייבות נדחים** שהנפיק הבנק הסתכמו ביום 31 במרס 2016 ב- 652.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 758.1 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 665.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 14% ו- 2.1%, בהתאמה. כתבי ההתחייבות שהנפיק הבנק אינם ניתנים להמרה במניות ואינם מקנים זכות לרכישת מניות. זכויותיהם בעת פירוק נדחות מפני התחייבויות אחרות.

כתבי התחייבות רשומים למסחר- בהתאם להסכם עם הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "הבינלאומי הנפקות") חברה בת בבעלות מלאה של הבנק הבינלאומי, התחייב הבנק לשאת בכל התשלומים למחזיקי תעודות ההתחייבות שתנפיק הבינלאומי הנפקות לציבור עבור הבנק וכל ההוצאות הכרוכות בהנפקה כאמור. כמו כן התחייב הבנק כי תמורת ההנפקה תופקד בבנק בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם. יתרת כתבי ההתחייבות הרשומים למסחר ליום 31 במרס 2016 הסתכמה ב- 206.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-245.8 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ובדומה ליתרתם ביום 31 בדצמבר 2015.

כתבי התחייבות שאינם רשומים למסחר- מרבית מחזיקי כתבי ההתחייבות שאינם סחירים הינם גופים מוסדיים, כגון קופות גמל וקרנות השתלמות. סך כל כתבי ההתחייבות אלו הגיע ביום 31 במרס 2016 ל- 281.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-305.4 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 295.3 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015. יתרת כתבי ההתחייבות שהונפקו לחברה האם ואינם רשומים למסחר הסתכמה ביום 31 במרס 2016 ב- 163.9 מיליון ש"ח (ביום 31 במרס 2015 – 206.9 מיליון ש"ח וביום 31 בדצמבר 2015 – 164.0 מיליון ש"ח).

יתרת כתבי ההתחייבויות הנדחים שנכללו ברובד השני של ההון בחישוב יחס ההון המזערי ליום 31 במרס 2016 משוקללים, בהתאם להוראת בנק ישראל, בהתחשב בתקופה שנותרה לפירעונם הסתכמה ב- 269.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 374.9 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 291.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015. על פי הוראה 299 של המפקח על הבנקים כתבי התחייבות אלו אינם מוכרים כחלק מן ההון לצרכי באזל. בתקופת ביניים מותרת ההכרה בהם כהון רובד 2 בשיעור ההולך ופוחת שבין 60% בשנת 2016 ועד לביטול מלא בהכרתם בשנת 2022.

#### **חברות מוחזקות עיקריות**

לבנק חברה בת פעילה אחת, חברת נכסים של אוצר החייל בע"מ, מוחזקת בשיעור של 100%, מחזיקה בחלק מהנכסים שרכש הבנק ומשכירתם לבנק.

## הון והלימות ההון

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 1,204.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,124.7 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 1,164.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 7.1% ו- 3.4%, בהתאמה. לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק התפתחות ההכנסות וההוצאות.

## הלימות ההון

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 יהיה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

1. יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%, וזאת מיום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, ידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%, וזאת מיום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, ידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015 מתווספת ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017.

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. נכון ליום 1 בינואר 2016 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 60% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 60%.

## יישום ההוראות

הנדבך הראשון- כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל, הבנק החל ליישם את הוראת באזל, החל מיום 1 בינואר 2014.

סיכוני אשראי, שוק ותפעולי - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל. 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. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בחברה האם שימשה בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק. במהלך הרבעון הראשון של 2016 ביצע הבנק את תהליך ה-ICAAP מבוסס על נתוני ה-31 בדצמבר 2015.

## יחס ההון לרכיבי סיכון

בחודש אפריל 2016 החליט דירקטוריון הבנק לאחר דיון במסמך שהוכן במסגרת תהליך הערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP), כי בשנת 2016 יחס ההון הכולל של הבנק לא יפחת מ- 12.5% ויחס ההון רובד 1 לא יפחת מ- 9.3%. דרישה זו אינה כוללת את התוספת הנדרשת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיוור. בגין נדרש הבנק בשנת 2016 לתוספת ליחס ההון רובד 1 וליחס ההון הכולל בשיעור של 0.01%.

במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9%.

להלן פרטים על יחס ההון לנכסי סיכון המחושב בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

**הרכב ההון לצורך חישוב יחס ההון**

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
במיליוני ש"ח			
1,165.3 (1)	1,130.8	1,205.7	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
404.9	484.9	377.1	הון רובד 2, לאחר ניכויים
1,570.2 (1)	1,615.7	1,582.8	<b>סך הכל הון כולל</b>

**יתרות משוקללות של נכסי סיכון**

10,761.7 (1)	10,672.2	9,883.0	סיכון אשראי
47.5	62.6	66.3	סיכונים שוק
1,045.0	1,079.7	1,052.0	סיכון תפעולי
11,854.2	11,814.5	11,001.3	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>

**יחס ההון לנכסי סיכון**

9.83% (1)	9.57%	10.96%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.25% (1)	13.68%	14.39%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.01%	9.00%	9.01% (2)	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.51%	12.50%	12.51% (2)	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) הוצג מחדש. ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) לרבות דרישת הון בשיעור המבטאת 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה בשיעורים רבעוניים שווים החל מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי שידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1 בינואר 2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח, הינו 9.02% ו-12.52%, בהתאמה.

השינוי ביחס ההון לנכסי סיכון ביום 31 במרס 2016 בהשוואה ליחס ביום 31 בדצמבר 2015 נובע מירידה בנכסי סיכון אשראי המשקפת הסכם עם המדינה שהושג במהלך הרבעון.

**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. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שידרש מהבנק הוא 5%, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. יחס המינוף ליום 31 במרס 2016 עומד על 5.77% בהשוואה ל-5.73% ביום 31 בדצמבר 2015.

**מגבלות על חלוקת דיבידנד**

חלוקת דיבידנד כפופה לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים שנקבעו ושייקבעו על ידי דירקטוריון הבנק מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונהל 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. כל חלוקה של דיבידנד תהיה טעונה אישור נפרד של הדירקטוריון, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים על פי דין, לרבות אלו הקבועות בחוק החברות.



## מגזרי פעילות פיקוחיים

רווח נקי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שינוי בהשוואה לתקופה מקבילה
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2016	
מיגזר משקי בית	(1.7)	22.5	-
מיגזר בנקאות פרטית	0.7	0.8	14.3%
מיגזר עסקים קטנים וזעירים	4.8	5.8	20.8%
מיגזר בנקאות עסקים בינוניים	2.3	5.1	121.7%
מיגזר בנקאות עסקים גדולים	3.1	3.4	9.7%
מיגזר ניהול פיננסי	12.2	1.4	(88.5%)
סך הכל	21.4	39.0	82.2%

סך ההכנסות	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שינוי בהשוואה לתקופה מקבילה
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2016	
מיגזר משקי בית	92.2	142.9	55.0%
מיגזר בנקאות פרטית	2.6	2.8	7.7%
מיגזר עסקים קטנים וזעירים	32.2	31.9	(0.9%)
מיגזר בנקאות עסקים בינוניים	8.6	7.7	(10.5%)
מיגזר בנקאות עסקים גדולים	6.6	6.9	4.5%
מיגזר ניהול פיננסי	22.3	3.5	(84.3%)
סך הכל	164.5	195.7	19.0%

יתרת אשראי ממוצעת	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שינוי בהשוואה לתקופה מקבילה
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2016	
מיגזר משקי בית	7,728.1	8,129.9	5.2%
מיגזר בנקאות פרטית	14.5	17.6	21.4%
מיגזר עסקים קטנים וזעירים	2,055.6	2,217.5	7.9%
מיגזר בנקאות עסקים בינוניים	729.3	704.0	(3.5%)
מיגזר בנקאות עסקים גדולים	876.3	881.5	0.6%
גופים מוסדיים	1.8	-	-
סך הכל	11,405.6	11,950.5	4.8%

יתרת פקדונות ממוצעת	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שינוי בהשוואה לתקופה מקבילה
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2016	
מיגזר משקי בית	10,419.6	12,825.4	23.1%
מיגזר בנקאות פרטית	427.5	800.7	87.3%
מיגזר עסקים קטנים וזעירים	1,351.0	1,578.2	16.8%
מיגזר בנקאות עסקים בינוניים	342.1	429.0	25.4%
מיגזר בנקאות עסקים גדולים	464.7	411.1	(11.5%)
גופים מוסדיים	67.8	6.7	(90.1%)
סך הכל	13,072.7	16,051.1	22.8%

**מיגזר משקי בית ובנקאות פרטית**

המגזר מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים, מרביתם שכירים. השירותים מוענקים באמצעות 47 נקודות פזורות ברחבי הארץ, באמצעות ערוצי שירות ישירים ומכשירים אוטומטיים. בהמשך למגמה המסתמנת בשנים האחרונות מתמקדת התחרות בלקוחות מגזר זה. הבנק מציע הצעות ערך ללקוחותיו בין היתר הצעות ייעודיות לאוכלוסיית הליבה, אוכלוסיית מערכת הביטחון. במהלך הרבעון התמקד הבנק בהתארגנות למתן שירותים בהתאם למרכז למתן שירותים לאוכלוסיית מערכת הביטחון בו זכה הבנק בחודש אוקטובר 2015 התארגנות אשר כללה הסכמה על המשך הפריסה הנוכחית של הסניפים במתקני מערכת הביטחון וכן התאמת מעטפת השירות שתיונתן בסניפים אלו.

