

בנק אגוד לישראל

בערבון מוגבל

תמצית דוחות כספיים

30 בספטמבר

2007

3	דוח הדירקטוריון
34	סקירת ההנהלה
40	הצהרות
43	תמצית דוחות כספיים
59	נספחים

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007

בישיבת הדירקטוריון של הבנק שהתקיימה ביום 26 בנובמבר 2007, הוחלט לאשר את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 30 בספטמבר 2007. הדוחות ערוכים על פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

קצב הצמיחה של המשק הישראלי מוסיף להיות גבוה. התוצר המקומי הגולמי עלה במחצית הראשונה של השנה בקצב שנתי של 5.2% והתוצר העסקי עלה בקצב שנתי של 6%. צמיחה זו מתבטאת במדד המשולב לבחינת מצב המשק אשר עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של 6.7% בהמשך לעליה בשיעור של 7.4% בכל שנת 2006.

התפתחות ענפי משק

במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה נרשמה עליה בפעילות במגזר העסקי במרבית ענפי המשק. ענפי הבנייה ובתי המלון רשמו עליה מתונה בפעילות, יחסית לשאר הענפים. בענף הבניה – נרשמו, כאמור, עליות מתונות בפעילות. בשבעת החודשים הראשונים של השנה, קטנו התחלות הבניה בשיעור של 5% וכן חלה ירידה בשיעור של 2.1% בגמר הבניה, יחסית לתקופה מקבילה אשתקד. קריסת חברת הבניה חפציבה בתחילת אוגוסט לא השפיעה על החברות האחרות בענף. בייצור התעשייתי חלה בחודשים ינואר – אוגוסט עליה בשיעור של 5.6% לעומת תקופה מקבילה אשתקד. הפדיון בענפי המסחר והשירותים גדל בשיעור של 9.3%. חברות ההיי-טק גייסו בתשעת החודשים הראשונים של השנה 1.25 מיליארד דולר, גידול בשיעור של 10% יחסית לתקופה מקבילה אשתקד. בולטות במיוחד חברות מתחום האינטרנט אשר גייסו 181 מיליון דולר לעומת 65 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. נרשמו מספר רכישות של חברות ההיי-טק ישראליות על ידי חברות גדולות בניהם AT&T/אינטרוויז, AOL/ידע ו-נייס/אקטימיז. יחד עם זאת, הביקוש לעובדי ההיי-טק רשם ירידה במהלך התקופה ובעיקר ברבעון השלישי. ענף התיירות, שנה לאחר מלחמת לבנון השניה, נמצא במגמת התאוששות וזאת על רקע איומי השביתה בנתב"ג, עיכובי טיסות ושיבושים בשל מחסור בכוח אדם. אין ספק שאירועים אלו פגעו, במידה מסוימת, בתיירות הנכנסת לישראל. יחד עם זאת, יחסית לתקופה מקבילה אשתקד, חלה עליה בשיעור של 14% במספר כניסות מבקרים לארץ ועליה בשיעור של 4% בלינות תיירים במלונות. עליות אלו מוסברות, כאמור, בשל פעילות נמוכה שנה קודמת בשל השפעת המלחמה.

צריכה פרטית ותעסוקה

בשוק העבודה קיימת יציבות. שיעור הבלתי מועסקים מכוח העבודה האזרחי הגיע ל- 7.8% בחודש אוגוסט לעומת 7.9% בסוף שנת 2006. מספר משרות השכירים עלה בשיעור של 3.5% יחסית לממוצע 2006 והשכר הממוצע למשרת שכיר עלה בשיעור של 2.5% כמו כן, חלה עליה בצד הביקושים המקומיים: הצריכה הפרטית לנפש עלתה במחצית הראשונה של השנה בקצב שנתי של 4.2% בעיקר בצריכה של מוצרים בני קיימא. במדד הרכישות של משקי

הבית בכרטיסי אשראי נרשמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה עליה בשיעור של 11.3% לעומת תקופה מקבילה אשתקד ובמדד המכירות של רשתות השיווק נרשמה עליה בשיעור של 6.6%.

סחר חוץ, תנועות הון ושערי חליפין

בתשעת החודשים הראשונים של השנה נרשם גרעון מסחרי של כ- 7.2 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 25%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשנת 2006. זאת כתוצאה מגידול פעילות היצוא בקצב איטי מאשר הגידול בפעילות היבוא. יצוא הסחורות הסתכם ב- 33 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 13% לעומת התקופה המקבילה אשתקד כאשר עיקר ההשפעה היא ביצוא התעשייתי. ענפי התעשייה בהם בולט הגידול הם כימיקלים וזיקוק לנפט, כלי טיס וציוד (תקשורת, בקרה, רפואי, מדעי). הענפים התעשייתיים בהם חלה האטה הם רכיבים אלקטרוניים ומחשבים. מנגד, יבוא הסחורות הסתכם ב- 40.2 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 16% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול התמקד ביבוא מוצרי צריכה גם לצריכה שוטפת וגם מוצרים בני קיימא (כלי תחבורה וריהוט) וביבוא חומרי גלם. בתשעת החודשים הראשונים של השנה (ובעיקר בחודש אוגוסט) התחזק השקל מול הדולר בשיעור של 5%, מול הלירה שטרלינג התחזק השקל בשיעור של 1.8% ואילו ביחס לאירו חל פיחות בשיעור של 2.25%. במקביל, השקעותיהם של תושבי חוץ בישראל הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 7.5 מיליארד דולר, בהשוואה ל- 18.3 מיליארד דולר בתקופה מקבילה אשתקד (שנת 2006 היתה חריגה בשל התממשות עסקת טבע/איווקס). השקעותיהם של ישראלים בחו"ל הסתכמו בתקופה זו בכ- 12.5 מיליארד דולר בהשוואה ל- 24 מיליארד דולר בתקופה מקבילה אשתקד.

מדיניות פיסקאלית

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמה פעילות הממשלה בעודף של 7.7 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון שנתי מתוכנן של 18.7 מיליארד ש"ח (המהווים 2.9% מהתוצר). העודף בתקציב מוסבר, בין היתר, בגידול בהכנסות המדינה ממסים על רקע הצמיחה המהירה ועל אף ההפחתה בשיעורי המס. הכנסות המדינה ממסים הסתכמו ב- 142.3 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של 11% לעומת התקופה המקבילה אשתקד ועודף של 10 מיליארד ש"ח לעומת התקציב.

מחירים ומדיניות מוניטארית

מדד מחירים – בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלה המדד הכללי בשיעור של 2.3%, בתחום היעד הממשלתי (1%-3%). ברבעון הראשון חלה ירידה בשיעור של 0.2%, בחודשים יוני ויולי נחלש השקל מול הדולר והשפיע על המדד כך שברבעון השני חלה עליה בשיעור של 1.2% וברבעון השלישי חלה עליה נוספת בשיעור של 1.3%.

ריבית - ברבעון הראשון חלה ירידה בשיעור של 0.2% ברמת המחירים על רקע המשך התחזקות השקל מול הדולר. במטרה לשמור על קצב הגידול במחירים בתוך היעד הממשלתי (1%-3%) החליט בנק ישראל על הפחתה הדרגתית של הרבית משיעור של 5% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 3.5% בחודש יוני. פערי הריביות שנוצרו הן מול אירופה והן מול ארה"ב היו בין הגורמים אשר תרמו להיחלשות השקל מול הדולר בחודשים יוני ויולי. פיחות זה תרם מחד ליצוא הישראלי ומאידך השפיע על המדד כך שברבעון השני חלה עליית מחירים בשיעור של 1.2% וברבעון השלישי חלה עליה נוספת בשיעור של 1.3%. הצמיחה המהירה ואיתנות שוק ההון תמכו בהערכות בנק ישראל כי המחירים המקומיים יחרגו כנראה מהיעד הממשלתי. הערכות אלו הובילו לשינוי מגמה ולהעלאת ריבית, בחודשים אוגוסט ספטמבר, לרמה של 4%. בחודש אוקטובר נותרה הריבית ללא שינוי.

במקביל, ריבית הפד הופחתה פעמיים השנה – בספטמבר (0.5 נקודות האחוז) ובאוקטובר (0.25 נקודות האחוז) והגיע לרמה של 4.5%, כך שהפער בין הריביות הצטמצם ל-0.5 נקודות האחוז.

שוק ההון

תשעת החודשים הראשונים של השנה התאפיינו ברמות שיא של המדדים המרכזיים בשוק ההון. במחצית הראשונה של השנה הייתה פעילות ערה ועליות שערים חדות על רקע תנאים חיוביים במשק ועליות שערים בבורסות בעולם. משבר המשכנתאות בארה"ב אומנם השפיע על הבורסה המקומית ומיתן את המגמה החיובית אולם עם הורדת ריבית הפד בספטמבר חזרה מגמת העלייה. להתנהגות השווקים תרמה גם הודעת חברת הדירוג FTSE על שדרוג מעמדו של שוק ההון הישראלי לקבוצת "שווקים מפותחים" וסקירה חיובית שפרסם "דויטשה בנק" על סקטור הבנקאות בישראל.

לסיכום תשעת החודשים הראשונים של השנה, מדד ת"א 25 עלה בשיעור של 24%, ומדד ת"א 100 עלה בשיעור של 21%, מדד התל תק עלה בשיעור של 19%, מדד המניות וההמירים עלה בשיעור של 13% ומדד הנדל"ן עלה בשיעור של 14.2%.

במדדים הענפיים המגמה דומה כאשר בלטו חברות התעשייה, ההשקעות והמסחר ושירותים עם עליה של 32%, 28% ו-13% בהתאמה מתחילת השנה. מדד הבנקים עלה בשיעור של 5% מתחילת השנה.

מחזור המסחר היומי הממוצע התמתן בחודשים אוגוסט ספטמבר אך עדיין רשם זינוק בשיעור של 37% יחסית למחזור המסחר היומי הממוצע של שנת 2006 ורשם היקף של כ-2 מיליארד ש"ח.

מדד איגרות החוב עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-3%. איגרות החוב צמודות מדד עלו בשיעור של 3.7% ואיגרות החוב צמודות מט"ח ירדו בשיעור של 0.01%. איגרות החוב הלא צמודות עלו בשיעור של 3.2%. מחזורי המסחר של אגרות החוב רשמו עליה מרשימה, בעיקר בחודש יוני (4.8 מיליארד ש"ח), כך שבסיכום תשעת החודשים הראשונים של השנה הממוצע היה כ-3.3 מיליארד ש"ח ליום. היקף הגיוסים בשוק הקונצרני הגיע לשיא, בתשעת החודשים הראשונים של השנה, של כ-59 מיליארד ש"ח לעומת 39 מיליארד ש"ח בכל שנת 2006. יחד עם זאת, חלה האטה ברבעון השלישי (10.3 מיליארד ש"ח) לעומת שני הרבעונים הקודמים (כ-24 מיליארד ש"ח בכל אחד).

משבר המשכנתאות בארה"ב בפלח הסאב-פריים משליך על שוקי הנדל"ן בארה"ב כמו גם על שוקי הכספים, מה שיצר אי וודאות בשווקים הפיננסיים הבינלאומיים. רשימת החברות הפיננסיות האמריקאיות המדווחות על הפסדים כתוצאה ישירה מהמשבר, מתארכת. בהיות ענף הנדל"ן אחד המובילים בהשפעה על הצמיחה בארה"ב, מעורר המשבר חששות לגבי השלכותיו על הצמיחה. למשבר זה מתלוות תופעות נוספות המאיימות על הצמיחה במדינות המפותחות כמו עליה חדה במחירי הנפט ומחירי הסחורות אשר מגבירות את החשש מפני מיתון עולמי. עדיין מוקדם להעריך את מימדי הפגיעה בשווקים הישראליים אולם ברור כי השלכות המשבר על היצע האשראי וירידה במחירי הנדל"ן בארה"ב וכן החזקות אג"ח מגובות משכנתאות, משפיעים על חברות ישראליות.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק 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, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, התנהגות המתחרים ושינויים ספציפיים שיפורטו להלן.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "צפי", "חזוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "מתכננים", וביטויים דומים להם כגון: "יכול", "יהיה". ביטויים צופי עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר השפעה של שינויים חקיקתיים ורגולטוריים בפעילות שוק ההון עקב הרפורמה בשוק ההון והפיכתו של הבנק למייעץ, משווק ומפיץ בתחום קרנות נאמנות, קופות גמל וקרנות פנסיה, חוק נתוני אשראי והקלת חסמי מעבר, היקף מיחזור המשכנתאות בתחום מימון לדיר, מגמת ההתאוששות בענף הנדל"ן ועוד.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על תחזיות לעתיד בנושאים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם ועל תכניות העבודה ותקציב הבנק לשנת 2007. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הנכלל בדוחות אלה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוחות על מידע כאמור.

השקעות בהון הבנק ועסקות במניות

1. במסגרת עמידה בכללי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 - יחס הון מזערי, מגייס הבנק הון משני בדרך של הנפקת כתבי התחייבות נדחים, באמצעות חברה בת בשליטתו המלאה: אגוד הנפקות בע"מ (להלן: "החברה"). בחודש ינואר 2007 גייסה החברה באמצעות תשקיף מדף, סך של כ- 200 מיליון ש"ח בכתבי התחייבות נדחים בתנאים שונים המיועדים לשמש כהון משני של הבנק. פרטים בדבר תשקיף מדף ראה להלן. בחודש פברואר 2006 פורסם דרוג לפקדונות וכתבי התחייבות נדחים של הבנק. הדרוג שבוצע על ידי חברת מדרוג בע"מ, הוא Aa3 (כפי שצוין בדוח הדירקטוריון לשנת 2006).

באוגוסט 2007 קבעה חברת מדרוג דרוג של P-1 (Prime 1) לפקדונות לזמן קצר של הבנק (טבלת הדרוג לטווח קצר הינה מ-P-1 ועד P-3, כאשר בעל דרוג P-1 הינו בעל היכולת הטובה ביותר לפרוע את התחייבויותיו לטווח קצר).

2. דירקטוריון הבנק החליט ביום 14 באוקטובר 2007 להמליץ בפני האסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר את הגדלת הון המניות הרשום של הבנק, העומד היום על 650,000 ש"ח והמחולק ל- 65,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 שקל חדש ערך נקוב על אחת, על ידי הוספת 18,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 שקל חדש ערך נקוב כל אחת, לסך של 830,000 ש"ח. תוספת ההון הרשום של הבנק תשמש למטרת הנפקת שטרי הון נדחים ו/או כתבי התחייבות נדחים הניתנים להמרה למניות על ידי הבנק בכפוף לאישורם על ידי המפקח על הבנקים כהון ראשוני (הנחשב כהון ראשוני מורכב).

הנושא נכלל בסדר היום של האסיפה הכללית שהתכנסה ביום 21 בנובמבר 2007, אולם לאור עמדתו של אחד מבעלי השליטה, החליטה האסיפה על דחיית הדיון בנושא זה למועד מאוחר יותר שייקבע על ידי הדירקטוריון.

דיבידנדים

ביום 28 בפברואר 2007 החליט דירקטוריון הבנק להציע דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח. ביום 18 באפריל 2007 אושרה ההצעה באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות. ביום 14 במאי 2007 חולק הדיבידנד הנ"ל.

הסכמים מהותיים

הסכם לקבלת שירותי מחשוב מבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "לאומי")

בספטמבר 2001, נחתם הסכם עם לאומי לתקופה של 11 שנים, החל משנת 1998, לפיו מספק לאומי לבנק שירותי מחשוב ותפעול.

פרטי ההסכם הובאו בהרחבה בדוח הדירקטוריון לשנת 2006. כמו כן, פורט בדוח 2006 כי בהתחשב בכך שהסכם המחשוב עם לאומי מתקרב לסימו, החל הבנק בתהליך בחינה, ניתוח והערכה של חלופות עבור מערך המחשוב העתידי שלו.

בתום תהליך בחינה של הצעות אחדות למתן שירותי מחשוב ותפעול (כולל הצעת לאומי), הודיע הבנק ביום 18 באפריל 2007 על החלטתו לבחור בהצעת לאומי להאריך את תקפו של ההסכם הקיים, ב-10 שנים החל מיום 1 בינואר 2007, תוך שיפור תנאים בו.

להערכת הבנק, מימוש החלופה הנ"ל יביא לחסכון בהוצאות הבנק בהשוואה להוצאותיו כיום עבור שירותי מחשוב ותפעול בהיקפם הנוכחי. מידע זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כאמור לעיל.

על פי הצעת לאומי תשולם לו, כנגד קבלת שירותים שוטפים, תמורה שנתית מדורגת החל מסך של כ-40 מיליון ש"ח בשנתיים הראשונות לכ-45 מיליון ש"ח החל מהשנה השישית. הסכומים צמודים למדד המחירים לצרכן של דצמבר 2006 ועשויים להשתנות בהתאם לשינוי בהיקף הפעילות של הבנק. ההתקשרות כפופה לאישור בנק ישראל כמתחייב מהוראות ניהול בנקאי תקין, לאישור הממונה על ההגבלים העסקיים ולחתימת תוספת להסכם הקיים בין הבנק ובין לאומי.

תשקיף מדף

ביום 7 בינואר 2007 פרסמה אגוד הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, (להלן: "החברה") תשקיף מדף להנפקת סדרות של תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים. בתאריך 17 בינואר 2007 השלימה החברה גיוס בסך של כ-200 מיליון ש"ח בכתבי התחייבות נדחים (הגיוס בוצע בשתי סדרות). בתאריך 12 במרס 2007 השלימה החברה גיוס של 250 מיליון ש"ח תעודות פיקדון. לפרטים נוספים ראה באור 4 לדוחות הכספיים.

שינויים במבנה הארגוני של הבנק

ביום 28 ביוני 2007, אישר דירקטוריון הבנק שינוי במבנה הארגוני של הבנק. בין השאר, אושרה הקמת אגף בקרות. השינוי מיושם בהדרגה במהלך המחצית השניה של 2007.

בראש אגף בקרות עומד דר' עקיבא שטרנברג. האגף אמור לרכז את הפעילויות של בקרת סיכונים שוק ונזילות, בקרות אשראי, בקרת פעילות הנוסטרו, חדר עסקאות, ניהול הסיכון התפעולי ופעילות קצין הציות של הבנק. הקמת האגף נועדה לבטא את החשיבות שמייחסים הדירקטוריון והנהלת הבנק לשמירה על רמת בקרות נאותה והידוקה כפי שנגזר מאופי והיקף פעילות הבנק. הקמת האגף עולה גם בקנה אחד עם רוח תקנות בזל II.

אגף בנקאות קמעונאית בראשות גב' עידית לוסקי, אשר אחראי על פעילות הסניפים והטיפול בלקוחות הפרטיים בבנק, יכול בתוכו אף את כל פעולות הייעוץ בבנק, לרבות ייעוץ פנסיוני. שם האגף שונה ל"אגף בנקאות קמעונאית, נכסי לקוחות וייעוץ". ריכוז כל פעולות השיווק, מבצעים, פיתוח מוצרים, וייעוץ באגף אחד, צפויים לייעל את הטיפול בלקוח.

במסגרת אגף השקעות, בראשותו של מר אפרים אברהם, נכללת פעילות ניהול הנוסטרו של הבנק וקביעת מחירי המוצרים השונים. שם האגף שונה ל"אגף לניהול פיננסי" והוא מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח תחת אגף אחד. באחריות האגף כל חדרי העסקות בבנק: מט"ח, שקלים, ניירות ערך זרים וישראלים והחברות הבנות העוסקות בתחום ההשקעות.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

האבחנה בין המגזרים משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. אפיון המגזרים מתבסס בעיקר על פי סוגי הלקוחות הכלולים בכל מגזר ומגזר. מגזרי הפעילות הינם בהתאם למאפיינים שנקבעו על ידי בנק ישראל. תיאור מפורט של מגזרי הפעילות ואופן המדידה שלהם ניתן בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006. כמו כן, ראה מידע משלים בפרק לעיל ה"ד" ב"שינויים במבנה הארגוני של הבנק". פרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות ראה בנספח ד' לדוחות הכספיים.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן:

מגזר לקוחות פרטיים – כולל שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ בהשקעות. כמו כן מספק המגזר שירות ללקוחות עו"ש עסקי בעלי אובליגו עד 400,000 ש"ח. המגזר כולל את מגזר מימון לדיור.

מגזר עסקי – המגזר מספק מבחר שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים מחברות גדולות במשק ועד לקוחות עו"ש עסקי בעלי אובליגו מעל 400,000 ש"ח, אשר קבלת אשראי מהווה את תחום פעילותם העיקרי.

מגזר יהלומים – המגזר כולל לקוחות פעילים בענף היהלומים החברים בבורסת היהלומים ברמת גן.

מגזר ניהול פיננסי- כולל את פעילות הבנק על חשבון עצמו בתחום ניירות הערך, פעילות חדר עסקות, פעילות מול בנקים ובנק ישראל, השפעת פוזיציות בניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, פעילות עשיית שוק ופעילות החברה המאוחדת אגוד השקעות וייזום (א.ש.י).

אחרים והתאמות- המגזר כולל התאמות של פעולות בין מגזריות וכן פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
2007	*2006	2007	* 2006	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
10	3	16	6	לקוחות פרטיים
18	17	60	41	עסקי
- **	3	(6)	5	יהלומים
10	(1)	35	12	ניהול פיננסי
(3)	2	(11)	(6)	אחרים והתאמות
35	24	94	58	סך הכל

רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
2007	*2006	2007	* 2006	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
10	4	18	*** 41	לקוחות פרטיים
18	17	61	*** 48	עסקי
-	3	(6)	5	יהלומים
9	(2)	36	12	ניהול פיננסי
(5)	2	(12)	(6)	אחרים והתאמות
32	24	97	100	סך הכל

* סווג מחדש

** סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

*** כולל רווחים ממכירת קרנות הנאמנות וקופת הגמל.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר לקוחות פרטיים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007

סך הכל	שוק ההון	מימון לדיור	עו"ש עסקי (2)	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
55	-	9	4	42
-	-	-	-	-
33	2	5	3	23
-	-	-	-	-
88	2	14	7	65
2	-	-	-	2
10	-	2	1	7
-	-	-	-	-
10	-	2	1	7

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 *

סך הכל	שוק ההון (1)	מימון לדיור	עו"ש עסקי (2)	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
50	1	8	4	37
-	-	-	-	-
27	3	4	2	18
-	-	-	-	-
77	4	12	6	55
2	-	-	1	1
3	1	1	-	1
1	1	-	-	-
4	2	1	-	1

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

* סוג מחדש.

(1) דמי ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות.

(2) לקוחות עסקיים בעלי אובליגו עד 400 אלפי ש"ח.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר לקוחות פרטיים (המשך)

לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2007

סך הכל	שוק ההון	מימון לדיור	עו"ש עסקי (2)	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
157	1	26	12	118
-	-	-	-	-
95	8	14	8	65
-	-	-	-	-
252	9	40	20	183
10	-	(1)	1	10
16	2	4	1	9
2	2	-	-	-
18	4	4	1	9

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2006 *

סך הכל	שוק ההון (1)	מימון לדיור	עו"ש עסקי (2)	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
145	2	23	11	109
-	-	-	-	-
88	11	14	7	56
-	-	-	-	-
233	13	37	18	165
11	-	2	2	7
6	3	2	(1)	2
35	35	-	-	-
41	38	2	(1)	2

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי (הפסד)

* סוג מחדש.

(1) דמי ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות.

(2) לקוחות עסקיים בעלי אובליגו עד 400 אלפי ש"ח.

מגזר לקוחות פרטיים

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 16 מיליון ש"ח לעומת 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 166%.

הגידול בתוצאות נובע מכל מרכיבי הפעילות והינו פועל יוצא ממדיניות הבנק להרחבת הפעילות הן בתחום הקמעונאי והן בתחום המימון לדיור.

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 252 מיליון ש"ח לעומת 233 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 8.2%, שנבעה הן מהכנסות מימון והן מהכנסות תפעוליות. ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 10 מיליון ש"ח לעומת 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה המקבילה אשתקד נכלל רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס בסך של 35 מיליון ש"ח, בגין חלקו של המגזר במכירת פעילות קרנות הנאמנות וקופות הגמל של הבנק.

מימון לדיור - שינויים בהיקף הפעילות

יתרת האשראי למשכנתאות בסוף ספטמבר 2007 הינה גבוהה בשיעור של 14% לעומת דצמבר 2006. הגידול בסך ההלוואות שהועמדו לעומת התקופה המקבילה אשתקד הינו בשיעור של 77%.

מידע על הלוואות חדשות שבוצעו לרכישת דירת מגורים בביטחון משכנתא והיקפי מיחזור הלוואות:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
579	431	726	כספי הבנק
20	14	19	כספי האוצר
*-	*-	*-	הלוואות עומדות
599	445	745	סה"כ הלוואות חדשות
57	13	67	הלוואות שמוחזרו
656	458	812	סה"כ הלוואות שבוצעו

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח

שירותים ומוצרים חדשים במגזר

הבנק מזהה את חסמי המעבר המקשים על לקוחות קמעונאים לעבור מבנק לבנק. בהתאם לכך יצא הבנק בקמפיין "הבנק השני הראשון". מתוך מגמה למצב ולמתג את הבנק כבנק השני של הלקוח בשאיפה להפוך לבנק הראשון והמועדף. פעילות זו ממומשת באמצעות שיווק מוצרים ושירותים אטרקטיביים ללקוחות על מנת לאפשר ללקוח היכרות ראשונית עם בנק אגוד.

הבנק משווק באופן שוטף מוצרים מובנים חדשים לנכסי בסיס מגוונים.

"אגוד Premium" – בהמשך לאסטרטגיה להרחבת פעילות בתחום הלקוחות הפרטיים נחנך ביולי 2006 מרכז בנקאות פרטית "אגוד Premium". במרכז מוצעים שרותי בנקאות פרטית ברמה גבוהה, כאשר במוקד השיווק עומדת תפיסה של מענה למכלול צרכי הלקוח כולל התאמת מוצרים פיננסיים מתקדמים. בתשעת החודשים הראשונים של השנה גדלה מצבת הלקוחות בכ- 63% והיקף פעילות הפאסיב וניירות ערך גדלו ב- 69%.

פנסיה – בנק אגוד היה הבנק הראשון במערכת הבנקאית בעל רישיון יעוץ פנסיוני לעצמאים. הבנק נערך באינטנסיביות בימים אילו להרחבת הרישיון ללקוחות שכירים, במקביל למתן שירותי יעוץ פנסיוני ללקוחות עצמאים באופן שוטף.

הלוואה לדיור בהחזר חודשי קבוע – בהמשך לפעילות מוצלחת במהלך שנת 2006 בשיווק הלוואה לדיור לא צמודה בריבית קבועה לתקופה של 20 שנה, הוחלט להציע ללקוחות לראשונה בישראל הלוואה יחודית לתקופה ארוכה יותר של 25 שנה, בהחזר חודשי קבוע לאורך כל התקופה. ההלוואה מאפשרת ללקוח להתנתק מכל בסיס הצמדה לטווח ארוך של 25 שנה, בדומה להלוואות המקובלות בעולם. באמצעות הלוואה זו הלקוח אינו מושפע מעליות אינפלציה, ריבית או שערי חליפין. המוצר מוצע בסכומים מוגבלים תוך בחינת מבנה המקורות המתחייב ממנו.