**הרווח הנקי** של מגזר אנשים פרטיים בהגדרתו כאמור, המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב- 23.5 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך 1.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ברווח הנקי נובע בעיקר משינוי בהכנסות מריבית בגין שנים קודמות ומשינוי בהפרשה להפסדי אשראי.

**סך ההכנסות** הסתכמו ב- 145.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 94.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד

**סך ההוצאות להפסדי אשראי** הסתכמו ב- 3.9 בהשוואה להכנסה בסך- 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**סך ההוצאות** הסתכמו ב- מיליון ש"ח 102.3 בהשוואה ל- 101.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**האשראי** לציבור ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 8,194 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7,743 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015.

**פיקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2016 הסתכמו ב- 13,757 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 11,000 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015.

**שלוש חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016**

מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
הלוואות כרטיסי		הלוואות כרטיסי		הלוואות כרטיסי		הלוואות כרטיסי		
סך הכל	אחר	אשראי	לדיור	סך הכל	אחר	אשראי	לדיור	
0.7	0.7	-	-	102.1	99.8	1.3	1.0	הכנסות ריבית מחיצוניים
-	-	-	-	0.4	0.4	-	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
0.7	0.7	-	-	101.7	99.4	1.3	1.0	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
-	-	-	-	(1.8)	(0.3)	(0.1)	(1.4)	בינגזרי
<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	-	-	<b>99.9</b>	<b>99.1</b>	<b>1.2</b>	<b>(0.4)</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
הכנסות שאינן מריבית:								
2.1	2.1	-	-	43.0	31.4	5.4	6.2	מחיצוניים
<b>2.8</b>	<b>2.8</b>	-	-	<b>142.9</b>	<b>130.5</b>	<b>6.6</b>	<b>5.8</b>	<b>סך הכנסות</b>
-	-	-	-	3.9	3.6	0.2	0.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
1.4	1.4	-	-	100.9	91.7	5.2	4.0	לחיצוניים
<b>1.4</b>	<b>1.4</b>	-	-	<b>100.9</b>	<b>91.7</b>	<b>5.2</b>	<b>4.0</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
1.4	1.4	-	-	38.1	35.2	1.2	1.7	רווח לפני מסים
0.6	0.6	-	-	15.6	14.4	0.5	0.7	הפרשה למסים על הרווח
<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	-	-	<b>22.5</b>	<b>20.8</b>	<b>0.7</b>	<b>1.0</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>

מיגזר משקי בית ובנקאות פרטית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (המשך)

מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
		הלוואות				הלוואות		
סך הכל	אחר	אשראי	לדיור	סך הכל	אחר	אשראי	לדיור	
17.6	8.3	9.3	-	8,129.9	6,784.2	1,157.2	188.5	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(א)</sup>
17.6	8.3	9.3	-	8,129.9	6,784.2	1,157.2	188.5	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(א)</sup>
17.6	10.3	7.3	-	8,176.6	6,808.7	1,172.8	195.1	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
-	-	-	-	27.2	26.9	-	0.3	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	4.2	4.2	-	-	יתרת חובות בפגור מעל 90 יום
800.7	800.7	-	-	12,825.4	12,825.4	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(א)</sup>
800.7	800.7	-	-	12,825.4	12,825.4	-	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(א)</sup>
819.1	819.1	-	-	12,937.7	12,937.7	-	-	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
21.1	21.1	-	-	6,725.5	5,578.5	1,030.9	116.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(א),(ב)</sup>
25.8	25.8	-	-	6,288.0	5,108.3	1,042.6	137.1	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>
2,007.1	2,007.1	-	-	9,175.1	9,175.1	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(א),(ג)</sup>
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>								
0.2	0.2	-	-	94.6	93.8	1.2	(0.4)	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.5	0.5	-	-	6.5	6.5	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	(1.2)	(1.2)	-	-	אחר
<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	-	-	<b>99.9</b>	<b>99.1</b>	<b>1.2</b>	<b>(0.4)</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

מיגזר משקי בית ובנקאות פרטית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (המשך)

מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
סך הכל	אחר	הלוואות כרטיסי אשראי		סך הכל	אחר	הלוואות כרטיסי אשראי		
		לדיוור	לדיוור			לדיוור	לדיוור	
0.3	0.3	-	-	48.6	46.2	1.3	1.1	הכנסות ריבית מחיצוניים
-	-	-	-	(3.0)	(3.0)	-	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
0.3	0.3	-	-	51.6	49.2	1.3	1.1	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
-	-	-	-	(2.7)	(1.2)	(0.1)	(1.4)	בינמגזרי
<b>0.3</b>	<b>0.3</b>	-	-	<b>48.9</b>	<b>48.0</b>	<b>1.2</b>	<b>(0.3)</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
								הכנסות שאינן מריבית:
2.3	2.3	-	-	43.3	34.2	5.1	4.0	מחיצוניים
<b>2.6</b>	<b>2.6</b>	-	-	<b>92.2</b>	<b>82.2</b>	<b>6.3</b>	<b>3.7</b>	<b>סך הכנסות</b>
-	-	-	-	(4.9)	(5.7)	-	0.8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
								הוצאות תפעוליות ואחרות:
1.6	1.6	-	-	99.7	91.7	4.1	3.9	לחיצוניים
<b>1.6</b>	<b>1.6</b>	-	-	<b>99.7</b>	<b>91.7</b>	<b>4.1</b>	<b>3.9</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
1.0	1.0	-	-	(2.6)	(3.8)	2.2	(1.0)	רווח לפני מסים
0.3	0.3	-	-	(0.9)	(1.4)	0.9	(0.4)	הפרשה למסים על הרווח
<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	-	-	<b>(1.7)</b>	<b>(2.4)</b>	<b>1.3</b>	<b>(0.6)</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>

מיגזר משקי בית ובנקאות פרטית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (המשך)

מגזר בנקאות פרטית				מגזר משקי בית				
		הלוואות				הלוואות		
סך הכל	אחר	אשראי	לדיוור	סך הכל	אחר	אשראי	לדיוור	
14.5	7.6	6.9	-	7,728.1	6,335.0	1,223.7	169.4	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(א)</sup>
14.5	7.6	6.9	-	7,728.1	6,335.0	1,223.7	169.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(א)</sup>
14.5	7.4	7.1	-	7,728.9	6,331.9	1,227.6	169.4	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
-	-	-	-	34.9	34.2	-	0.7	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	0.9	0.9	-	-	יתרת חובות בפיקוד מעל 90 יום
427.5	427.5	-	-	10,419.6	10,419.6	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(א)</sup>
427.5	427.5	-	-	10,419.6	10,419.6	-	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(א)</sup>
461.6	461.6	-	-	10,538.7	10,538.7	-	-	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
21.1	15.9	5.2	-	6,792.9	5,758.8	917.8	116.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(א),(ב)</sup>
27.9	22.6	5.3	-	6,998.9	5,961.9	920.7	116.3	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>
2,115.7	2,115.7	-	-	11,147.4	11,147.4	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(א),(ג)</sup>
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>								
-	-	-	-	43.0	42.1	1.2	(0.3)	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.3	0.3	-	-	7.3	7.3	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	(1.4)	(1.4)	-	-	אחר
<b>0.3</b>	<b>0.3</b>	-	-	<b>48.9</b>	<b>48.0</b>	<b>1.2</b>	<b>(0.3)</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

**פעילות עיסקית- מגזר עסקים קטנים וזעירים, מגזר עסקים בינוניים ומגזר עסקים גדולים**

המגזר מספק מגוון שירותים ללקוחות עיסקיים שהיקף החבות שלהם בבנק ככלל אינו עולה על כ- 50 מיליון ש"ח.

ניהול הפעילות העיסקית מנוהלת באמצעות מק"לים בחטיבה העיסקית ובאמצעות יחידות עיסקיות בסניפים. הפעילות העיסקית בבנק מתמקדת בלקוחות קטנים ובינוניים. הבנק מפעיל קרנות לעידוד עסקים בערבות המדינה וגופים נוספים. פעילות הקרנות, פעילות פקטורינג ופעילויות נוספות מהוות הצעות ערך באמצעותן מייחד הבנק את הפעילות העיסקית. במהלך הרבעון הושג הסכם להפעלת קרן בערבות המדינה לעידוד עסקים קטנים ובינוניים כמפורט בסעיף "הסכמים מהותיים" במסגרת פרק ממשל תאגידי.

**הרווח הנקי** של הפעילות העיסקית בהגדרתה כאמור, המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב- 14.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 10.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ברווח הנקי נובע בעיקר משינוי בהפרשה להפסדי אשראי.

**סך ההכנסות** הסתכמו ב- 46.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 47.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד  
**סך ההוצאות להפסדי אשראי** הסתכמו בהכנסה בסך 7.6 בהשוואה להכנסה בסך 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**סך ההוצאות** הסתכמו ב- מיליון ש"ח 30.0 בהשוואה ל- 30.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
**האשראי לציבור** ליום 31 במרס 2016 הסתכם ב- 3,979 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 3,861 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015.

**פיקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2016 הסתכמו ב- 2,311 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 2,105 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015.

פעילות עסקית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016

מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	
6.1	5.4	0.7	6.1	5.7	0.4	24.7	21.9	2.8	הכנסות ריבית מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	0.1	0.1	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
6.1	5.4	0.7	6.1	5.7	0.4	24.6	21.8	2.8	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(0.1)	(0.1)	-	(0.1)	(0.1)	-	(0.4)	(0.3)	(0.1)	בינמגזרי
<b>6.0</b>	<b>5.3</b>	<b>0.7</b>	<b>6.0</b>	<b>5.6</b>	<b>0.4</b>	<b>24.2</b>	<b>21.5</b>	<b>2.7</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
הכנסות שאינן מריבית:									
0.9	0.6	0.3	1.7	1.2	0.5	7.7	6.8	0.9	מחיצוניים
<b>6.9</b>	<b>5.9</b>	<b>1.0</b>	<b>7.7</b>	<b>6.8</b>	<b>0.9</b>	<b>31.9</b>	<b>28.3</b>	<b>3.6</b>	<b>סך הכנסות</b>
(3.1)	(3.1)	-	(4.5)	(4.5)	-	-	1.2	(1.2)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
4.2	3.6	0.6	3.6	3.2	0.4	22.2	19.7	2.5	לחיצוניים
<b>4.2</b>	<b>3.6</b>	<b>0.6</b>	<b>3.6</b>	<b>3.2</b>	<b>0.4</b>	<b>22.2</b>	<b>19.7</b>	<b>2.5</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
5.8	5.4	0.4	8.6	8.1	0.5	9.7	7.4	2.3	רווח לפני מסים
2.4	2.2	0.2	3.5	3.3	0.2	3.9	3.0	0.9	הפרשה למסים על הרווח
<b>3.4</b>	<b>3.2</b>	<b>0.2</b>	<b>5.1</b>	<b>4.8</b>	<b>0.3</b>	<b>5.8</b>	<b>4.4</b>	<b>1.4</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>

פעילות עסקית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (המשך)

מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	
914.7	821.8	92.9	704.0	654.9	49.1	2,217.5	1,969.4	248.1	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(א)</sup>
881.5	788.6	92.9	704.0	654.9	49.1	2,217.5	1,969.4	248.1	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(א)</sup>
1,029.1	919.1	110	776.8	728.6	48.2	2,172.6	1,893.7	278.9	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
-	-	-	27.1	25.9	1.2	43.8	39.3	4.5	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	9.3	8.6	0.7	יתרת חובות בפגור מעל 90 יום
411.1	384.3	26.8	429.0	338.5	90.5	1,578.2	1,398.0	180.2	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(א)</sup>
411.1	384.3	26.8	429.0	338.5	90.5	1,578.2	1,398.0	180.2	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(א)</sup>
372.8	340.7	32.1	378.7	297.3	81.4	1,559.2	1,384.8	174.4	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
1,026.7	859.8	166.9	772.5	599.0	173.5	1,846.8	1,545.9	300.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(א),(ב)</sup>
1,013.8	849.3	164.5	856.8	685.8	171	1,826.3	1,529.7	296.6	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>
236.8	236.8	0	184.9	181.1	3.8	496.3	452.6	43.7	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(א),(ג)</sup>
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>									
6.0	5.3	0.7	6.0	5.6	0.4	23.9	21.2	2.7	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.2	0.2	-	0.2	0.2	-	0.7	0.7	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(0.2)	(0.2)	-	(0.2)	(0.2)	-	(0.4)	(0.4)	-	אחר
<b>6.0</b>	<b>5.3</b>	<b>0.7</b>	<b>6.0</b>	<b>5.6</b>	<b>0.4</b>	<b>24.2</b>	<b>21.5</b>	<b>2.7</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>



פעילות עסקית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (המשך)

מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	
5.6	4.8	0.8	6.2	5.4	0.8	24.2	21.2	3.0	הכנסות ריבית מחיצוניים
(0.3)	(0.3)	-	(0.4)	(0.3)	(0.1)	(1.2)	(1.0)	(0.2)	הוצאות ריבית מחיצוניים
5.9	5.1	0.8	6.6	5.7	0.9	25.4	22.2	3.2	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(0.3)	(0.3)	-	(0.4)	(0.3)	(0.1)	(1.4)	(1.2)	(0.2)	בינמגזרי
<b>5.6</b>	<b>4.8</b>	<b>0.8</b>	<b>6.2</b>	<b>5.4</b>	<b>0.8</b>	<b>24.0</b>	<b>21.0</b>	<b>3.0</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
									הכנסות שאינן מריבית:
1.0	0.5	0.5	2.4	1.2	1.2	8.2	7.1	1.1	מחיצוניים
<b>6.6</b>	<b>5.3</b>	<b>1.3</b>	<b>8.6</b>	<b>6.6</b>	<b>2.0</b>	<b>32.2</b>	<b>28.1</b>	<b>4.1</b>	<b>סך הכנסות</b>
(2.0)	(0.4)	(1.6)	1.5	2.8	(1.3)	0.3	3.8	(3.5)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
									הוצאות תפעוליות ואחרות:
3.5	2.8	0.7	3.4	2.7	0.7	24.0	21.0	3.0	לחיצוניים
<b>3.5</b>	<b>2.8</b>	<b>0.7</b>	<b>3.4</b>	<b>2.7</b>	<b>0.7</b>	<b>24.0</b>	<b>21.0</b>	<b>3.0</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
5.1	2.9	2.2	3.7	1.1	2.6	7.9	3.3	4.6	רווח לפני מסים
2.0	1.1	0.9	1.4	0.4	1.0	3.1	1.3	1.8	הפרשה למסים על הרווח
<b>3.1</b>	<b>1.8</b>	<b>1.3</b>	<b>2.3</b>	<b>0.7</b>	<b>1.6</b>	<b>4.8</b>	<b>2.0</b>	<b>2.8</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>

פעילות עסקית (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (המשך)

מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	
904.7	762.6	142.1	729.3	641.1	88.2	2,055.6	1,756.4	299.2	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(א)</sup>
876.3	734.2	142.1	729.3	641.1	88.2	2,055.6	1,756.4	299.2	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(א)</sup>
987.0	873.8	113.2	786.6	701.8	84.8	2,087.7	1,767.2	320.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
1.7	1.6	0.1	32.9	30.7	2.2	74.7	74.0	0.7	יתרת חובות פגומים
-	-	-	0.1	0.1	-	1.6	1.6	-	יתרת חובות בפגור מעל 90 יום
464.7	399.9	64.8	342.1	284.3	57.8	1,351.0	1,166.3	184.7	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(א)</sup>
464.7	399.9	64.8	342.1	284.3	57.8	1,351.0	1,166.3	184.7	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(א)</sup>
454.1	407.4	46.7	284.4	230.8	53.6	1,366.3	1,213.5	152.8	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
1,058.4	843.5	214.9	1,035.0	807.5	227.5	1,807.5	1,454.5	353.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(א),(ב)</sup>
1,033.2	797.4	235.8	1,010.4	760.7	249.7	1,764.5	1,377.0	387.5	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>
267.1	267.1	-	207.7	207.7	-	577.0	518.0	59.0	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(א),(ג)</sup>
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>									
5.6	4.8	0.8	6.2	5.4	0.8	23.7	20.8	2.9	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.2	0.2	-	0.2	0.2	-	0.7	0.6	0.1	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(0.2)	(0.2)	-	(0.2)	(0.2)	-	(0.4)	(0.4)	-	אחר
5.6	4.8	0.8	6.2	5.4	0.8	24.0	21.0	3.0	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

**סקירת הסיכונים**

<a href="#">36</a>	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
<a href="#">37</a>	סיכון אשראי
<a href="#">45</a>	סיכון שוק
<a href="#">60</a>	סיכון נזילות ומימון

## סקירת הסיכונים

### תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2015. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2015.

#### כללי

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק ונזילות, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, סיכון ציות והלבנת הון.

- הסיכונים מנוהלים על ידי חברי הנהלה ונושאי משרה אחרים ובאחריותם.  
- בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Assessment Process), הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואיתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

- מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מותאמת למדיניות קבוצת הבנק הבינלאומי ומכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו ולהגדלת תוחלת הרווח - תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה וביקורת נאותים.

- תפישת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועם העקרונות המנחים של וועדת באזל ומושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות חשיפה לתחום והגדרת היקף ועומק החשיפה, מערך בקרה וביקורת, מערך דיווח, ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

- ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח ובקרה, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה עיקריים: קו הגנה ראשון של האחראיים על יצירת הסיכון וניהול הסיכון המקיימים בקרות שונות בעת נטילת הסיכון. קו הגנה שני של מבצעי בקרה לאחר אך בסמוך לנטילת הסיכון באמצעות יחידות הכפופות למנהל הסיכונים הראשי שהינו בלתי תלוי. קו הגנה שלישי של מטה הביקורת הפנימית.