ערוצים ישירים – אגוד ישיר מנוהל כשתי זרועות: ערוץ שיווקי כמענה לפריסת הסניפים של הבנק וכערוץ תפעולי בנקאי. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 שוקו מבצעים באמצעות ערוץ שיווקי זה, אשר משלים את שירותי הבנקאות הישירה של הבנק ותומך בהשגת היעדים של תוכנית העבודה של הבנק. במסגרת שדרוג אגוד ישיר הוטמעה מערכת משוכללת של CRM - מערכת לניהול קשרי לקוחות, אשר מיועדת לשפר את יכולות השיווק והמכירה של הערוץ השיווקי והערוץ התפעולי בנקאי. המערכת נמצאת בפיתוח מתקדם על מנת לתמוך ביכולת המכירה והשיווק של הסניפים. למערכת זו תפקיד מרכזי במימוש אסטרטגיית הבנק **"הבנק השני הראשון"**.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2007			
עסקיים	בניה	שוק	סך
	ונדל"ן	ההון (1)	הכל
במיליוני ש"ח			
37	17	12	66
(1)	-	(1)	(2)
13	5	6	24
-	-	(1)	(1)
49	22	16	87
6	1	-	7
-	13	5	18

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 *			
עסקיים	בניה	שוק	סך
	ונדל"ן	ההון (1)	הכל
במיליוני ש"ח			
35	15	5	55
(4)	-	6	2
11	4	7	22
-	-	-	-
42	19	18	79
(1)	(3)	-	(4)
-	12	5	17

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות בניירות ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי (המשך)

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2007			
עסקיים	בניה	שוק	סך
	ונדל"ן	ההון (1)	הכל
במיליוני ש"ח			
113	52	34	199
1	-	7	8
55	19	18	92
-	-	(1)	(1)
169	71	58	298
10	4	-	14
7	36	17	60
-	-	1	1
7	36	18	61

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 *			
עסקיים	בניה	שוק	סך
	ונדל"ן	ההון (1)	הכל
במיליוני ש"ח			
102	41	28	171
3	-	12	15
47	15	21	83
-	-	(1)	(1)
152	56	60	268
23	13	-	36
(1)	23	19	41
-	-	7	7
(1)	23	26	48

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי (הפסד)

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות בניירות ערך.

מגזר עסקי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 60 מיליון ש"ח לעומת 41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 46.3%.

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 298 מיליון ש"ח לעומת 268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עליה בשיעור של 11.2%. הגידול נבע בעיקר מהכנסות מימון וכן מעמלות תפעוליות. בנוסף בהכנסות מדיבידנד מניות בזק נרשם גידול של 7 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה. (פרטים נוספים ראה בבאור 6 לדוחות הכספיים).

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 14 מיליון ש"ח, לעומת 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 61.1%.

בתקופה המקבילה אשתקד נכלל רווח מפעולות בלתי רגילות בסך של 7 מיליון ש"ח בגין חלקו של המגזר במכירת פעילות חברת "אגוד קופות הגמל בע"מ".

בניה ונדל"ן - שינויים בהיקף פעילות

הרווח הנקי של פעילות בניה ונדל"ן הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 36 מיליון ש"ח, לעומת 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 56.5%.

ההכנסות הסתכמו ב- 71 מיליון ש"ח לעומת 56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 26.8%, הנובע מהכנסות המימון ומהכנסות התפעוליות.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב- 4 מיליון ש"ח, לעומת 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 69.2%.

במסגרת האסטרטגיה העסקית של הבנק הוגדרה בתוכנית העבודה לשנת 2007 מדיניות של התרחבות והתמקדות במגזר הבניה למגורים באמצעות ליווי פיננסי. פעילות זו הינה סנרגטית לאסטרטגית הגדלת נתח שוק שהבנק נוקט במגזר הלקוחות הפרטיים והמשכנתאות. תוצאות תשעת החודשים הראשונים של 2007 מביאים לידי ביטוי את אסטרטגיית הבנק בתחום ליווי בניה למגורים ומימון קבוצות רכישה בעיקר באזורי ביקוש תוך שמירה על פיזור נאות. הבנק מטפל כיום בכ- 150 פרויקטים, גידול של כ- 38% מתחילת השנה.

מגזר יהלומים

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

תשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בהפסד של 6 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 50 מיליון ש"ח לעומת 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 41 מיליון ש"ח לעומת 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 57.7%.

ענף היהלומים עובר בתקופה האחרונה שינויים שבאים לידי ביטוי בירידות בתפוקה, מה שיוצר מחסור בחומר גלם. מחסור זה אף עלול להחריף על רקע שינויים בתנאי הרכישה והזיכיונות בארצות המפיקות יהלומים. פועל יוצא מהמצב הינו עליה במחירי הגלם, ולכך יש השלכות על יכולתם של יהלומנים להשיג חומר גלם לייצור. בניגוד למצב בחומרי הגלם, המצב בשוק היהלומים המלוטשים (לא כולל אבנים גדולות) הינו סטטי ואין שינוי משמעותי ברמת המחירים. הבנק נערך על מנת להתמודד עם השינויים העוברים על הענף ומתאים את מדיניות האשראי שלו לענף על פי הנגזר מכך.

מגזר ניהול פיננסי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי מפעולות רגילות בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 35 מיליון ש"ח, לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 87 מיליון ש"ח לעומת 61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 42.6%. העליה ברווחיות נובעת מגידול בפעילות הבנק באג"חים עבור עצמו (הן אג"ח ממשלתיים והן אג"ח קונצרניים), וכן מגידול בפעילות ההשקעות הריאליות של הבנק המבוצעת ע"י חברת הבת אגוד השקעות וייזום (א.ש.י).

סכומים שלא הוקצו והתאמות

המגזר כולל התאמות של פעולות בין מגזריות וכן פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 94 מיליון ש"ח ובתוספת סעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך של 3 מיליון ש"ח, הסתכם ה**רווח הנקי** ב- 97 מיליון ש"ח. הרווח הנקי מפעולות רגילות בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם ב- 58 מיליון ש"ח ובתוספת סעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך של 42 מיליון ש"ח, אשר נבע ממכירת פעילות קרנות הנאמנות וקופות הגמל של הבנק, הסתכם הרווח הנקי ב- 100 מיליון ש"ח.

הגידול ברווח הנקי מפעולות רגילות בשיעור של 62.1% (מ- 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ל- 94 מיליון ש"ח בתקופה הנוכחית) נבע ממספר גורמים עיקריים:

- עליה בשיעור של 10.9% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.
 - ירידה בשיעור של 11% בהפרשה לחובות מסופקים.
 - עליה בשיעור של 10.5% בהכנסות התפעוליות והאחרות.
- מנגד, עליה בשיעור של 4.4% בהוצאות התפעוליות והאחרות קיזזה באופן חלקי את הגידול הנ"ל.

תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי הסתכמה ב- 8.1%, לעומת 5.7% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 5.6% בכל שנת 2006.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי הסתכמה ב-8.4%, לעומת 8.8% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 8.6% בכל שנת 2006. (בחישוב התשואה בתקופה המקבילה אשתקד נכלל הרווח ממכירת פעילות קרנות נאמנות וקופות גמל בסך 42 מיליון ש"ח, אשר נרשם בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים", כהכנסה שנתית).

בהתאם להוראת הדיווח לציבור של בנק ישראל שפורסמה במאי 2007, שונה בסיס ההון המשמש לצורך חישוב התשואה על ההון לבסיס הון ממוצע, החל משנת 2007. התשואות לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2006 הוצגו אף הן מחדש, לצורך השוואה, בהתאם להוראה.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 157 מיליון ש"ח לעומת 103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 52.4%. תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים על ההון העצמי הסתכמה ב- 13.7% לעומת 10.2% בתקופה המקבילה אשתקד, ו- 10.8% בכל שנת 2006 (לפי בסיס הון ממוצע).

ברבעון השלישי בשנת 2007 הסתכם הרווח הנקי ב- 32 מיליון ש"ח לעומת 24 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 33.3%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם ב- 35 מיליון ש"ח, לעומת 24 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 45.8%.

תשואת הרווח הנקי להון הסתכמה ברבעון השלישי בשנת 2007 ב- 8.6% לעומת 6.4% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למיסים

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 459 מיליון ש"ח לעומת 414 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 10.9%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על הרווח מפעילות מימון היו:

- א. עליה בהיקף הממוצע של נכסים נושאי תשואה בשיעור של 16.9%.
- ב. גידול בסך 26 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש והתאמת ערך של אגרות חוב.
- ג. גידול בסך 10 מיליון ש"ח בהכנסות מימון אחרות. (בעיקר גביית ריבית מחובות בעייתיים ועמלת פרעון מוקדם).

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 65 מיליון ש"ח לעומת 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 11%.

בנוסף חלה ירידה במצבת החובות הבעייתיים בשיעור של 57% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מכלל האשראי לציבור היה בתשעת החודשים הראשונים של השנה 0.5% (בחישוב שנתי), לעומת 0.6% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 0.5% בכל שנת 2006.

להלן נתוני האשראים הבעייתיים לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים (במיליוני ש"ח):¹

יתרה ליום 31 בדצמבר 2006	יתרה ליום 30 בספטמבר 2006	2007	
213	234	262	אינו נושא הכנסה
59	56	41	אורגן מחדש ²
-	-	3	מיועדים לארגון מחדש
35	40	31	בפיגור זמני
602	1,134	341	בהשגחה מיוחדת
			מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה
	334	383	ספציפית ³
	26	23	אשראי לדיור שבגינם קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
909	1,464	678	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים ¹
119	247	84	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ^{4,1}
-	10	-	אג"ח של לווים בעייתיים
1,028	1,721	762	
			נכסים אחרים בגין מכשירים
-	53	-	נגזרים של לווים בעייתיים
			סיכון אשראי כולל בגין לווים
1,028	1,774	762	בעייתיים ¹

¹ לא כולל חובות בעייתיים המכוסים על ידי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313).

² אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות. (לא כולל אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות ללא ויתור על הכנסות: 30 בספטמבר 2007 – 55 מיליון ש"ח, 30 בספטמבר 2006 – 66 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2006 – 68 מיליון ש"ח).

³ למעט אשראי לדיור שבגינם קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור.

⁴ כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבובות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-394 מיליון ש"ח לעומת 341 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 15.5%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 211 מיליון ש"ח לעומת 191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 10.5%.

בעמלות התפעוליות חלה עליה של 6.1% הנובעת בעיקרה מגידול בפעילות לקוחות בניירות ערך ומגידול בפעילות בתחום האשראי.

סעיף רווח מהשקעות במניות, נטו כולל הכנסה מדיבידנד מחברת בזק בסך של כ- 15 מיליון ש"ח לעומת כ- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (לפרטים ראה באור 6 לדוחות הכספיים).

ההכנסות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 13 מיליון ש"ח לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. חלה ירידה עקב הפסקת קבלת ההכנסות מקרנות נאמנות וקופות גמל אשר פעילותן נמכרה במהלך הרבעון הראשון והשני של שנת 2006. ירידה זו קוזזה בחלקה על ידי גידול בעמלות הפצה.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 448 מיליון ש"ח לעומת 429 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.4%.

הוצאות השכר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 257 מיליון ש"ח לעומת 252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2%.

בפברואר 2007 פרסם האקטואר הראשי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר חוזרים לקרנות הפנסיה ולחברות הביטוח לפיהם יש להעריך את העתודות לפנסיה וביטוח חיים על סמך לוחות תמותה חדשים. הבנק אימץ את הלוחות הנ"ל ברבעון הראשון של שנת 2007 וכתוצאה מכך רשם הוצאות שכר בסך של כ- 5 מיליון ש"ח. ברבעון הראשון בשנת 2006 נרשמה הוצאה בסכום זהה בגין השלמת יישום עדכון לוחות התמותה הקודמים.

ההוצאות האחרות הסתכמו ב- 124 מיליון ש"ח, לעומת 115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7.8%. עיקר העלייה נבע מגידול בהוצאות מחשוב, עקב הגידול בפעילות הבנק.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות עמד בתשעת החודשים הראשונים של השנה על 47.1% לעומת 44.5% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 46.6% בכל שנת 2006.

ההפרשה למיסים בתשעת החודשים הראשונים של השנה הייתה בשיעור של 40.1% לעומת 40.8% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 48.4% בכל שנת 2006. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2007 הוא 38.53% לעומת 40.65% בשנת 2006. ההפרשה למיסים בתשעת החודשים הראשונים של השנה כוללת את השפעת יישום חוק התיאומים בשל האינפלציה אשר גרמה להכנסות מס בסך של 11 מיליון ש"ח (עקב עליית האינפלציה), לעומת הכנסות מס בסך של 7.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ראה פירוט בביאור 11(ב) לדוחות הכספיים לגבי תזכיר חוק שתכליתו לבטל את חוק התיאומים.

הרווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה בסך 3 מיליון ש"ח (לפירוט ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים). בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם סעיף זה בסך 42 מיליון ש"ח והיווה את הרווח ממכירת הפעילות של החברה המאוחדת אגוד קרנות נאמנות (22 מיליון ש"ח), ואת הרווח ממכירת הפעילות של החברה המאוחדת אגוד קופות גמל (20 מיליון ש"ח).

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

מאזן הבנק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב- 31,621 מיליון ש"ח לעומת 29,075 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 8.8%, ולעומת 26,898 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2006, עליה בשיעור של 17.6%.

האשראי לציבור הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב- 17,751 מיליון ש"ח לעומת 17,270 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 2.8% ולעומת 16,057 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2006, עליה בשיעור של 10.5%.

פקדונות הציבור הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2007 ב- 26,782 מיליון ש"ח לעומת 25,340 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 5.7% ולעומת 22,959 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2006, עליה בשיעור של 16.7%.

ניירות ערך הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2007 ב- 7,831 מיליון ש"ח לעומת 6,287 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, ולעומת 5,047 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2007. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים מגובי נכסים אינה מהותית-ראה באור 12 לדוחות הכספיים לעניין חוזר שפורסם על ידי המפקח על הבנקים בנושא.

ההון העצמי של הבנק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב- 1,552 מיליון ש"ח לעומת 1,572 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 ו- 1,540 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2006. הגידול מסוף התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרווחיות הבנק בקיזוז דיבידנד שחולק בסך 100 מיליון ש"ח. הקיטון מסוף שנת 2006 נובע בעיקרו מדיבידנד שחולק בסך של 100 מיליון ש"ח וקיטון בהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בקיזוז רווחיות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007.

יחס הון כולל לרכיבי סיכון היה ביום 30 בספטמבר 2007 - 11.6%, לעומת 11.5% בסוף שנת 2006, ולעומת 11.9% ביום 30 בספטמבר 2006. יחס ההון, ללא כתבי התחייבות נדחים, לרכיבי סיכון היה ביום 30 בספטמבר 2007 8.3% לעומת 8.9% בסוף שנת 2006 ו- 9% ביום 30 בספטמבר 2006. מגבלת בנק ישראל קובעת יחס הון כולל מינימלי של 9%. בנק ישראל קבע לבנק יחס מינימלי של הון, ללא כתבי התחייבות נדחים, לרכיבי סיכון של 7%. דירקטוריון הבנק הנחה את הנהלת הבנק לשמור על יחס הון כולל מינימלי לרכיבי סיכון של 11%.

חשיפה לסיכונים ומדיניות ניהול הסיכונים

פעילותו העסקית של הבנק כרוכה בסיכונים פיננסיים: סיכוני שוק, סיכוני נזילות וסיכוני אשראי. בנוסף חשוף הבנק לסיכוני תפעולים ולסיכונים משפטיים.

סיכוני שוק הינם סיכונים להכנסות הבנק ולהונו העצמי כתוצאה משינויים של מחירים ושערים בשווקים הפיננסיים, ובעיקר שינויים בשערי הריבית, בשערי החליפין ובאינפלציה, בשערי המניות וברמת התנודתיות. דירקטוריון הבנק קבע את הגבולות והמסגרות לחשיפה לסיכוני שוק במגזרי הפעילות השונים. גבולות ומסגרות אלו מרוכזים במסמך חשיפות הנדון בדירקטוריון הבנק אחת לרבעון. מדיניות ניהול החשיפות נועדה להשיג את יעדי הבנק בפעולותיו השונות תוך עמידה במגבלות שקבע הדירקטוריון.

ניהול החשיפות לסיכוני השוק מתבצע באגף ניהול פיננסי בראשות מר אפרים אברהם. יצירת החשיפות מתבצעת בעיקר באמצעות חדרי העסקות ויחידת הנוסטרו באגף. תמונת הסיכון נבחנת במפורט אחת לשבוע בפורום ההנהלה לעניינים פיננסיים.

סיכון הנזילות הינו סיכון להכנסות הבנק ולהונו העצמי כתוצאה מאי יכולתו לספק צרכי נזילות, כתוצאה מאי ודאות לגבי זמינות מקורות בשקלים ובמט"ח וכן מקשיים ביכולת לממש נכסים בזמן קצר מבלי שיגרם הפסד מהותי. על רקע הסביבה הפיננסית בה פועל הבנק הוא נוקט בצעדים להתאמה שוטפת של רמת הנזילות. הבנק מנהל את נזילותו על פי מודל פנימי. בנוסף, בחודש יולי 2007 הופעלה מערכת זה"ב של בנק ישראל (מערכת RTGS), המבצעת סליקה בזמן אמת. המערכת מאפשרת העברת כספים, תוך יומית, סופית, בין כל הבנקים. הפעלת מערכת זו מיעלת את תהליך קבלת ההחלטות בנושא נזילות הבנק, היות והמערכת מספקת מידע שוטף בזמן אמת לגבי היתרה של הבנק בבנק ישראל, בכל נקודת זמן במהלך היום. עם זאת, מחייבת המערכת בקורות הדוקות לגבי הפעלתה, והבנק נערך ליישום בקורות אלו. ראש אגף ניהול פיננסי, מר אפרים אברהם, אחראי לניהול הנזילות.

סיכוני אשראי מבטאים את הסיכון שלווים או חייבים לא יעמדו בהחזרים ובתשלומים לבנק בהתאמה להסכמי האשראי. הבנק נותן אשראי ללקוחותיו כנגד סוגים שונים של ביטחונות. היקף הביטחונות הנדרשת מהלקוח תלויה בכושר החזר שלו, איתנותו הפיננסית וטיב הביטחונות. בבנק קיימת מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים במגזרי הפעילות השונים. קיימות מגבלות של בנק ישראל ושל דירקטוריון הבנק על חשיפה מירבית לענפי משק ספציפיים. בנוסף מופעלת מערכת מגבלות על סיכון האשראי כתוצאה מריכוזיות לווים. כמנהלת סיכוני האשראי העסקי בבנק, לרבות ללקוחות הפעילים במגזר הפיננסי ובמגזר היהלומים, משמשת ראש אגף העסקים גב' עדנה פרס לכיש. סיכון חשיפות האשראי למגזר הקמעונאי מנוהל באחריות ראש אגף בנקאות קמעונאית, נכסי לקוחות וייעוץ, הגב' עידית לוסקי.

סיכון משפטי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. כמנהלת הסיכונים המשפטיים משמשת היועצת המשפטית הראשית של הבנק עו"ד רחלי פרידמן.

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם כתוצאה מתהליכים פגומים, כשלים במערכות, אירועים חיצוניים ופנימיים כולל סיכונים מעילות והונאות, טעויות אנוש והעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים. כמנהל הסיכונים התפעוליים משמש ראש אגף הבקורות ד"ר עקיבא שטרנברג.

מערך ניהול הסיכונים אחראי לזיהוי, הגדרה ומיפוי של סיכוני שוק, אשראי ונזילות, מדידת הסיכונים ויצירת תמונת הסיכון הכוללת. מתפקידו פיתוח המודלים הפנימיים בכל מגזרי הסיכון. ראש מערך ניהול הסיכונים הינו מר עמי שושני.

הערכות לקראת באזל 2

המפקח על הבנקים הודיע כי על התאגידים הבנקאיים להיערך ליישום המלצות באזל 2 על שלושת נדבכיו עד סוף 2009. בכוננת הפיקוח להשיג יעד זה תוך שדרוג מערך ניהול הסיכונים הבקורות והממשל התאגידי בתאגידים הבנקאיים.

הוראות באזל 2 הינן מערך מפורט של הנחיות אשר פורסמו במהלך השנים האחרונות ע"י וועדה במסגרת ה-BIS, וסוכמו בשנים 2004-2006. מסקנות הוועדה אומצו ע"י רשויות פיקוח רבות, לרבות בישראל. ההוראה נשענת על 3 נדבכים:

- א. הקצאת הון, כנגד סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים, בשיטה חדשה הקושרת בין רמת הסיכונים והחשיפה בגינים לבין דרישת ההון הרגולטורית.
 - ב. הרחבת מנגנוני הפיקוח והבקרה בבנקים בנושאי ניהול סיכונים ודרישה להקצאת הון כלכלי, בנוסף להון הרגולטורי.
 - ג. הרחבת הדיווח לציבור בנושא ניהול ובקרה על הסיכונים.
- ועדת באזל 2, ובנק ישראל בעקבותיה, מאפשרים שלוש גישות להקצאת הון בגין סיכונים אשראי: הגישה הסטנדרטית ושתי גישות דרוגים פנימיים: הבסיסית - FIRB והמתקדמת - AIRB.
- בגישה הסטנדרטית, הקצאת ההון נקבעת לפי משקולות שקבע הרגולטור בהתאמה לרמות הסיכון, כאשר ניתן להישען על דרוגים של סוכנויות דרוג חיצוניות מאושרות. בנק ישראל קבע כי על הבנקים לעמוד ביישום הגישה הסטנדרטית עד לסוף 2009, תוך ביצוע הרצות במקביל במהלך 2008.
- בגישות הדרוגים הפנימיים הבנקים אומדים את סיכון האשראי ללווה הבודד על בסיס מודלים. בגישת FIRB הבנק בונה אומדן של ההסתברות לחדלות פרעון של הלקוח (PD). בגישת AIRB הבנק בנוסף בונה אומדן של ההפסד בהינתן חדלות פרעון (LGD) והיקף החשיפה במועד חדלות הפרעון (EAD). מנתונים אלו גוזר הבנק את היקף ההון הרגולטורי שעליו להחזיק בגין חשיפת האשראי ללווה נתון.

דירקטוריון הבנק רואה בהטמעת תהליכי באזל 2 יעד מרכזי לשנים הקרובות, הזדמנות למיצוי תועלות עיסקיות ולשדרוג תהליכי הבקרה וניהול הסיכונים. הדירקטוריון הנחה את הנהלת הבנק לפעול ליישום הגישה הפנימית הבסיסית בתחומי האשראים, במקביל ליישום הגישה הסטנדרטית במסגרת תחום לוחות הזמנים שנקבעו על ידי בנק ישראל.

דרישות ההון בגין הסיכונים התפעוליים תחושב בשלב זה בגישת האינדיקטור הבסיסי.

ההערכות בנושא מונחית על ידי וועדת היגוי בראשות ראש אגף משאבים מר חמי מורג, ומיושמת בתכנית עבודה בפרויקט יעודי.

הנהלת הבנק עוקבת אחת לחודש אחר ההתקדמות בפרויקט ואילו הדירקטוריון מקבל דיווח רבעוני על סטטוס ההתקדמות של הפרויקט.

בקורות סיכונים באגף הבקורות, באחריות ד"ר עקיבא שטרנברג, מבוצעות בקרת סיכונים שוק, הכוללת הפעלת מבחני מאמץ (STRESS), בקרה על עמידת החשיפות במסגרות שנקבעו, בקרת הלימות המודלים המיושמים בבנק, ובקרת אשראי, המבצעת בדיקה שיטתית של הלווים הגדולים בבנק.

להלן מפורטת הערכת הנהלת הבנק בדבר השפעת גורמי הסיכון בבנק:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון (גדולה, בינונית, קטנה)	
השפעה כוללת של סיכוני האשראי	קטנה	1
סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	קטנה	1.1
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	קטנה	1.2
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	קטנה	1.3
השפעה כוללת של סיכוני שוק	קטנה	2
סיכון ריבית	בינונית	2.1
סיכון אינפלציה	קטנה	2.2
סיכון שערי חליפין	קטנה	2.3
סיכון מחירי מניות	קטנה	2.4
סיכון נזילות	קטנה	3
סיכון תפעולי	קטנה	4
סיכון משפטי	קטנה	5
סיכון מוניטין	קטנה	6

במהלך תשעת החודשים הראשונים בשנת 2007 לא חלו שינויים בגורמי הסיכון בבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2006.

הלבנת הון

היחידה לאיסור הלבנת הון הוקמה באוגוסט 2003 ומרכזת את הטיפול הכולל ביישום החקיקה בנושא. כאחראית על יישום חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור בבנק משמשת היועצת המשפטית הראשית של הבנק עו"ד רחלי פרידמן. במהלך שנת 2005 נכנס לתוקפו חוק איסור מימון טרור, התשס"ה - 2005 וכן תיקון להוראה 411 להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר "מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות". בעקבות כך פותחה מערכת מיכונית אשר סורקת את כלל הפעולות המבוצעות בבנק אל מול רשימה של ארגוני ופעילי טרור. כמו כן נעשה בבנק שימוש במערכת ממוכנת המשמשת לאיתור פעולות בלתי רגילות ומעקב אחר חשבונות של לקוחות בסיכון גבוה. לקראת סוף שנת 2006 נכנס לתוקפו תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) התשס"א - 2001. התיקון כולל, בין השאר, הוראות ופטורים בדבר הפעולות והישויות אותן על הבנק לבדוק את מול רשימת ארגוני ופעילי הטרור ומתייחס לנושאים נוספים כגון שינוי ספי הדיווח לרשות לאיסור הלבנת הון בפעולות המבוצעות אל מול מוסד פיננסי במדינה או בטרטוריה בסיכון גבוה. הבנק פועל באופן רציף להטמעת נושא איסור הלבנת הון ומימון טרור בקרב כלל עובדי הבנק והחברות הבנות. במסגרת זו מפותחות ומשופרות באופן שוטף המערכות המיכוניות של הבנק, מעודכנים נהלי העבודה, נקבעים נהלים חדשים במידת הצורך ומבוצעים מהלכי למידה והדרכה נרחבים בקרב כלל העובדים והמנהלים בבנק. כמו כן, הנושא שולב בתכנית העבודה הרב שנתית של הביקורת הפנימית ונקבעו בקרות ייחודיות.