מנהלת הסיכונים הראשית בבנק (CRO), רות לפיד, כפופה למנכ"ל ומוכוונת מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה. בנק ישראל אישר כי מנהלת הסיכונים הראשית בבנק לא תהיה חברת הנהלה. החלטה זו עשויה להשתנות בהתאם לשינויים, ככל שיהיו, בפרופיל העיסוקי של הבנק, מורכבותם ומהותיותם לחברה האם.

מנהלת הסיכונים הראשית אחראית לניהול הסיכונים התפעוליים ולהמשכיות עיסוקית וכן משמשת כקצינת הציות וממונה על אכיפה פנימית בניירות ערך, אחראית איסור הלבנת הון ומימון טרור ויישום הוראות FATCA.

במקביל נקבעו אחראים לסיכונים הייעודיים:

ניר הרצנשטיין, מנהל היחידה לניהול פיננסי אחראי לניהול סיכוני השוק והנזילות.

דורון כליף, מנהל החטיבה העיסוקית אחראי לניהול סיכוני האשראי.

עו"ד איה אשתי, היועצת המשפטית הראשית, אחראית על ניהול הסיכונים המשפטיים.

משה יגן, מ"מ מנהל החטיבה הקימעונאית אחראי לניהול סיכוני האסטרטגיה, המוניטין והתחרות.

- הסיכונים הנוספים אליהם חשוף הבנק – כגון, סיכוני רגולציה וחקיקה, וסיכונים הקשורים למשק הישראלי מנוהלים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי כל אחד מחברי הנהלה ונושאי משרה נוספים בתחום הנתון לאחריותם, ובמקביל מפוקחים, כחלק מניהול הסיכונים הקבוצתי האינטגרטיבי, גם על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה באמצעות מנהל הסיכונים בבנק.

מדי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי מנהלת הסיכונים הראשית שהינה בלתי תלויה ביחידות נטולות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק. מסמך הסיכונים בוחן את כלל הסיכונים שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו. במסמך מוצגת סקירת מנהלת הסיכונים הראשית על מצב ניהול הסיכונים בבנק, עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות דרגות הסיכון וכן טיפול היחידה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שנגקטו על ידי היחידה ברבעון הרלוונטי.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים המופיעים להלן ובפרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים השנתיים של הבנק לשנת 2015. למידע המפורט על ניהול הסיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ראה פרק משנה "גילויים פיקוחיים נוספים" בפרק מידע כספי באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון אשראי

### א. חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2016 אין קבוצת לווים אשר חבותה נטו, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות הון.

### ב. חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים (זרים ומקומיים)

פעילות לקוחות הבנק ופעילות הבנק עבור עצמו מתבצעת באמצעות חדרי העיסוק בבנק הבינלאומי. חשיפות הנוצרות בגין פעילות שוטפת בחדרי העיסוק הינן מול הבנק הבינלאומי בלבד.

### ג. סיכון אשראי בעייתי -

סיכון האשראי הבעייתי הסתכם ביום 31 במרס 2016 ב- 290.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 313.0 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 296.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015. יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל לציבור הסתכם ביום 31 במרס 2016 ב- 1.73% בהשוואה ל- 1.83% ביום 31 במרס 2015 ובדומה לשיעורו ביום 31 בדצמבר 2015.

### 1. סיכון אשראי בעייתי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015			יתרה ליום 31 במרס 2015			יתרה ליום 31 במרס 2016			
סיכון אשראי			סיכון אשראי			סיכון אשראי			
חוץ			חוץ			חוץ			
כולל	מאזני	מאזני	כולל	מאזני	מאזני	כולל	מאזני	מאזני	
108.0	4.8	103.2	159.8	12.2	147.6	108.3	5.7	102.6	סיכון אשראי פגום
58.5	-	58.5	27.6	-	27.6	55.7	-	55.7	סיכון אשראי נחות
129.5	33.7	95.8	125.9	44.2	81.7	126.8	30.4	96.4	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
296.0	38.5	257.5	313.3	56.4	256.9	290.8	36.1	254.7	סך סיכון אשראי בעייתי*
9.9			2.6			13.5			*מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר

השינוי בסיכון אשראי בעייתי בהשוואה ליתרה ביום 31 במרס 2015 משתקף בירידה בסיכון אשראי פגום במהלך שנת 2015 ועלייה בסיכון אשראי נחות. השינוי נובע בעיקר מיישום ההנחיות הכלולות בשאלות ותשובות שפורסמו בחודש יוני 2015 בעקבותיהן נמחקו חשבונאית חובות במסלול הקבוצתי ובעקבות יישום הוראות המפקח בעניין חובות בעייתיים בערבות מדינה כמפורט בביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

2. נכסים שאינם מבצעים:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015			יתרה ליום 31 במרס 2015			יתרה ליום 31 במרס 2016			
סיכון אשראי			סיכון אשראי			סיכון אשראי			
כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	
93.9	4.8	89.1	148.3	12.2	136.1	92.8	5.7	87.1	חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדק על בסיס פרטני
93.9	4.8	89.1	148.3	12.2	136.1	92.8	5.7	87.1	שנבדק על בסיס קבוצתי
									סך הכל נכסים שאינם מבצעים

3. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים ריבית

31.12.2015	31.3.2015	31.3.2016	
10.2	8.1	11.0	חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית

4. שינויים בחובות הפגומים במהלך הרבעון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2015	2016	
159.0	99.3	יתרת חובות פגומים לתחילת התקופה
19.3	7.3	סווגו כחובות פגומים
(8.0)	(6.2)	גביית חובות פגומים
(26.1)	(2.3)	מחיקות חשבונאיות
144.2	98.1	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

5. מדדי סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	ליום 31 במרס 2016	
0.83%	1.24%	0.80%	שיעור יתרת אשראי פגום לציבור מיתרת האשראי לציבור
0.08%	0.02%	0.11%	שיעור יתרת אשראי שאינו פגום לציבור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.09%	1.11%	1.03%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
130.61%	89.53%	127.93%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי הפגום לציבור
1.73%	1.83%	1.73%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.02%	(0.18%)	(0.12%)	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0.21%	0.48%	0.06%	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
18.81%	50.11%	5.86%	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת הפרשה להפסדי בגין אשראי לציבור

**ד. סיכון אשראי לפי ענפי משק**  
סכומים מדווחים, במיליוני ש"ח

**פעילות בישראל בלבד**

ליום 31 במרס 2016										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)						סיכון אשראי כולל (1)				
הפסדי אשראי (4)										
יתרת	הוצאות	בגין	מזה:	מזה:	סך הכל	דירוג	ביצוע	סך הכל		
הפרשה	מחיקות	הפסדי	חובות (2)	בעייתי (6) פגום	סך הכל	אשראי (5)	בעייתי (6)	סך הכל		
אשראי	נטו	אשראי								
3.4	0.4	2.1	4.4	11.4	127.0	147.6	11.4	111.4	147.6	ציבור - מסחרי
-	0.1	-	0.1	0.1	21.8	24.2	0.1	24.1	24.3	חקלאות
12.3	(0.9)	(12.6)	15.4	38.5	761.9	940.2	38.5	774.0	963.5	כרייה וחציבה
5.0	0.4	(0.5)	5.3	29.5	249.0	598.2	29.5	512.7	606.8	תעשייה
0.8	0.1	-	0.9	1.0	188.9	198.9	1.0	193.0	207.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.4	(0.1)	(0.2)	0.1	0.8	93.8	109.6	0.8	135.6	137.6	בינוי ונדל"ן - נדל"ן
21.4	1.8	1.7	26.2	48.9	1,264.1	1,441.7	48.9	1,195.9	1,441.9	אספקת חשמל ומים
12.1	0.5	1.2	12.2	21.9	154.4	184.9	21.9	117.9	185.0	מסחר
2.4	0.1	0.1	1.0	4.0	179.1	204.3	8.5	164.2	208.8	בתי מלון, שרותי
3.2	(0.6)	0.6	4.7	16.9	190.8	277.5	16.9	146.0	277.5	הארוחה ואוכל
0.6	-	(0.2)	1.8	1.9	85.5	90.9	1.9	79.3	90.9	תחבורה ואחסנה
2.9	-	0.8	2.2	9.0	238.6	352.1	9.0	281.3	352.1	מידע ותקשורת
1.7	0.1	-	2.3	6.7	379.9	488.1	6.7	445.6	488.1	שרותים פיננסיים
66.2	1.9	(7.0)	76.6	190.6	3,934.8	5,058.2	195.1	4,181.0	5,131.3	שרותים עסקיים
1.5	0.1	0.1	0.3	1.5	207.6	207.6	1.5	190.9	207.6	אחרים
64.5	(0.2)	3.2	26.9	94.2	8,044.1	11,504.1	94.2	10,678.7	11,510.4	שרותים ציבוריים
132.2	1.8	(3.7)	103.8	286.3	12,186.5	16,769.9	290.8	15,050.6	16,849.3	וקהילתיים
-	-	-	-	-	817.8	817.8	-	984.3	984.3	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	26.7	28.3	-	1,800.7	1,800.7	אנשים פרטיים
132.2	1.8	(3.7)	103.8	286.3	13,031.0	17,616.0	290.8	17,835.6	19,634.3	הלוואות לדירוג
										אנשים פרטיים -
										אחר
										סך הכל ציבור -
										פעילות בישראל
										בנקים בישראל
										ממשלה בישראל
										סך הכל פעילות
										בישראל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 13,031.0 מיליון ש"ח, 1,988.9 מיליון ש"ח, 9.0 מיליון ש"ח, 4,605.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (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.

**סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)**  
סכומים מדווחים, במיליוני ש"ח  
פעילות בישראל בלבד

ליום 31 במרס 2015(\*)

הפסדי אשראי (4)			חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)				סיכון אשראי כולל (1)			
יתרת	הוצאות	הפסדי	מזה:		סך הכל	סך הכל	אשראי (5)	ביצוע	סך הכל	
הפרשה	בגין	חשבונאיות	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל	סך הכל	אשראי (5)	ביצוע	סך הכל	ציבור - מסחרי
אשראי	אשראי	נטו	פגום	חובות (2)	סך הכל	סך הכל	אשראי (5)	ביצוע	סך הכל	
2.7	(0.1)	(1.4)	7.1	12.4	121.1	141.7	12.4	103.8	141.7	חקלאות
0.1	(0.1)	(0.1)	-	-	23.7	24.8	-	24.8	24.9	כרייה וחציבה
20.7	11.0	0.9	21.3	33.0	765.5	1,013.1	33.0	908.9	1,040.5	תעשייה
9.9	(0.1)	(6.3)	6.4	38.4	360.5	834.7	38.4	704.2	843.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.6	(0.2)	(0.1)	2.0	2.0	143.1	148.3	2.0	142.8	148.3	בינוי ונדל"ן - נדל"ן
0.1	0.2	(0.3)	1.0	1.0	91.0	123.8	1.0	188.1	192.8	אספקת חשמל ומים
19.9	0.4	(0.5)	34.2	65.0	1,165.2	1,369.0	65.0	1,151.8	1,370.0	מסחר
										בתי מלון, שרותי
9.3	3.1	4.5	29.8	37.4	168.3	203.0	37.4	113.4	203.1	הארחה ואוכל
3.5	0.8	1.3	2.0	4.1	118.6	159.2	7.5	133.4	162.7	תחבורה ואחסנה
3.0	0.2	2.1	6.6	17.7	155.8	258.0	17.7	232.9	258.0	מידע ותקשורת
0.2	(0.2)	(0.2)	0.3	0.4	73.8	78.7	0.4	71.0	78.7	שרותים פיננסיים
										שרותים עסקיים
2.3	1.7	0.8	4.9	7.8	219.3	330.6	7.8	276.1	335.8	אחרים
										שרותים ציבוריים
2.4	(0.9)	(0.3)	4.8	6.7	438.6	573.6	6.7	535.5	573.6	וקהילתיים
74.7	15.8	0.4	120.4	225.9	3,844.5	5,258.5	229.3	4,586.7	5,373.9	<b>סך הכל מסחרי</b>
										אנשים פרטיים
1.4	-	0.8	0.7	2.1	192.1	192.1	2.1	167.0	192.1	הלוואות לדיר
										אנשים פרטיים -
64.6	(2.0)	(6.3)	35.3	81.9	7,575.5	11,522.2	81.9	10,619.9	11,527.5	אחר
										<b>סך הכל ציבור -</b>
140.7	13.8	(5.1)	156.4	309.9	11,612.1	16,972.8	313.3	15,373.6	17,093.5	<b>פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	613.2	613.2	-	839.2	839.2	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	-	-	-	51.1	54.8	-	1,359.8	1,359.8	<b>ממשלה בישראל</b>
										<b>סך הכל פעילות</b>
140.7	13.8	(5.1)	156.4	309.9	12,276.4	17,640.8	313.3	17,572.6	19,292.5	<b>בישראל</b>

\* הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. לדוחות הכספיים

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 12,276.4 מיליון ש"ח, 1,607.3 מיליון ש"ח, 30.2 מיליון ש"ח, 5,378.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(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 וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.



**סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)**  
סכומים מדווחים, במיליוני ש"ח  
פעילות בישראל בלבד

ליום 31 בדצמבר 2015

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)						סיכון אשראי כולל (1)				
הפסדי אשראי (4)			מזה:			דירוג ביצוע				
יתרת הפרשה	מחיקות חשבונאיות להפסדי אשראי	הוצאות בגין הפסדי אשראי	נטו	חובות (2)	בעייתי (6) פגום	סך הכל	אשראי (5) בעייתי (6)	סך הכל	סך הכל	ציבור - מסחר
1.7	0.4	(1.9)	5.1	10.1	127.9	148.4	10.1	101.4	148.4	חקלאות
0.1	(0.2)	(0.2)	0.1	0.1	23.4	25.9	0.1	20.3	26.0	כרייה וחציבה
24.0	9.1	2.3	15.7	48.4	719.3	904.1	48.4	713.3	928.1	תעשייה
5.9	-	(10.2)	2.7	32.9	241.8	594.0	32.9	534.1	602.6	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.9	(0.9)	(0.5)	1.1	1.7	183.6	201.6	1.7	201.4	210.0	בינוי ונדל"ן - נדל"ן
0.5	0.5	0.4	0.4	0.8	93.7	112.3	0.8	136.7	140.8	אספקת חשמל ומים
21.5	(1.8)	(1.1)	29.9	51.4	1,162.2	1,352.2	51.4	1,071.8	1,352.2	מסחר
										בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
11.4	9.6	13.1	12.8	23.5	153.6	184.6	23.5	108.4	184.7	תחבורה ואחסנה
2.4	0.4	(0.2)	0.7	3.4	157.3	181.3	7.3	140.1	185.2	מידע ותקשורת
2.0	1.8	2.7	5.1	11.2	171.0	264.7	11.2	148.1	264.7	שרותים פיננסיים
0.8	(0.5)	0.1	2.0	2.3	68.2	73.2	2.3	58.8	73.2	שרותים עסקיים
										אחרים
2.1	2.6	1.5	2.3	8.0	247.6	367.8	8.0	295.2	367.8	שרותים ציבוריים
										וקהילתיים
1.8	(0.8)	(0.8)	2.4	7.0	380.2	443.1	7.0	391.2	443.1	<b>סך הכל מסחרי</b>
75.1	20.2	5.2	80.3	200.8	3,729.8	4,853.2	204.7	3,920.8	4,926.8	אנשים פרטיים
										הלוואות לדירוג אנשים פרטיים -
1.5	-	0.9	0.3	2.1	209.2	209.2	2.1	189.3	209.2	אחר
61.1	4.2	(3.6)	23.5	89.2	7,982.1	11,968.9	89.2	10,579.2	11,974.9	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
137.7	24.4	2.5	104.1	292.1	11,921.1	17,031.3	296.0	14,689.3	17,110.9	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	-	-	-	830.1	830.1	-	1,050.1	1,050.1	<b>ממשלה בישראל</b>
-	-	-	-	-	51.5	53.3	-	1,585.5	1,585.5	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
137.7	24.4	2.5	104.1	292.1	12,802.7	17,914.7	296.0	17,324.9	19,746.5	

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 12,802.7 מיליון ש"ח, 1,804.9 מיליון ש"ח, 10.2 מיליון ש"ח, 5,128.7 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (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 וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

חשיפה למדינות זרות (1)

חלק א' - מידע בדבר כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך \*

ליום 31 במרס 2016

חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)		חשיפה מאזנית (2)			חשיפה חוץ מאזנית (2),(3)		המדינה
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	סך חשיפה חוץ מאזנית	סיכון אשראי מאזני בעייתי	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	לאחרים	
מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	
-	4.8	-	4.2	-	0.8	4.8	ספרד
-	27.8	-	0.6	-	0.1	27.8	איטליה
-	1.8	-	-	-	-	1.8	פורטוגל
-	1.4	-	0.4	-	-	1.4	אירלנד
-	48.7	-	23.3	-	3.6	48.7	הודו
-	90.8	-	13.4	-	1.1	90.8	בריטניה
0.1	180.9	-	67.3	-	2.8	181.0	אחרות
0.1	356.2	-	109.2	-	8.4	356.3	סך כל החשיפות למדינות זרות
0.1	71.9	-	30.5	-	4.0	72.0	סך החשיפות למדינות LDC

ליום 31 במרס 2015

חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)		חשיפה מאזנית (2)			חשיפה חוץ מאזנית (2),(3)		המדינה
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	סך חשיפה חוץ מאזנית	סיכון אשראי מאזני בעייתי	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי (**)	לאחרים	
מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	
-	5.3	-	12.9	-	0.1	5.3	ספרד
-	6.9	-	3.5	-	-	6.9	איטליה
-	0.7	-	2.1	-	-	0.7	אירלנד
-	4.8	-	-	-	-	4.8	יוון
-	37.4	-	23.9	-	2.3	37.4	ארצות הברית
-	87.6	-	16.0	-	3.6	87.6	בריטניה
-	27.3	-	10.9	-	1.1	27.3	צרפת
0.1	142.6	-	139.0	-	10.4	142.7	אחרות
0.1	312.6	-	208.3	-	17.5	312.7	סך כל החשיפות למדינות זרות
-	26.3	-	27.7	-	8.1	26.3	סך החשיפות למדינות LDC

הערות בעמוד הבא

חשיפה למדינות זרות (1) (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2015							חשיפה מאזנית מעבר לגבול	המדינה
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2)		חשיפה מאזנית (2)						
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	לאחרים		
-	3.1	-	4.7	-	-	3.1	ספרד	
-	2.9	-	1.4	-	-	2.9	איטליה	
-	1.3	-	-	-	-	1.3	פורטוגל	
-	0.4	-	1.4	-	-	0.4	אירלנד	
-	46.6	-	23.0	-	3.9	46.6	הודו	
-	74.0	-	16.9	-	1.3	74.0	בריטניה	
0.1	122.4	-	63.6	-	3.5	122.5	אחרות	
							סך כל החשיפות למדינות זרות	
0.1	250.7	-	111.0	-	8.7	250.8		
-	67.9	-	30.3	-	4.7	67.9	סך החשיפות למדינות LDC	

\* עיקר האשראי שניתן בפועל הינו אשראי פקטורינג המובטח בביטוח אשראי בחברות ביטוח.  
\*\* סווג מחדש

חלק ב' – מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% ובין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% ובין 20% מההון, לפי הנמוך  
בימים 31 במרס 2016 ו-2015 ו-31 בדצמבר 2015 לא קיימת חשיפה למדינות זרות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% ובין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% ובין 20% מההון, לפי הנמוך.