פעילות החברות המאוחדות

החברות המאוחדות העיקריות של הבנק הינן:

אגוד השקעות וייזום (א.ש.י.) - החברה משמשת כזרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 2.2 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח כלל את רווחי חברת הבת **אגוד שוקי הון והשקעות בע"מ** שהסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.9 מיליון ש"ח לעומת 0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חברה לנאמנות של בנק אגוד - החברה עוסקת במתן שרותי נאמנות לקרנות נאמנות, למחזיקי ניירות ערך הנסחרים בבורסה, להנפקות פרטיות ובמתן שרותי נאמנות שונים. הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 2 מיליון ש"ח לעומת 1.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אימפקט חברה לניהול תיקי השקעות - החברה עוסקת בייעוץ ובניהול תיקי השקעות. הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 1.5 מיליון ש"ח לעומת 0.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד ליסינג - יתרת המימון שהעמידה החברה הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 ב- 321 מיליון ש"ח לעומת 274 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006. הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב- 5.1 מיליון ש"ח לעומת 2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

כללי החשבונאות המשמשים לעריכת הדוחות הכספיים מפורטים בבאור 1 לדוחות כספיים אלו ולדוחות הכספיים לשנת 2006. יישום כללים אלה על ידי הנהלת הבנק כרוך בהנחות ובאומדנים שונים המשפיעים על ערכם של הנכסים, ההתחייבויות והתוצאות העסקיות של הבנק. פרוט התייחסות הבנק לנושאים, אשר האומדנים וההערכות ששימשו בהכנתם רגישים לשינויים במשתנים שונים ועלולים להשפיע על התוצאות העסקיות, ניתן בדוח הדירקטוריון לשנת 2006. הנושאים בהם האומדנים וההנחות קריטיים לדעת הנהלה הינם:

הפרשה לחובות מסופקים, מכשירים פיננסיים נגזרים, חישובים אקטואריים להתחייבויות בנושא זכויות עובדים, סיווג ההשקעות בניירות ערך, תביעות תלויות והשקעות ריאליות.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים הקריטיים הנ"ל, למעט המפורט להלן בדבר חישובים אקטואריים להתחייבויות בנושא זכויות עובדים. הנהלת הבנק סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בהכנת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

סכומי החישובים האקטואריים להתחייבויות בנושא זכויות עובדים רגישים, בין היתר, ללוחות תוחלת החיים. בפברואר 2007 פרסם האקטואר הראשי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר חוזרים לקרנות הפנסיה ולחברות הביטוח לפיהם יש להעריך את העתודות לפנסיה וביטוח חיים על סמך לוחות תמותה חדשים. הבנק אימץ את הלוחות הנ"ל ברבעון הראשון של שנת 2007, וכתוצאה מכך רשם הוצאות שכר בסך של כ- 5 מיליון ש"ח.

עדכוני חקיקה

עדכוני חקיקה ונוהל בנקאי תקין במערכת הבנקאית:

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12), התשס"ז-2007

ביום 5 ביולי 2007 פורסם התיקון לחוק, המסדיר את הפיקוח על עמלות הבנקים. התיקון לחוק חל הן על לקוחות יחידים והן על עסקים לפי מחזור כספי שיקבע נגיד בנק ישראל (להלן: "הנגיד").

במסגרת התיקון לחוק מוענקות לבנק ישראל שלוש סמכויות עיקריות, כדלקמן: פיקוח על גובה תעריפי העמלות, ביטול עמלות שנמצאו כמיותרות ופרסום השוואה תקופתית של גובה העמלות בבנקים השונים.

יישום החוק מתחלק לשלושה שלבים - בשלב הראשון יהיה הנגיד רשאי לקבוע רשימה של שירותים בנקאיים שרק בגינם יוכלו הבנקים לגבות עמלה. בשלב השני, הנגיד יהיה רשאי להכריז על שירותים שימצא לנכון כברי-פיקוח, בהתאם לשיקוליו ולתנאי השוק. בשלב השלישי יהיה הנגיד רשאי להגביל את המחיר של כל עמלה שימצא לנכון או לאסור את גבייתה.

בתיקון זה שולבו חלק מהמלצות דוח ועדת חקירה מטעם ועדת הכלכלה של כנסת ישראל, שפורסמו ביום 19 ביוני 2007. כמו כן, בהתאם לתיקון פורסמה ביום 14 לנובמבר 2007 טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ז-2007.

יוזמות חקיקה והסדרה:

טיטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ז-2007

ביום 14 לנובמבר 2007 הופצה לתאגידים הבנקאיים בישראל טיוטה מסכמת של תעריפון העמלות המלא שגיבש המפקח על הבנקים במסגרת הרפורמה המתוכננת בעמלות הבנקים. טיוטה זו הופצה לאור תיקון מס' 12 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, אשר יישם את המלצותיה של ועדת החקירה הפרלמנטרית בנושא עמלות הבנקים.

במסגרת התעריפון החדש צומצמו כשני שלישים ממספר העמלות השכיחות, כאשר מספר העמלות הנגבות עבור שירותים בנקאיים מסתכם בטיטת התעריפון ב- 68 עמלות לעומת כ- 198 עמלות כיום. מספר העמלות צומצם הן באמצעות ביטול חלק מהעמלות והן באמצעות איחוד עמלות הנגבות עבור שירותים הדומים במהותם ובעלותם.

הבנק לומד את הטיטה אולם אין ביכולתו עדיין להעריך את עוצמת והיקף ההשפעה על תוצאות פעילותו.

דו"ח צוות מכשירים פיננסיים של הרשות לניירות ערך - טיוטה להערות הציבור

ביום 17 לאוקטובר 2007 פרסמה הרשות לניירות ערך טיוטת דו"ח, שעיקרו הצעה להגביר את הפיקוח על מוצרים פיננסיים מתוחכמים כדוגמת תעודות סל ופיקדונות מובנים ("סטרקצ'רים"), זאת במסגרת חוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994. כמו כן, מוצע בטיטת הדו"ח להדק את הפיקוח על המתווכים הפיננסיים.

צוות המכשירים הפיננסיים מציע שהוראות התיקון המוצע לא יחולו על גופים מנפיקים מפוקחים כדוגמת תאגידיים בנקאיים, חברות ביטוח, קופות גמל וכיוצא בזה.

יחד עם זאת, הצוות סבור שיש לפעול למניעה תכליתית של ניגודי העניינים הפוטנציאליים במערכת הייעוץ הפיננסי, באופן שיועצים פיננסיים יעסקו אך ורק בייעוץ השקעות ולא בייצור מוצרים פיננסיים. לפיכך, הוא ממליץ על יישום תכליתי של ההוראה האוסרת על יועץ השקעות (כדוגמת תאגיד בנקאי) להנפיק תעודות סל גם ביחס למוצרי מדדים המהווים תחליף כלכלי להם, כגון הפיקדונות המובנים. היות וטרם ידוע באיזה אופן תיושם המלצה זו, במידה ואכן תתקבל, לא ניתן להעריך את השפעתה על תוצאות פעילות הבנק.

תזכיר חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה)(תיקון), התשס"ח-2007

תזכיר חוק שפורסם על-ידי משרד האוצר ביום 23 לספטמבר 2007, שתכליתו לבטל את "חוק התיאומים" (חוק שמטרתו הייתה לנטרל את השפעות האינפלציה בחישוב ההכנסה החייבת של נישומים, כך שההכנסה שמתקבלת לאחר ביצוע ההתאמות תהיה במונחים ריאליים) החל משנת המס 2008 וזאת בשל שיעורי אינפלציה נמוכים בשנים האחרונות ומכיוון שהשפעת התיאום לאינפלציה בשיעורים כאלה שולית, מעוותת ואינה מצדיקה את העלות והטרח של קיום הוראות החוק.

במידה והחוק אכן יבטל, צפויה לכך השפעה על תוצאות פעילות הבנק, כך שכל שיעור אינפלציה חיובי של 1% צפוי להקטין את הרווח הנקי בהיקף של כ- 5 מיליון ש"ח. (לפי אחוז המס ובסיס ההון לשנת 2007).

הצעת חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' 7), התשס"ז-2007

הצעת חוק מטעם הממשלה שפורסמה ביום 11 ליולי 2007 ועברה בקריאה ראשונה בכנסת ביום 16 ליולי 2007. הצעת החוק כוללת תיקונים של החוק לאיסור הלבנת הון, התש"ס-2000 (להלן: "החוק"), בין היתר, בנושאים כדלקמן:

- תיקונים הנוגעים להחלת משטר איסור הלבנת הון על מגזר הסוחרים באבנים יקרות - מוצע להחיל על מגזר הסוחרים באבנים יקרות חובות זיהוי, רישום ודיווח, בנוגע לעסקאות הנעשות במזומנים.
- תיקונים הנוגעים להיבטים הפליליים של החוק - תיקון סעיף 3 לחוק שעניינו עבירת איסור הלבנת הון, תיקונים הנוגעים לחילוט רכוש וכן תיקונים הנוגעים להגבלות על גילוי זהות המדווח.
- הרחבת הגדרת המונח "שליטה" המופיעה בחוק.
- תיקונים הנוגעים לציבור נותני שירותי מטבע - עיקרם בהרחבת מגזר נותני שירותי המטבע.
- תיקונים הנוגעים לרשות המסים בישראל - מוצע להרחיב את רשימת העבירות על חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שישמשו כעבירות מקור לפי החוק ולהסמיך את חוקרי רשויות המס אשר מוסמכים לחקור עבירות מקור, לחקור גם בכל הנוגע לעבירת הלבנת הון שמקורה באותה עבירת מקור.

הבנק לומד את הצעת החוק ונערך לפעול בהתאם לה, אם וכאשר תתקבל.

טיטת הוראות בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

עיקרי הטיטה מפורטים בביאור 1(ה)3 לדוחות הכספיים.

הטיטה האחרונה פורסמה בחודש אוקטובר 2007 והיא תיושם בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2009 ואילך.

ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2009 כתוצאה מדרישות ההוראה, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התייעוד, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

הבנק נערך ליישום ההוראות שנקבעו בטיטה ובוחן את השלכות יישומה על תוצאות פעולותיו. מערכות המדידה הקיימות בבנק נבנו על בסיס הנחות והגדרות שונות מאילו שבטיטה, ולכן אין הן יכולות לספק מידע רלוונטי לצרכי אומדן ההשפעות של יישום ההנחיות החדשות על הדוחות הכספיים של הבנק, ובכלל זה על היקף החובות הבעייתיים, על ההפרשות לחובות מסופקים ועל הרווח מפעילות מימון. ולכן לא ניתן לאמוד בשלב זה, כמותית, את השלכות יישום ההוראה על הבנק. אולם כבר כעת ברור כי יישום ההוראה יגדיל את היקף החובות אשר בגינם לא יירשמו הכנסות ריבית באופן שוטף, אלא רק על בסיס גביה בפועל, וזאת כתוצאה מהגדרתם כחובות פגומים. זאת, בין היתר, בגין חובות המוגדרים כיום כחובות מסופקים בחלקם ונושאים הכנסה, ובגין חובות המוגדרים כיום כחוב בפיגור זמני.

תזכיר חוק מערכות תשלומים וסליקה, התשס"ח - 2007

תזכיר חוק שפורסם ביום 31 לאוקטובר 2007 על-ידי משרד האוצר. תזכיר החוק בא להסדיר את מערכת ההעברות הבינבנקאיות שבה נסלקים סכומים כספיים גבוהים מדי יום ביומו. תזכיר החוק מתייחס, בין היתר, לתפקידו של הבנק המרכזי ביחס למערכות תשלומים אלו והוא אף קובע את ההוראות החוקיות המתאימות על מנת להבטיח שהוראות תשלום במערכות תשלומים תהיינה סופיות וודאיות ויתבצעו בזמן אמת (RTGS). הבנק נערך לפעילות על פי נוסח התזכיר.

ראה גם ביאור 10 לעניין שעבוד להבטחת פעילות זו.

טיטת תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), התשס"ו-2006, טיטת תקנות שוויון

זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות למקומות ציבוריים קיימים), התשס"ו-2006 והנחיית המפקח על

הבנקים בנושא

התקנות המתגבשות מטילות חובה על הבנק להתאים את כל מבניו ושירותיו לגישת אנשים בעלי מוגבלות. בהקשר זה, הורה המפקח על הבנקים, ביום 11 במרס 2007, לתאגידים הבנקאיים, להתחיל להיערך ליישום מלא של התיקון לחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות (תיקון מס' 2), התשס"ה-2005, אשר התקבל עוד בחודש מרץ 2005 בכנסת, ואשר עוסק באיסור הפליה ובהבטחת נגישות. התיקון לחוק קבע, כי על המערכת הבנקאית - כמי שעיסוקה באספקת שירות ציבורי - חלה החובה להתאים הנגישות למכלול השירותים המסופקים על ידה לאנשים עם מוגבלות, על-ידי ביצוע הסדרים והתאמות, לרבות התקנתם של אמצעי עזר ואספקת שירותי עזר.

הבנק עוקב אחר הנאמר בטיטות התקנות והוראות המפקח ובהתאם לכך מתכנן היערכותו ליישום השינויים. בנוסף במסגרת הפעילות השוטפת בה מבצע הבנק תכנון פיזי, תחזוקה ובינוי של סניפים חדשים ועבודות תחזוקה ושיפור בבניין המטה ובסניפים קיימים - מתבצעת גם התאמת נגישות ללקוחות בעלי-מוגבלויות.

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון - עידוד התחרות בתחום הבנקאות והייעוץ הפנסיוני), התשס"ז-2007

הצעת חוק פרטית שהונחה על שולחן הכנסת ביום 15 בינואר 2007, שבאה לעודד את התחרות בתחום הייעוץ הפנסיוני ובתחום הבנקאות, ולהגביר את רווחת הציבור באמצעות צמצום הריכוזיות הקיימת במערכת הבנקאות בישראל.

לפיכך, הצעת החוק קובעת, כי כניסתם של שני הבנקים הגדולים בישראל לתחום הייעוץ הפנסיוני תידחה לפרק זמן של חמש שנים. עוד נקבע, כי תינתן אפשרות לבנקים אשר מכרו את החזקותיהם בקרנות נאמנות ובקופת גמל בהתאם ל"רפורמת בכר" ואשר הונם העצמי אינו עולה על 10 מיליארד ש"ח, לקבל רישיון לייעץ במוצרי ביטוח בתוך שנתיים ימים. הצעת החוק עברה בקריאה טרומית בכנסת ביום 14 למרץ 2007 והועברה לדין מוקדם בועדת הכספים. כמו כן, פורסם כי הוסכם בין בנק הפועלים לבין הממונה על שוק ההון והביטוח על דחיית כניסת בנק הפועלים לתחום זה עד 2010. הבנק הינו בעל רישיון ייעוץ פנסיוני לעצמאים, ונערך באינטנסיביות בימים אלו להרחבת הרישיון גם ללקוחות שכירים.

הצעות חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות)

הצעות חוק פרטיות אשר מחייבות את התאגידים הבנקאיים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרת זכות בחשבונות עו"ש, כאשר נגיד בנק ישראל הוסמך לקבוע את שיעורה המזערי של הריבית שתשולם.

התחייבויות תלויות בקשר עם החברה המאוחדת בנק כרמל-אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (להלן: "החברה")

א. ביום 2 בנובמבר 1997 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל אביב כתב תביעה נגד החברה ושלושה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של כ- 500 מיליון ש"ח. כמו כן הוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. התביעה עוסקת בנושא עמלות בגין ביטוח חיים ורכוש. פרטים נוספים ראה בבאור 2(ב)1(1) לדוחות הכספיים ובדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים.

ב. ביום 6 ביולי 2003 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו תובענה ובקשה להכרה בתובענה כתובענה ייצוגית על ידי שלושה תובעים כנגד החברה ומנגד שלושה בנקים אחרים למשכנתאות ומנהל המכס ומס בולים, משרד האוצר, בסכום כולל של 300 מיליון ש"ח. התובענה עוסקת בנושא גביית סכומי ביול בגין הלוואות. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על הערכתם של היועצים המשפטיים של החברה, סיכוייה של התובענה, על כל מרכיביה, להתקבל – קלושים. פרטים נוספים ראה בבאור 2(ב)2(2) לדוחות הכספיים.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

הנהלת הבנק בשיתוף עם המנכ"ל הראשי והחשבונאית הראשית של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל הראשי והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן אפקטיביות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

ביום 5 בדצמבר 2005 העביר המפקח על הבנקים לתאגידי הבנקאיים הוראה בנושא יישום סעיף 404 לחוק Sarbanes Oxley, לפיו תידרש הנהלת הבנק להצהיר על אחריותה לקיומם ולשמירתם של בקורות פנימיות נאותות ונהלים נאותים בנוגע לדיווח הפיננסי וכן למסור את הערכתה לגבי האפקטיביות של בקורות ונהלים אלו. בהוראה נקבעו לוחות זמנים לפיהם יישום סעיף 404 יהיה החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008. הבנק נמצא בעיצומה של ההערכות ליישום הוראה זו.

שינויים בדירקטוריון הבנק

ביום 26 ביוני 2007, סיים מר יהודה גיל את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק לפי הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

ביום 28 ביוני 2007, קבע הדירקטוריון לגבי מר חיים אלמוג המכהן כדירקטור בבנק, כי הוא ייחשב כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. העובדות ביחס למר חיים אלמוג אשר מכוחן יש לראותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הינן כדלהלן:

ניסיונו המקצועי של מר אלמוג כמנהל בחברות שונות, כגון היותו מנכ"ל חברת דרור פז בע"מ ומנכ"ל אי. טי. אן. אי. בע"מ וכדירקטור בחברות שונות כמו גם השכלתו הכוללת תואר בכלכלה, מקנים לו הבנה בנושאים עסקיים ומאפשרים לו להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של הבנק ולעורר דיון בקשר לאופן הצגת הנתונים הכספיים של הבנק.

שינויים בהנהלת הבנק

ביום 1 במרס 2007 פרש מתפקידו מר גיל קורץ, החשבונאי הראשי של הבנק. דירקטוריון הבנק הודה למר קורץ ואיחל לו הצלחה בהמשך דרכו. את מר קורץ החליפה גב' נטע אברהמוב ביטן.

ביום 30 באפריל 2007 החליט דירקטוריון הבנק על הקמת אגף בקרות בתוקף החל מיום 1 ביולי 2007, אשר בראשו עומד ד"ר עקיבא שטרנברג אשר שימש עד לתאריך זה כראש אגף השקעות. בתפקידו ירכז את הבקורות בתחומי פעילותו השונים של הבנק.

מר אפרים אברהם, שכיהן בתפקיד סגן ראש אגף השקעות, מונה במקום ד"ר שטרנברג כראש אגף השקעות החל מיום 1 ביולי 2007.

דירקטוריון הבנק מאחל להם הצלחה בתפקידם.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה קיים הדירקטוריון 15 ישיבות במליאתו ו- 47 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

חיים פרייליכמן
מנהל כללי ראשי

זאב אבליס
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 26 בנובמבר 2007

נתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שנסתיימו ב-30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2006	2007	2006	2007	
	%	%	%	%	
(0.29)	1.45	2.79	0.19	2.52	שיעור שינוי מדד המחירים ה"ידוע"
(8.21)	(6.54)	(5.02)	(3.11)	(5.55)	דולר של ארה"ב שיעור שינוי נומינלי:
2.16	0.16	2.26	(3.34)	(0.41)	אירו שיעור שינוי נומינלי:

נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים המאוחדים (במיליוני ש"ח)

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר

שינוי	2006	2007	
			רווחיות
10.9%	414	459	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-11.0%	73	65	הפרשה לחובות מסופקים
15.5%	341	394	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
10.5%	191	211	הכנסות תפעוליות ואחרות
4.4%	429	448	הוצאות תפעוליות ואחרות
52.4%	103	157	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
-3.0%	100	97	רווח נקי
	** 8.8%	8.4%	תשואה נטו על ההון העצמי של הרווח הנקי ⁽¹⁾

שינוי	31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2007	
			מאזן
2.8%	* 17,270	17,751	אשראי לציבור
24.6%	* 6,287	7,831	ניירות ערך
5.7%	* 25,340	26,782	פקדונות הציבור
-1.3%	1,572	1,552	הון עצמי
8.8%	29,075	31,621	סך כל המאזן

יחסים פיננסיים

5.4%	4.9%	הון עצמי לסך כל המאזן
46.6%	47.1%	הכנסות תפעוליות ואחרות לסך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
36.7%	34.9%	הכנסות תפעוליות ואחרות מסך כל ההכנסות
0.5%	0.5%	הוצאות בגין הפרשה לחובות מסופקים מתוך האשראי לציבור ⁽¹⁾
11.5%	11.6%	הון לרכיבי סיכון

(1) על בסיס שנתי.

* סווג מחדש.

** בחישוב התשואה נכלל הרווח ממכירת הפעילות של החברה המאוחדת א.ק.ן ואגוד ניהול קופות גמל כהכנסה שנתי. בנוסף, הוצג מחדש בהתאם להוראות בנק ישראל כפי שפורט בניתוח רווח ורווחיות לעיל.

שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיסי הצמדה מאוחד (1)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)			ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)			ב-%
6.80		214	* 12,904	5.01		205	16,686	מטבע ישראלי לא צמוד
		(6)	2,350			39	3,646	נכסים (4)
5.57		208	15,254	4.89		244	20,332	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(4.79)		(139)	* 11,807	(3.76)		(147)	15,842	התחייבויות
		-	2,627			(32)	3,575	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(3.91)		(139)	14,434	(3.74)		(179)	19,417	פער ריבית
1.66	2.01			1.15	1.25			
5.34		49	* 3,743	12.11		127	4,380	מטבע ישראלי צמוד למדד
		-	41			2	101	נכסים (4)
5.28		49	3,784	12.02		129	4,481	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(4.86)		(40)	3,354	(10.17)		(100)	4,079	התחייבויות
		-	154			(2)	97	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(4.64)		(40)	3,508	(10.13)		(102)	4,176	פער ריבית
0.64	0.48			1.89	1.94			
(7.09)		(144)	* 7,904	(9.48)		(211)	8,581	מטבע חוץ (5)
		406	9,512			194	9,490	נכסים (4)
6.15		262	17,416	(0.38)		(17)	18,071	השפעת נגזרים (3) סה"כ
8.88		189	8,225	13.43		290	8,191	התחייבויות
		(420)	9,113			(255)	9,582	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(5.44)		(231)	17,338	0.79		35	17,773	פער ריבית
0.71	1.79			0.41	3.95			

מטבע חוץ - נומינלי ב- \$ ארה"ב (5)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני \$	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני \$	
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)			ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)			ב-%
5.93		26	1,792	5.84		29	2,028	מטבע חוץ (5)
		(6)	2,162			12	2,246	נכסים (4)
2.04		20	3,954	3.89		41	4,274	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(3.91)		(18)	1,870	(4.40)		(21)	1,939	התחייבויות
		2	2,072			(10)	2,267	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(1.63)		(16)	3,942	(2.98)		(31)	4,206	פער ריבית
0.41	2.02			0.91	1.44			

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) א. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב. לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007, במגזר הלא צמוד נוסף סך של 2.8 מיליוני ש"ח, במגזר הצמוד מדד נוכה סך של 3.1 מיליוני ש"ח ובמגזר מטבע חוץ נוסף סך של 7.8 מיליוני ש"ח.
ב. למעט מכשירים נגזרים.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה
כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	ממוצעת (2) (הוצאות) מימון	ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	ממוצעת (2) (הוצאות) מימון	ממוצעת (2) במיליוני ש"ח
ב-%	ב-%			ב-%	ב-%		
	1.95	119	24,551		1.64	121	29,647
		400	11,903			235	13,237
5.82		519	36,454	3.36		356	42,884
	0.17	10	23,386		0.61	43	28,112
		(420)	11,894			(289)	13,254
(4.73)		(410)	35,280	(2.40)		(246)	41,366
<u>1.09</u>	<u>2.12</u>			<u>0.96</u>	<u>2.25</u>		
		6				11	
		22				23	
		137				144	
		(7)				(18)	
		130				126	
			24,551				29,647
			1,169				616
			* 85				851
			(78)				(69)
			<u>25,727</u>				<u>31,045</u>
			23,386				28,112
			1,213				640
			* 516				1,387
			<u>25,115</u>				<u>30,139</u>
			612				906
			* 1,337				1,048
			* 413				403
			<u>1,536</u>				<u>1,551</u>

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
השפעת נגזרים (3)
סה"כ נכסים
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
השפעת נגזרים (3)
סה"כ התחייבויות
פער ריבית

בגין אופציות
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (6)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (7)
נכסים כספיים אחרים
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (7)
התחייבויות כספיות אחרות
סך כל התחייבויות הכספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
נכסים לא כספיים
התחייבויות לא כספיות
סך כל האמצעים ההוניים

שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיסי הצמדה מאוחד (1) (המשך)

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	
ללא השפעת נגזרים (3) %-ב	כולל השפעת נגזרים (3) %-ב			ללא השפעת נגזרים (3) %-ב	כולל השפעת נגזרים (3) %-ב			
	6.34	581	* 12,309			624	16,307	מטבע ישראלי לא צמוד
		-	2,175		5.13	86	2,966	נכסים (4)
5.38		581	14,484	4.94		710	19,273	השפעת נגזרים (3)
	(4.39)	(365)	* 11,139		(3.79)	(444)	15,681	התחייבויות
		(5)	2,872			(86)	3,121	השפעת נגזרים (3)
(3.54)		(370)	14,011	(3.78)		(530)	18,802	סה"כ
1.84	1.95			1.16	1.34			פער ריבית
	6.57	182	* 3,722		7.10	230	4,357	מטבע ישראלי צמוד למדד
		-	43			3	121	נכסים (4)
6.50		182	3,765	7.00		233	4,478	השפעת נגזרים (3)
	(6.06)	(148)	3,278		(5.81)	(172)	3,975	התחייבויות
		-	181			(3)	140	השפעת נגזרים (3)
(5.75)		(148)	3,459	(5.71)		(175)	4,115	סה"כ
0.75	0.51			1.29	1.29			פער ריבית
	(1.88)	(115)	* 8,151		2.32	143	8,253	מטבע חוץ (5)
		485	10,506			395	7,884	נכסים (4)
2.65		370	18,657	4.47		538	16,137	השפעת נגזרים (3)
	3.39	229	8,969		0.28	17	8,099	התחייבויות
		(494)	9,672			(442)	7,728	השפעת נגזרים (3)
(1.90)		(265)	18,641	(3.60)		(425)	15,827	סה"כ
0.75	1.51			0.87	2.60			פער ריבית

מטבע חוץ - נומילי ב- \$ ארה"ב (5)

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני \$	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני \$	
ללא השפעת נגזרים (3) %-ב	כולל השפעת נגזרים (3) %-ב			ללא השפעת נגזרים (3) %-ב	כולל השפעת נגזרים (3) %-ב			
	5.39	72	1,794			88	1,974	מטבע חוץ (5)
		11	2,315		5.99	42	1,895	נכסים (4)
2.70		83	4,109	4.50		130	3,869	השפעת נגזרים (3)
	(3.32)	(49)	1,975		(4.29)	(62)	1,939	התחייבויות
		(14)	2,131			(44)	1,858	השפעת נגזרים (3)
(2.05)		(63)	4,106	(3.74)		(106)	3,797	סה"כ
0.65	2.07			0.76	1.70			פער ריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) א. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב. לתשעה החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2007, במגזר הלא צמוד נוכה סך של 11.6 מיליוני ש"ח, במגזר הצמוד מדד נוכה סך של 3.1 מיליוני ש"ח ובמגזר מטבע חוץ נוסף סך של 4.5 מיליוני ש"ח.
ב. למעט מכשירים נגזרים.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	מוצעת (2) במיליוני ש"ח	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	מוצעת (2) במיליוני ש"ח
%-ב	%-ב			%-ב	%-ב		
	3.59	648	24,182		4.62	997	28,917
		485	12,724			484	10,971
4.11		1,133	36,906	4.98		1,481	39,888
	(1.62)	(284)	23,386		(2.89)	(599)	27,755
		(499)	12,725			(531)	10,989
(2.90)		(783)	36,111	(3.91)		(1,130)	38,744
<u>1.21</u>	<u>1.97</u>			<u>1.07</u>	<u>1.73</u>		
		16				23	
		48				85	
		414				459	
		(73)				(65)	
		341				394	
			24,182				28,917
			967				474
			* 317				573
			(78)				(69)
			<u>25,388</u>				<u>29,895</u>
			23,386				27,755
			951				485
			* 466				763
			<u>24,803</u>				<u>29,003</u>
			585				892
			* 1,173				1,181
			* 376				538
			<u>1,382</u>				<u>1,535</u>