חשיפה למדינות זרות (1) (המשך)

חלק ג' – מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות \*

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס

2015	2016					
יוון	פורטוגל	הונגריה	קפריסין	פורטו ריקו	רומניה	
0.1	1.3	0.4	0.3	2.7	3.9	סכום החשיפה בתחילת תקופה
0.1	0.5	0.5	(0.2)	(0.8)	1.5	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
4.6	-	-	-	-	-	חשיפות שהתווספו
-	-	-	-	-	-	שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)
4.8	1.8	0.9	0.1	1.9	5.4	סכום החשיפה בסוף תקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

פורטוגל	הונגריה	קפריסין	פורטו ריקו	רומניה	יוון	
-	-	-	2.2	-	0.1	סכום החשיפה בתחילת תקופה
-	(0.6)	(0.1)	(1.0)	1.2	(4.7)	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
1.3	1.0	0.4	1.5	2.7	4.6	חשיפות שהתווספו
-	-	-	-	-	-	שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות)
1.3	0.4	0.3	2.7	3.9	-	סכום החשיפה בסוף תקופה

\* עיקר האשראי שניתן בפועל הינו אשראי פקטורינג המובטח בביטוח אשראי בחברות ביטוח.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, בטחונות נזילים וניגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזן מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ולשל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזן מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

## מימון ממונף - Leveraged Finance

לאור הוראת בנק ישראל מספר 327 אשר נכנסה לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016, עדכן הבנק את הגדרת המימון הממונף. ככלל, מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידיים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323) אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. בפרט, הבנק מחשיב מימון ממונף כאשראי הנכלל באחת מארבע הקבוצות הבאות:

א. אשראי למטרת עסקה הונית כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323 (רכישת תאגיד אחר, רכישה עצמית של מניות וחלוקת הון), אשר עונה לתבחינים מסויימים בנוגע להיקף האשראי, לשיעור המימון הטמון בו, והיקף הבטחונות המוחשיים כפי שנקבעו על ידי הבנק.

ב. אשראי למטרות עסקיות שונות, אשר עונה לתבחינים מסויימים המצביעים על נתונים פיננסיים חלשים, כפי שנקבעו על ידי הבנק.

ג. אשראי למטרת מימון נדל"ן מניב, אשר עונה לתבחינים מסויימים המצביעים בנוגע להיקף האשראי, לשיעור המימון הטמון בו, והיקף הבטחונות המוחשיים כפי שנקבעו על ידי הבנק.

ד. אשראי למטרת ליווי פרויקטים לבנייה, אשר עונה לתבחינים מסויימים בנוגע להיקף האשראי, היקף הבטחונות המוחשיים, ולחשיפה שעשויה להיווצר לבנק מהפרייקט, כפי שנקבעו על ידי הבנק.

לנוכח פרופיל הסיכון הגבוה שטמון במימון הממונף, מדיניות האשראי של הבנק קובעת הנחיות מחמירות לחיתום ומגבלות על היקף החשיפה למימון ממונף.

סך כל החשיפה המאזנית בגין עסקאות בגין אשראי לרכישת אמצעי שליטה ליום 31 במרס 2016 הסתכם בכ- 25.3 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 – 31.5 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 26 מיליון ש"ח).

אין חשיפה חוץ מאזנית למימון ממונף לימים 31 במרס 2016 ו- 31 בדצמבר 2015. בשלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2016 ו- 2015 לא נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בגין מימון ממונף.

## סיכון שוק

### המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים שוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (ה-VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון (Stress Tests).

### בחינת Back Testing

הבנק פועל בהתמדה לשיפור איכות החיזוי של מודל ה-VAR ההיסטורי באמצעות בחינה שוטפת של ה-Back Testing.

בחינת ה-Back Testing של מודל ה-VAR ההיסטורי המבוצעת על ידי יחידת שוק ונזילות בחברה האם מראה כי בשנה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 נרשם מקרה אחד בו ההפסד התיאורטי היומי עלה על ערך ה-VAR שנחזה. ביום ה-28 בינואר 2016, הפער הסתכם ב-(0.5) מיליוני ש"ח. מספר המקרים עומד בקריטריונים כפי שהוגדרו על ידי ועדת באזל.

### התיאבון לסיכון

על פי החלטת הדירקטוריון בחודש ספטמבר 2014 סך החשיפה לסיכון שוק המתבטאת בערך בסיכון (VAR) היסטורי בכלל המגזרים לא יעלה על 3.5% מההון העצמי (ערך ה VAR ל אופק של 21 ימים ברמת מובהקות 99%).

ערך ה VAR ההיסטורי של הבנק ליום 31 במרס 2016 עמד על כ- 14.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 9.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015.

משקלו של ה-VAR ביחס להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 31 במרס 2016 עומד על כ- 1.2% בהשוואה ל-0.8% ביום 31 בדצמבר 2015.

**החשיפה בריבית**

**התיאבון לסיכון**

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכונים הריבית באמצעות תחמת החשיפה המקסימאלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במיגזר הצמוד, במיגזר השקלי ובמיגזר המט"ח כלהלן:

- מיגזר פעילות צמוד מדד: מגבלה בשיעור של 4% מההון העצמי.
- מיגזר פעילות שקל לא צמוד: מגבלה בשיעור של 4.5% מההון העצמי.
- מיגזר פעילות מטח וצמוד מטח: מגבלה בשיעור של 1% מההון העצמי.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בתחום החשיפה לסיכונים ריבית. המגבלה שנקבעה היא עד 8% מההון העצמי.

בנוסף נקבעו לפעילות יחידת הנוסטרו מגבלות אפיקי השקעה ומגבלות חשיפה במונחים של VAR. בצד אלה ביחס למגזר המט"ח נקבעה במסגרת מודל "קצר/ארוך" במט"ח מגבלה על גובה ההפסד המקסימאלי בגין ייקור עלות גיוס מקורות במט"ח. כמו כן, נקבעה מגבלה על גובה ההפסד המקסימאלי בגין שינוי הריבית במגזר השקלי הלא צמוד במסגרת מודל "קצר/ארוך" בשקלים.

**החשיפה בפועל ליום הדוח**

סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. בחשבונות עו"ש שאינם נושאים ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. תקופת הפירעון של יתרות העו"ש, המשמשת בחישוב החשיפה לריבית, הינה כשנה. השפעת פירעונות מוקדמים של הלוואות ושל פיקדונות ללא זמן פירעון שולית.

להלן תיאור רגישות ההון לשינויים במקביל בעקומי הריבית – השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עלייה מקבילה של 1% בעקום הריבית:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 31 במרס 2016		
אחוז חשיפה	המגבלה	אחוז חשיפה	מגבלה	
4.5%	1.4%	4.5%	(1.8%)	מט"י לא צמוד
4.0%	3.1%	4.0%	1.5%	מט"י צמוד מדד
1.0%	-	1.0%	(0.1%)	מט"ח וצמוד מט"ח
8.0%	5.3%	8.0%	(0.4%)	חשיפה כוללת

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

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

ליום 31 במרס 2016

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית):

סך הכל	מטבע חוץ (2)		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>במיליוני ש"ח</b>					
19,381.1	449.6	488.2	1,229.6	17,213.7	נכסים פיננסיים (1)
1,263.7	173.7	987.8	49.7	52.5	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים (3)
18,436.8	445.5	1,053.9	1,480.9	15,456.5	התחייבויות פיננסיות (1)
1,314.9	182.4	394.3	-	738.2	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
893.1	(4.6)	27.8	(201.6)	1,071.5	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ב. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (5):

**שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים. לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית (4)**

שינויים בשיעורי הריבית	מטבע ישראלי		מטבע חוץ (2)		סך הכל	שינוי בשווי הוגן	שינוי בשווי הוגן
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר			
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	971.9	(184.3)	27.5	(5.0)	810.1	(82.9)	(9.28%)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	1,061.6	(199.7)	27.8	(4.8)	884.9	(8.1)	(0.91%)
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	1,169.0	(221.4)	24.9	(4.5)	968.0	75.0	8.40%