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
 השפעת נגזרים (3)
 סה"כ נכסים
 התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
 השפעת נגזרים (3)
 סה"כ התחייבויות
 פער ריבית

בגין אופציות
 עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (6)
 רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
 הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
 רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
 נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (7)
 נכסים כספיים אחרים
 הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
 סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
 התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (7)
 התחייבויות כספיות אחרות
 סך כל התחייבויות הכספיות
 סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
 נכסים לא כספיים
 התחייבויות לא כספיות
 סך כל האמצעים ההוניים

אני, חיים פרייליכמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2007 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת הכנה של הדוח;
 - (ב) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

אני, נטע אברהמוב ביטן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2007 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת הכנה של הדוח;
 - (ב) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

לכבוד

הדירקטוריון של בנק אגוד לישראל בערבון מוגבל
תל-אביב

א.ג.נ.,

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007**

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של בנק אגוד לישראל בערבון מוגבל והחברות המאוחדות שלו ליום 30 בספטמבר 2007, את תמצית דוחות הרווח והפסד המאוחדים ביניים ואת תמצית הדוחות על השינויים בהון העצמי ביניים לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות, אשר נכסיהן מהווים כ- 0.08% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2007 ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים וההכנסות התפעוליות והאחרות מהווים כ- 1.25% וכ- 1.26% מכלל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים וההכנסות התפעוליות והאחרות בתמצית דוחות רווח והפסד המאוחד ביניים לשלושת החודשים ולתשעת החודשים שנסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות ביניים של חברות כלולות אשר ההשקעה בהן מהווה כ- 0.06% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2007 וחלק הבנק ברווח שלהן מהווה כ- (4.58%) וכ- 0.25% מהרווח הנקי הכלול בתמצית דוחות רווח והפסד המאוחדים ביניים לשלושת החודשים ולתשעת החודשים שנסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחויבים דעה על דוחות הביניים המאוחדים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים, כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות התמציתיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 2(ב)1) בדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות בקשר להגשת תובענה ייצוגית.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

26 בנובמבר 2007

תמצית מאזנים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 בספטמבר 2006 (לא מבוקר)	30 בספטמבר 2007 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	
			נכסים
4,024	4,334	4,374	מזומנים ופקדונות בבנקים
* 6,287	* 5,047	7,831	ניירות ערך
-	-	63	ניירות ערך שנשאלו
* 17,270	* 16,057	17,751	אשראי לציבור
31	-	-	אשראי לממשלה
42	42	18	השקעה בחברות מוחזקות
328	323	320	בנינים וציוד
1,093	1,095	1,264	נכסים אחרים
<u>29,075</u>	<u>26,898</u>	<u>31,621</u>	סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
* 25,340	* 22,959	26,782	פקדונות הציבור
90	157	105	פקדונות מבנקים
35	4	2	פקדונות הממשלה
816	838	1,194	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
* 1,222	* 1,400	1,986	התחייבויות אחרות
27,503	25,358	30,069	סך כל ההתחייבויות
1,572	1,540	1,552	הון עצמי
<u>29,075</u>	<u>26,898</u>	<u>31,621</u>	סך כל ההתחייבויות והון

* סווג מחדש.

ז. אבליס יושב ראש הדירקטוריון

ח. פרייליכמן מנהל כללי ראשי

נ. אברהמוב ביטן חשבונאית ראשית

תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום: 26 בנובמבר 2007

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2006	2007	2006	2007
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
				במיליוני ש"ח
539	414	459	137	144
82	73	65	7	18
457	341	394	130	126
* 217	* 165	175	54	60
31	12	23	-	2
* 17	* 14	13	3	5
265	191	211	57	67
329	252	257	80	84
83	62	67	21	22
157	115	124	41	41
569	429	448	142	147
153	103	157	45	46
74	42	63	20	9
79	61	94	25	37
** -	(3)	** -	(1)	(2)
79	58	94	24	35
42	42	3	-	(3)
121	100	97	24	32

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

הכנסות תפעוליות ואחרות

עמלות תפעוליות

רווח מהשקעות במניות, נטו

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות

הוצאות תפעוליות ואחרות

משכורות והוצאות נלוות

פחת ואחזקת בנינים וציוד

הוצאות אחרות

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים), נטו מפעולות רגילות
של חברות מוחזקות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי לתקופה

רווח למניה רגילה (ש"ח)

רווח בסיסי :

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

סך הכל

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.

לצורך החישוב הנ"ל (אלפי ש"ח)

רווח מדולל :

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

סך הכל

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.

לצורך החישוב הנ"ל (אלפי ש"ח)

* סווג מחדש.

** סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007			
סך הכל הון עצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים	הון מניות	סך הכל הון עצמי	דיבידנד שהוצע לאחר תאריך המאזן	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
			במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח
1,506	692	11	803	1,550	-	704	43
24	24	-	-	32	-	32	-
1	1	-	-	-	-	*	-
15	-	15	-	(49)	-	-	(49)
(6)	-	(6)	-	19	-	-	19
1,540	717	20	803	1,552	-	736	13

יתרה לתחילת התקופה
רווח נקי לתקופה
הטבה בגין הקצאת אופציות
התאמות בגין הצגת ני"ע
זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס
יתרה לסוף תקופה

לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)

2006				2007			
סך הכל הון עצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים	הון מניות	סך הכל הון עצמי	דיבידנד שהוצע לאחר תאריך המאזן	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
			במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח
1,222	616	13	593	1,572	100	638	31
100	100	-	-	97	-	97	-
-	-	-	-	(100)	(100)	-	-
210	-	-	210	-	-	-	-
1	1	-	-	1	-	1	-
-	-	-	-	(31)	-	-	(31)
7	-	7	-	13	-	-	13
1,540	717	20	803	1,552	-	736	13

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
רווח נקי לתקופה
דיבידנד ששולם
מימוש אופציות למניות
הטבה בגין הקצאת אופציות
התאמות בגין הצגת ני"ע
זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס
יתרה לסוף תקופה

לשנה שנתייה ביום 31 בדצמבר (מבוקר) 2006

סך הכל הון עצמי	דיבידנד שהוצע לאחר תאריך המאזן	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון מניות
				במיליוני ש"ח
1,222	-	616	13	593
121	-	121	-	-
-	100	(100)	-	-
210	-	-	-	210
1	-	1	-	-
34	-	-	34	-
(16)	-	-	(16)	-
1,572	100	638	31	803

יתרה לתחילת שנה
רווח נקי לתקופה
דיבידנד מוצע
מימוש אופציות למניות
הטבה בגין הקצאת אופציות
התאמות בגין הצגת ני"ע
זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס
יתרה לסוף שנה

* סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

(א) כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסיימו באותו תאריך נערכה בהתאם לכללים החשבונאיים המקובלים, המיושמים לצורך עריכת דוחות ביניים. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלו באופן עקבי לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, פרט לאמור בסעיפים (ב), (ג) ו-(ד) להלן. יש לעיין בדוחות ביניים אלו בהקשר לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006 ולבאורים אשר נלווים אליהם.

(ב) יישום לראשונה של תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר העברות ישירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

בחודש מאי 2006 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים, אשר קבע תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". ההוראות שנקבעו בחוזר זה מאמצות את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן אמריקאי FAS 140, כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים, ולסילוק של התחייבויות, להבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, אומץ העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין הוא מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות.

הבנק מיישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור לגבי עסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר של ניירות ערך, איגוח נכסים פיננסיים, העברות אחרות של נכסים פיננסיים, מתן שירות לנכסים פיננסיים וסילוק התחייבויות, שבוצעו לאחר 31 בדצמבר 2006. ליישום לראשונה של התיקונים להוראות הדיווח לציבור כמפורט לעיל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבו הכספי של הבנק.

(ג) תקני חשבונאות חדשים שיושמו לראשונה

1. תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע:

בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27, "רכוש קבוע" (להלן- "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ג) תקני חשבונאות חדשים שיושמו לראשונה (המשך)

משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. עוד קובע התקן שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.

על פי ההוראות יותר לבנקים למדוד פריטי רכוש קבוע רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף לכך, במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 16, רכוש קבוע, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

למעט הטיפול בהכרה באומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט רכוש קבוע ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע. מבחינה ראשונית של התקן, להערכת ההנהלה לא צפויה השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של הבנק כתוצאה מיישומו.

2. תקן חשבונאות מספר 16, נדל"ן להשקעה:

בחודש פברואר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 16, "נדל"ן להשקעה" (להלן - "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של נדל"ן להשקעה ואת הגילוי הנדרש בגינו.

התקן קובע, בין היתר, שנדל"ן להשקעה יימדד לראשונה לפי עלות בתוספת עלויות עסקה. כמו כן קובע התקן, שבתקופות עוקבות, על הישות לבחור בין מדידת כל הנדל"ן להשקעה שלה לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, לבין מדידה לפי שווי הוגן, כאשר עדכון השווי ההוגן ייזקף לרווח והפסד.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.

על פי ההוראות יותר לבנקים למדוד פריטי נדל"ן להשקעה רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף לכך, במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 40, נדל"ן להשקעה, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

ליישום התקן החדש אין השלכה על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של הבנק.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
(ג) תקני חשבונאות חדשים שיושמו לראשונה (המשך)

3. תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים:

בחודש מרס 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן- "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט בגין הגילויים הנדרשים. התקן ייושם לראשונה בדרך של יישום למפרע, למעט כמפורט להלן. לעניין צירופי עסקים התקן ייושם לגבי צירופי עסקים שהתרחשו ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן, ואילו לגבי פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך אשר נרכש במסגרת צירוף עסקים שהתרחש לפני 1 בינואר 2007 ומקיים את הגדרת נכס בלתי מוחשי במועד הרכישה ונזקף כהוצאה במועד הרכישה, הישות תכיר ביום 1 בינואר 2007 בנכס פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך תוך ייחוס מיסים. נכס מחקר ופיתוח בתהליך יוכר לפי הסכום שהוערך במועד הרכישה בניכוי הפחתה שהייתה נצברת אילו הופחת ממועד הרכישה ועד ליום 31 בדצמבר 2006 בהתאם לאורך החיים השימושיים של הנכס ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. סכום התיאום ייזקף ליתרת העודפים ביום 1 בינואר 2007.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידי בנקאיים נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.

על פי ההוראות יותר לבנקים למדוד נכסים בלתי מוחשיים רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. תאגידי בנקאיים לא יישמו את הכללים שנקבעו בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים וזאת עד לאימוץ על ידי תאגידי בנקאיים בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3, צירופי עסקים, או עד לאימוץ וולונטרי ובאישור של המפקח על הבנקים של תקן חשבונאות אמריקאי FAS 141, צירופי עסקים במלואו. כמו כן, למרות האמור בתקן עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי יוצגו במאזן הבנק בסעיף "בניינים וציוד".

בנוסף לכך, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, וכן במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

מבחינה ראשונית של התקן, להערכת ההנהלה לא צפויה השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של הבנק כתוצאה מיישום.

(ד) סיווג מחדש של ביטחונות שהופקדו לטובת מסלקות בגין פעילות לקוחות

ניירות ערך בהם מחזיק הבנק, אשר הופקדו כבטוחות לטובת מסלקת המעו"ף ומסלקת הבורסה, הוצגו בתקופות קודמות במאזן במסגרת סעיף אשראי לציבור.

לאור מכתב שהופץ בנושא על ידי הפיקוח על הבנקים לתאגידי הבנקאיים, נבחנה הצגה זו מחדש והחל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007 – מוצגות בטוחות אלו במסגרת סעיף ניירות ערך.

מספרי השוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם, כדלקמן: ליום 31 בדצמבר 2006 – 1,135 מיליוני ש"ח, ליום 30 בספטמבר 2006 – 1,140 מיליוני ש"ח.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ה) תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:

- א. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
- ב. במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (ה- convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים מאידך.
- ג. לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים על בסיס התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

2. תקן חשבונאות מספר 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה:

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה, נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ה) תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

בה בגין הוצאה, וזאת בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו, והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה. התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו.

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

3. טיוטת הוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי":

בחודש אוקטובר 2007 פורסמה טיוטת הוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "הטייטה"), ליישום על ידי תאגידים בנקאיים החל מיום 1 בינואר 2009. על פי הטייטה, המבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, ידרש התאגיד הבנקאי לשמור הפרשה נאותה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי שתוערך, באחד משני המסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". לצורך הערכה באופן פרטני תימדד ההפרשה הנדרשת בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים המהווים בשיעור ריבית אפקטיבי של החוב, או, החוב הינו מותנה בביטחון או שהתאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" – תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והמוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים.