ליום 31 במרס 2015

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית):

סך הכל	מטבע חוץ (2)		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>במיליוני ש"ח</b>					
16,616.0	396.3	453.2	1,455.1	14,311.4	נכסים פיננסיים (1)
					סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,548.3	219.8	998.3	199.4	130.8	חוץ מאזניים (3)
15,948.7	406.1	933.3	1,897.3	12,712.0	התחייבויות פיננסיות (1)
					סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,567.2	206.3	500.7	-	860.2	חוץ מאזניים
648.4	3.7	17.5	(242.8)	870.0	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ב. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (5):

**שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית (4)**

סך הכל	השפעות סך מקצזות הכל שינוי בשווי הוגן	מטבע חוץ (2)		צמוד מדד	מטבע ישראלי		שינויים בשיעורי הריבית	
		אחר	דולר		לא צמוד	צמוד		
<b>במיליוני ש"ח</b>								
3.66%	23.6	672.1	-	3.4	18.8	(207.8)	857.7	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.43%	2.7	651.2	-	3.6	17.8	(239.1)	868.9	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(3.76%)	(24.5)	624.0	-	4.0	16.6	(281.6)	885.0	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד



ליום 31 בדצמבר 2015

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית):

סך הכל	מטבע חוץ (2)		מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד מדד
	אחר	דולר	דולר	צמוד מדד		
<b>במיליוני ש"ח</b>						
18,650.1	421.1	426.7	1,222.3	16,580.0	נכסים פיננסיים (1)	
1,324.6	171.9	1,015.1	99.6	37.6	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	
17,878.6	438.1	1,079.0	1,568.1	14,793.4	חוץ מאזניים (3)	
1,347.1	151.9	355.1	-	840.1	התחייבויות פיננסיות (1)	
749.0	3.0	8.1	(246.2)	984.1	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	
					חוץ מאזניים	
					שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	

ב. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (5):

**שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים. לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית (4)**

סך הכל	מטבע חוץ (2)		מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד מדד	שינויים בשיעורי הריבית
	אחר	דולר	דולר	צמוד מדד			
<b>במיליוני ש"ח</b>							
1.46%	10.9	0.0	3.3	8.0	(227.9)	976.5	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.15%	1.1	0.0	3.0	8.2	(244.2)	983.1	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(1.96%)	(14.7)	0.0	2.8	6.1	(266.9)	992.3	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

**הערות:**

- 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, שהם מהווים ברביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן בכל שאר המטבעות ושאינם דולר ארה"ב ואינם מטבעות עיקריים שניתן להם גילוי נפרד.
- שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים המוצג בכל מיגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במיגזר זה בהנחה שחל שינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במיגזר 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 הריבית בכל מיגזרי ההצמדה.
- בחישוב החשיפה לשינויי הריבית המחושב על פי כללים חשבונאיים ההתייחסות לחשבונות עו"ש שאינם נושאים ריבית היא כפיקדונות שזמן פירעונם עם דרישה ועד חודש. כמו-כן החישוב אינו כולל הנחה של פירעונות מוקדמים של הלואות לדיוור.
- הוצג מחדש בגין יישום הנחיות המפקח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים מובטחים בערבות מדינה ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

**חשיפה של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2016**  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל	מעל 3	מעל	מעל	עם דרישה
מעל 20	עד 20	עד 10	עד 5	שנה עד 3	חודשים עד 3	חודש עד 3	עד חודש	עד חודש
שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד חודשים	עד חודש	עד חודש
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>								
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>								
-	306.9	505.7	551.2	655.2	782.9	991.6	13,403.8	נכסים פיננסיים (1)
-	-	-	-	-	21.0	27.3	4.0	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	0.2	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
-	306.9	505.7	551.2	655.2	803.9	1,018.9	13,408.0	סך כל השווי ההוגן
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>								
-	(0.5)	6.8	374.3	196.4	359.9	516.0	14,003.6	התחייבויות פיננסיות (1)
-	-	20.0	1.4	1.5	21.7	603.3	90.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	0.2	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
-	(0.5)	26.8	375.7	197.9	381.6	1,119.3	14,093.9	סך כל השווי ההוגן
-	-	-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים, נטו
-	307.4	478.9	175.5	457.3	422.3	(100.4)	(685.9)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,055.1	1,055.1	747.7	268.8	93.3	(364.0)	(786.3)	(685.9)	<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>

הערות לעמודים 50 עד 57 ראה עמוד 56.

31 בדצמבר 2015			31 במרס 2015					
משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	ללא תקופת פרעון שווי הוגן
0.16	1.53%	16,584.1	0.16	1.32% *	14,316.2	0.70	1.22%	17,217.8 16.4
0.21		37.4	0.35		130.7	0.28		52.3 -
-		6.3	-		7.5	-		7.0 -
-		-	-		-	-		- -
<sup>(2)</sup> 0.20	1.53%	16,627.8	0.16	1.32%	14,454.4	<sup>(2)</sup> 0.20	1.22%	17,277.1 16.4
0.10	0.81%	14,793.4	0.06	0.31%	12,712.0	0.13	0.75%	15,456.5 -
0.33		839.8	0.43		860.1	0.34		738.0 -
-		6.3	-		7.5	-		7.0 -
-		-	-		-	-		- -
<sup>(2)</sup> 0.07	0.81%	15,639.5	0.08	0.31%	13,579.6	<sup>(2)</sup> 0.07	0.75%	16,201.5 -
								-

\*הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1.

חשיפה של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2016 (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מכל 20 שנה	מכל 10 שנה	מכל 5 שנה	מכל 3 שנים	מכל שנה עד 3 שנים	מכל 3 חודשים עד שנה	מכל 3 חודשים עד שנה	עם דרישה עד חודש
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>							
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>							
-	9.3	231.4	347.9	471.3	100.6	22.6	45.4
נכסים פיננסיים (1)							
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט							
-	-	-	-	-	-	49.7	-
אופציות)							
אופציות (במונחי נכס הבסיס)							
-	-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים							
-	9.3	231.4	347.9	471.3	100.6	72.3	45.4
סך כל השווי ההוגן							
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>							
-	40.0	378.5	422.8	371.5	120.4	28.4	119.3
התחייבויות פיננסיות (1)							
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט							
-	-	-	-	-	-	-	-
אופציות)							
אופציות (במונחי נכס הבסיס)							
-	-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים							
-	40.0	378.5	422.8	371.5	120.4	28.4	119.3
סך כל השווי ההוגן							
מכשירים פיננסיים, נטו							
-	-	-	-	-	-	-	-
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית							
-	(30.7)	(147.1)	(74.9)	99.8	(19.8)	43.9	(73.9)
במגזר							
(202.7)	(202.7)	(172.0)	(24.9)	50.0	(49.8)	(30.0)	(73.9)
<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>							

הערות לעמודים 50 עד 57 ראה עמוד 56.

31 בדצמבר 2015			31 במרס 2015							
משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	סך הכל שווי הוגן
3.29	1.72%	1,222.3	2.46	1.85%	1,455.1	3.22	1.38%	1,229.6	1.1	
0.27		99.6	0.53		199.4	0.11		49.7	-	
-		-	-		-	-		-	-	
-		-	-		-	-		-	-	
<sup>(2)</sup> 3.06	1.72%	1,321.9	2.22	1.85%	1,654.5	<sup>(2)</sup> 3.10	1.38%	1,279.3	1.1	
3.81	1.16%	1,568.1	3.84	0.43%	1,897.3	3.92	0.96%	1,480.9	-	
-		-	-		-	-		-	-	
-		-	-		-	-		-	-	
-		-	-		-	-		-	-	
<sup>(2)</sup> 3.81	1.16%	1,568.1	3.84	0.43%	1,897.3	<sup>(2)</sup> 3.92	0.96%	1,480.9	-	

חשיפה של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2016 (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל	מעל 3	מעל	מעל	מעל
20 מעל	מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל	מעל 3	מעל	מעל	מעל
שנה	שנה	שנים	שנים	שנה עד 3 שנים	שנה עד 3 חודשים	שנה עד 3 חודשים	שנה עד 3 חודשים	שנה עד 3 חודשים
<b>מטבע חוץ (3)</b>								
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>								
-	-	165.5	44.2	73.8	50.7	345.5	258.1	נכסים פיננסיים (1)
-	-	(0.3)	0.2	1.3	24.6	922.7	212.9	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	0.1	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	165.2	44.4	75.1	75.3	1,268.2	471.1	סך כל השווי ההוגן
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>								
-	-	-	-	14.5	93.2	81.1	1,310.6	התחייבויות פיננסיות (1)
-	-	172.4	39.6	67.0	194.5	59.3	43.8	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	0.1	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	172.4	39.6	81.5	287.7	140.4	1,354.5	סך כל השווי ההוגן
-	-	-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים, נטו
-	-	(7.2)	4.8	(6.4)	(212.4)	1,127.8	(883.4)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
23.2	23.2	23.2	30.4	25.6	32.0	244.4	(883.4)	<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>

הערות לעמודים 50 עד 57 ראה עמוד 56.

31 בדצמבר 2015			31 במרס 2015						
משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכול שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכול שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכול שווי הוגן	ללא תקופת פרעון
1.81	2.46%	847.8	1.94	1.91%	849.5	1.92	1.99%	937.8	-
0.15		1,187.1	0.16		1,217.9	0.15		1,161.4	-
-		0.3	-		0.2	-		0.1	-
-		-	-		-	-		-	-
<sup>(2)</sup> 0.84	2.46%	2,035.2	0.89	1.91%	2,067.6	<sup>(2)</sup> 0.94	1.99%	2,099.3	-
0.05	0.85%	1,517.1	0.04	0.42%	1,339.4	0.05	0.93%	1,499.4	-
3.20		506.7	2.66		706.8	3.19		576.6	-
-		0.3	-		0.2	-		0.1	-
-		-	-		-	-		-	-
<sup>(2)</sup> 0.84	0.85%	2,024.1	0.94	0.42%	2,046.4	<sup>(2)</sup> 0.93	0.93%	2,076.1	-
									-

חשיפה של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2016 (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל עם דרישה עד חודש
<b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>							
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>							
-	316.2	902.6	943.3	1,200.3	934.2	1,359.7	13,707.3
נכסים פיננסיים (1)							
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)							
-	-	(0.3)	0.2	1.3	45.6	999.7	216.9
אופציות (במונחי נכס הבסיס)							
-	-	-	-	-	-	-	0.3
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים							
-	316.2	902.3	943.5	1,201.6	979.8	2,359.4	13,924.5
סך כל השווי ההוגן							
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>							
-	39.5	385.3	797.1	582.4	573.5	625.5	15,433.5
התחייבויות פיננסיות (1)							
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)							
-	-	192.4	41.0	68.5	216.2	662.6	133.9
אופציות (במונחי נכס הבסיס)							
-	-	-	-	-	-	-	0.3
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים							
-	39.5	577.7	838.1	650.9	789.7	1,288.1	15,567.7
סך כל השווי ההוגן							
מכשירים פיננסיים, נטו							
-	-	-	-	-	-	-	-
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר							
-	276.7	324.6	105.4	550.7	190.1	1,071.3	(1,643.2)
875.6	875.6	598.9	274.3	168.9	(381.8)	(571.9)	(1,643.2)
<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>							

**הערות לעמודים 50 עד 57:**

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית 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 הריבית שמנכים אותם אל השווי 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 18 לדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית 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.
- 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. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- 4. הוצג מחדש בגין יישום הנחיות המפקח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים מובטחים בערבות מדינה ראה ביאור 1.1.



31 בדצמבר 2015			31 במרס 2015							
משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	סך הכל שווי הוגן
0.44	1.80%	18,654.2	0.45	1.70% *	16,620.8	0.92	1.33%	19,385.2	17.5	
0.16		1,324.1	0.22		1,548.0	0.16		1,263.4	-	
-		6.6	-		7.7	-		7.1	-	
-		-	-		-	-		-	-	
<sup>(2)</sup> 0.42	1.80%	19,984.9	0.43	1.70%	18,176.5	<sup>(2)</sup> 0.87	1.33%	20,655.7	17.5	
0.42	1.09%	17,878.6	0.50	0.74%	15,948.7	0.43	0.91%	18,436.8	-	
1.41		1,346.5	1.43		1,566.9	1.59		1,314.6	-	
-		6.6	-		7.7	-		7.1	-	
-		-	-		-	-		-	-	
<sup>(2)</sup> 0.49	1.09%	19,231.7	0.59	0.74%	17,523.3	<sup>(2)</sup> 0.51	0.91%	19,758.5	-	

\* הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1.

ז. חשיפת הבסיס

החשיפה בפועל ליום הדוח

להלן תיאור חשיפת ההון הפנוי בפועל, בהשוואה למגבלות הדירקטוריון:

מגבלת הדירקטוריון	כחלק מההון הפנוי ליום			ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	ליום 31 במרס 2016	ליום 31 במרס 2015	ליום 31 במרס 2016	ליום 31 במרס 2016	
	ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	ליום 31 במרס 2016							
	<b>במיליוני ש"ח</b>									
-	115.2%	107.4%	114.4% *	1,221.4	1,092.4	1,255.2	מיגזר שיקלי לא צמוד			
(60%)/+60%	(16.3%)	(9.6%)	(16.6%)	(172.4)	(97.7)	(182.5)	מיגזר שיקלי צמוד מדד			
(20%)/+20%	1.1%	2.1%	2.2%	11.4	21.8	24.0	מט"ח וצמוד מט"ח			
	100.0%	99.9%	100.0% *	1,060.4	1,016.5	1,096.7	סך הכל			

## רגישות ההון לשינויים בשער חליפין

הבנק פועל בשוק המטבע בעיקר באמצעות עסקות ספוט ופורוורד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. היקף החשיפה המטבעית נטו הוא נמוך. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוזי מאזניים:

### ליום 31 במרס 2016

ליום 31 במרס 2016				
מטבע	התחזקות של 5%	התחזקות של 10%	החלשות של 5%	החלשות של 10%
במיליוני ש"ח				
דולר	1.4	2.8	(1.4)	(2.8)
אירו	(0.2)	(0.4)	0.2	0.4

### ליום 31 במרס 2015

ליום 31 במרס 2015				
מטבע	התחזקות של 5%	התחזקות של 10%	החלשות של 5%	החלשות של 10%
במיליוני ש"ח				
דולר	0.9	1.8	(0.9)	(1.8)
אירו	0.1	0.2	(0.1)	(0.2)

### ליום 31 בדצמבר 2015

ליום 31 בדצמבר 2015				
מטבע	התחזקות של 5%	התחזקות של 10%	החלשות של 5%	החלשות של 10%
במיליוני ש"ח				
דולר	0.4	0.8	(0.4)	(0.8)
ארו	(0.1)	(0.2)	0.1	0.2

הערות:

- (1) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.
- (2) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.
- (3) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

### סיכון נזילות ומימון

למידע בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.

#### מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

עיקר הנכסים הנזילים של הבנק, הכוללים מזומנים, פיקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופיקדונות מוניטריים) וניירות ערך, הסתכמו ביום 31 במרס 2016 ב- 6.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל- 4.7 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 6.2 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, מזה, יתרת המזומנים ופיקדונות בבנק ישראל הסתכמה ב- 4.6 מיליארד ש"ח וכ- 2.0 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל (ב- 31 במרס 2015 - 3.1 מיליון ש"ח ו- 1.6 מיליון ש"ח, ב- 31 בדצמבר 2015 - 4.4 מיליארד ש"ח ו- 1.8 מיליארד ש"ח, בהקבלה).

יחס הפיקדונות לאשראי לציבור ליום 31 במרס 2016, עומד על 133.2% בהשוואה ל- 115.0% ביום 31 במרס 2015 ו- 131.1% ביום 31 בדצמבר 2015. ב- 31 במרס 2016 הסתכמו פיקדונות הציבור וכתבי התחייבות נדחים, בכ- 16.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל- 14.0 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2015 ו- 16.1 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. הבנק מנטר את היקף וריכוזיות המקורות על פי קריטריונים שונים, כגון גודל ומח"מ באופן שוטף, ומציב יעדים ומגבלות להיקף הפיקדונות הגדולים ולתמהיל המקורות בכלל.

במהלך תקופת הדיווח לא נדרש הבנק לבצע פעולות לעמידה ביחסי כיסוי והיחסים שנמדדו גבוהים מהנדרש על פי הוראות ניהול בנקאי תקין 221 ו-342.

**למידע המפורט על סיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה פרק משנה "גילויים פיקוחיים נוספים" בפרק "מידע כספי" באתר האינטרנט של הבנק.**

#### טבלת גורמי סיכון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016 לא חל שינוי בטבלת גורמי סיכון בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2015.

**מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים**

<u>62</u>	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
<u>62</u>	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

**מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים**


לא חל שינוי במדיניות החשבונאית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים שפורטה בדוחות הכספיים לשנת 2015.


**הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים**

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש דצמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי, לשנה שהסתיימה ביום 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 Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר ע"י ה-PCAOB. לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחת בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרס 2016 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים 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 הראשון של שנת 2016 לא חל כל שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

  
עופר סלפטר  
סמנכל, חשבונאי ראשי

  
יעקב מלכין  
מנכל הבנק

  
יוסי לוי  
יו"ר הדירקטוריון

רמת גן, 15 במאי 2016

## הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי הצהרה

אני, יעקב מלכין מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אוצר החייל בע"מ (להלן: "הבנק"), לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2016 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי<sup>(1)</sup>. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דוח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דוח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדוח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי; וכן,
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



יעקב מלכין - מנכ"ל

15 במאי 2016

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

**הצהרה**

אני, עופר סלפטר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אוצר החייל בע"מ (להלן: "הבנק"), לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2016 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי<sup>(1)</sup>. וכן:

א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.

ב. קבענו בקרה פנימית על דוח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דוח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדוח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי; וכן,

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עופר סלפטר – סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

15 במאי 2016

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".