בנוסף, הטייטה קובעת דרישות גילוי, מדידה ותיעוד חדשות העוסקות, בין היתר, בדיווח על חובות בעייתיים, בהכרה בהכנסות מימון בגין חובות פגומים, במחיקה חשבונאית של חובות שאינה כרוכה בויתור משפטי, בטיפול בנכסים שנתפסו ובטיפול החשבונאי בארגון מחדש של חוב בעייתי.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2009 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2009 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ה) תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

הבנק נערך ליישום ההוראות שנקבעו בטיטה ובוחן את השלכות יישומה על תוצאות פעולותיו. מערכות המדידה הקיימות בבנק נבנו על בסיס הנחיות שונות מאלו שבטיטה, ולכן אין הן יכולות לספק מידע רלוונטי לצרכי אומדן ההשפעות של יישום הנחיות החדשות על הדוחות הכספיים של הבנק, ובכלל זה על היקף החובות הבעייתיים, על הפרשות לחובות מסופקים ועל הרווח מפעילות מימון. עקב כך לא ניתן לאמוד בשלב זה, כמותית, את השלכות יישום ההוראה על הבנק. אולם כבר כעת ברור כי יישום ההוראה יגדיל את היקף החובות אשר בגינם לא יירשמו הכנסות ריבית באופן שוטף, אלא רק על בסיס גביה בפועל, וזאת כתוצאה מהגדרתם כחובות פגומים. זאת, בין היתר, בגין חובות המוגדרים כיום כחובות מסופקים בחלקם ונושאים הכנסה, ובגין חובות המוגדרים כיום כחוב בפיגור זמני.

באור 2 - התחייבויות תלויות

(א) נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות ועומדות תביעות משפטיות כמפורט בבאור 17ג(12) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006. לגבי תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא תדחינה או תבוטלנה, קיימות הפרשות מתאימות למרות שהתביעות הנ"ל מוכחות על ידו. לא נעשו הפרשות לגבי תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק ויועציו המשפטיים סיכוייהן קלושים. סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות תלויות שאפשרות התממשותן אינה קלושה הינו כ- 19 מיליון ש"ח.

(ב) תביעות נגד כרמל אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ

1. ביום 2 בנובמבר 1997 הוגש בבית המשפט המחוזי בת"א כתב תביעה נגד כרמל אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (לשעבר- בנק כרמל, להלן- "החברה") ושלושה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של 500 מיליון ש"ח. כמו כן, נתבקשו סעדים הצהרתיים שונים כנגד הנתבעים והוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הבנקים גבו מהלווים ומהערים שלא כדין עמלות בגין ביטוח ח"י לווים ונכסים המשועבדים לבנק וכי הם זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. החברה וכן יתר הנתבעים הגישו בקשות לסילוק הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית על הסף. הבקשה טרם נדונה לגופה. במהלך דיון מוקדם שנתקיים בבית המשפט המחוזי הועלתה, בין השאר, הצעה לעכב את הדיון בתיק עד להכרעה סופית בגורלה של בקשה אחרת לאישור תובענה כתובענה ייצוגית המתבררת בבית המשפט העליון בעניין דומה ואשר החברה אינה צד לה. טרם ניתנה הכרעה בבקשה זו (להלן- "הבקשה האחרת").

בית המשפט המחוזי אימץ את ההצעה. כמו כן, בדיון שהתקיים בפניו הוחלט "להקפיא" את ההליכים בתיק התביעה עד להחלטה עקרונית שתתקבל בבית המשפט העליון בסוגית תקנה 29 לתקנות סדר

(ב) תביעות נגד כרמל אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (המשך)

הדין האזרחי, התשמ"ד – 1984. החלטה עקרונית בסוגיה הנ"ל ניתנה על-ידי בית המשפט העליון ולפיה תקנה 29 אינה מאפשרת הגשת תובענות ייצוגיות. על החלטה זו התקיים דיון נוסף בפני הרכב מורחב של שופטים ובפסק הדין בדיון הנוסף נותרה ההחלטה העקרונית הנ"ל של בית המשפט על כנה. יצוין, כי התובעים מבקשים לאשר התביעה כתובענה ייצוגית גם מכוח חוקים אחרים. בעקבות מתן פסק הדין בדיון הנוסף כאמור נתבקש בית המשפט על ידי התובעים לחדש את הדיון בהליך, ובדיון שהתקיים, הסכימו התובעים למחוק מן התביעה את כל העילות הנסמכות על תקנה 29, אך שמרו לעצמם את הזכות להגיש בקשה מתאימה אם יחול שינוי בדין בעניין זה. לגבי ההליכים בתביעה הנסמכים על עילות אחרות, ההשגחה בעינה עומדת עד לקבלת ההכרעה בבקשה האחרת המתבררת כאמור בבית המשפט העליון.

בנוסף לאמור לעיל, לפי חוות דעת יועציו המשפטיים של הבנק, עילות מסוימות של התובעים, שהם לווים של החברה התיישנו, גודל הקבוצה שהתובעים מבקשים לייצג בתביעה הייצוגית איננו ניתן להערכה ולאומדן, הסעד המבוקש בתביעה הייצוגית ובכללו אופן חישוב הנזק איננו ברור ואיננו ניתן להגדרה, לרבות השאלה איזה חלק מן הסכום מיוחס לחברה.

היועצים המשפטיים סבורים, כי בנסיבות אלה, מתחם חוסר הוודאות הכרוך בהליך, הן עובדתית והן משפטית, הוא רחב במידה כזו שלא ניתן לתת הערכת סיכון בגין התביעה.

הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידי הנהלת החברה והבנק, בהסתמך על חוות הדעת של יועציהם המשפטיים, להעריך בשלב זה את תוצאות התובענה.

2.

ביום 6 ביולי 2003, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו תובענה ובקשה להכרה בתובענה כתובענה ייצוגית ע"י שלושה תובעים כנגד כרמל אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (לשעבר בנק כרמל ולהלן: "החברה") וכנגד שלושה בנקים אחרים למשכנתאות ומנהל המכס ומס בולים, משרד האוצר (להלן: "התובענה/הבקשה").

סכום התובענה האישי הינו זניח ואילו סכום התובענה הנטען בגין כלל התובעים (כולל התובעים בתובענה האישית) הנו 300 מיליון ש"ח. המספר המשוער של חברי הקבוצה עפ"י התובענה הוא כ- 500 אלף איש והתובענה מוגשת בשם כל מי שקיבל הלוואות בתקופה שמיום 6 ביולי 1996 ועד הגשת התובענה.

בתובענה לא מפורט אופן החישוב של סכום התביעה וכן לא מצויין הסכום הספציפי הנתבע מכל אחד מהנתבעים.

בגדרה של תובענה זו טוענים התובעים, כי הבנקים למשכנתאות גבו מהם סכומי ביול בגין הלוואות שנלקחו על ידם בסכומים העולים לטענתם, על הסכומים המתחייבים על פי חוק מס בולים על מסמכים, התשכ"א - 1961. לטענתם, ניגבה מהם מס עפ"י הסכום הכולל של הלוואה כולל הריבית בגינה על פני כל תקופת הלוואה, בעוד שהיה על הנתבעים לגבות הביול לפי הסכום הנקוב בהסכם הלוואה ולחילופין לפי הערך העכשווי של הלוואה היינו בדרך של היוון סכומי החזר הלוואה, כפי שנקבע בפסיקת ביהמ"ש העליון. התובעים דורשים שיושב להם סכום הפרש בין הסכום ששולם על ידם בפועל בגין ביול של הסכמי הלוואה לבין סכום הביול המתחייב, לטענתם על פי החוק הנ"ל.

באור 2 - התחייבויות תלויות (המשך)

(ב) תביעות נגד כרמל אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (המשך)

ההליכים בתובענה "הוקפאו" עד למתן פסק דינו של ביהמ"ש העליון בדיון נוסף על הפסיקה הנ"ל שעליה, בין היתר, נסמכים התובעים בתביעתם.

בסמוך לאחר הגשת התובענה דנן, הגישו תובעים נוספים ארבע תובענות נוספות הזהות בתוכן לתובענה דנן, בגדרן בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, כנגד בנקים נוספים וכן כנגד מנהל המכס ומס הבולים. ביהמ"ש נעתר לבקשת התובעים לאיחוד הדיון, וזאת מבלי לפגוע בהחלטות שעניינן התליית ההליכים עד למתן פסק הדין בדיון הנוסף הנ"ל. בהתאם להחלטה ידון בית המשפט בבוא העת בכל התביעות במאוחד.

הדיון בבקשה וכן המועד להגשת תשובה לתובענה, נדחו מספר פעמים, בהסכמת כל הצדדים כל עוד לא ניתן פסק דין בדיון הנוסף הנ"ל. לאחרונה נדחתה העתירה בדיון הנוסף מן הטעם כי ההכרעה בה הפכה לתיאורטית, עקב ביטולו של מס הבולים ומבלי להכריע בה לגופו של עניין. עדיין לא נקבע מועד להגשת תשובה לתובענה.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על הערכתם של היועצים המשפטיים של החברה, סיכויי אישורה של התובענה כתובענה ייצוגית, אינם גבוהים אם כי תלויים במידה רבה בפרשנות שתינתן בפסיקת בתי המשפט להסדרים המורכבים הקבועים בחוק החדש לעניין תובענות ייצוגיות. עוד לפי הערכתם, סיכוייה של התובענה, על כל מרכיביה, להתקבל – קלושים, בפרט לנוכח העובדה שסכומי הביול שנגבו על ידי הנתבעים - הועברו בשלמותם למנהל המכס ומס בולים.

באור 3 – דיבידנד

ביום 28 בפברואר 2007 החליט דירקטוריון הבנק להציע דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח. ביום 18 באפריל 2007 אושרה ההצעה באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות. ביום 14 במאי 2007 חולק הדיבידנד הנ"ל.

באור 4 - תשקיף מדף

פרסום תשקיף מדף

ביום 7 בינואר 2007 פרסמה אגוד הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק (להלן - "החברה"), תשקיף מדף להנפקה של עד 12 סדרות של תעודות התחייבות (סדרות ב' עד יג') אשר עשויות לכלול סדרות של תעודות פקדון בדרגת פרעון רגילה, אשר תהיה שווה לדרגת הפרעון של כלל הפקדונות ו/או סדרות של כתבי התחייבות נדחים, אשר יעמדו בדרגת פרעון נדחית לאחר כל יתר התחייבויותיו האחרות של הבנק, אשר לא נקבעה להן דרגת פרעון שווה ו/או נחותה מזו של כתבי ההתחייבות מאותה סדרה.

כל אחת מסדרות תעודות ההתחייבות תהיה בערך נקוב של עד 500 מיליון ש"ח. תעודות ההתחייבות מכל אחת מהסדרות שיונפקו כאמור תעמודנה לפרעון במספר תשלומים אשר לא יפחת מתשלום אחד ולא יעלה על עשרים תשלומים שנתיים או על ארבעים תשלומים חצי שנתיים. בסיס ההצמדה וסוג הריבית אותה תישא קרן תעודות ההתחייבות מכל אחת מהסדרות שיונפקו, יקבע בדוח ההצעה על פיו תוצע לראשונה כל אחת מהסדרות. שיעור הריבית אותו תישא קרן תעודות

באור 4 - תשקיף מדף (המשך) פרסום תשקיף מדף (המשך)

ההתחייבות, יקבע במכרז אשר על פיו תיערך הצעתן לראשונה של תעודות ההתחייבות מאותה סדרה.

בהתאם לשטרי הנאמנות, בין החברה לנאמנים לתעודות ההתחייבות, תעודות ההתחייבות שיוצעו אינן מובטחות בבטחונות כלשהם.

בהתאם להסכם שנחתם ביום 18 בדצמבר 2006, בין החברה לבין הבנק, התחייב הבנק כלפי הנאמנים לכתבי ההתחייבות הנדחים ולתעודות הפקדון למלא את כל תנאי התשלום כמצוין בכתבי ההתחייבות ובאגרות החוב.

גיוס לפי תשקיף מדף

1. ביום 17 בינואר 2007 השלימה החברה גיוס בסך של כ- 200 מיליון ש"ח בכתבי התחייבות נדחים. הגיוס בוצע בשתי סדרות:

(א) סדרה ב' בסך 100 מיליון ש"ח צמודים למדד ונושאים ריבית בשיעור של 4.3% לשנה המשולמים אחת לחצי שנה. קרן הסדרה עומדת לפרעון ב- 3 תשלומים שנתיים שווים בשנים 2015-2017.

(ב) סדרה ג' בסך 100 מיליון ש"ח שאינם צמודים ונושאים ריבית בשיעור של 6.2% המשולמים מידי חצי שנה. קרן הסדרה עומדת לפרעון ב- 3 תשלומים שנתיים שווים בשנים 2015-2017.

2. בתאריך 12 במרס 2007 השלימה החברה גיוס של 250 מיליון ש"ח תעודות פקדון (סדרה ד') שאינן צמודות ונושאות ריבית בשיעור של 5.95% לשנה המשולמת אחת לחצי שנה. קרן הסדרה עומדת לפרעון ב- 3 תשלומים שנתיים שווים בשנים 2013-2015.

באור 5 - התחייבות לפנסיה

בפברואר 2007 פירסם האקטואר הראשי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר חוזרים לקרנות הפנסיה ולחברות הביטוח לפיהם יש להעריך את העתודות לפנסיה וביטוח חיים על סמך לוחות תמותה חדשים. הבנק אימץ את הלוחות הנ"ל ברבעון הראשון של שנת 2007, וכתוצאה מכך רשם הוצאות שכר בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ברבעון הראשון בשנת 2006 נרשמה הוצאה בסכום זהה בגין השלמת יישום עדכון לוחות התמותה הקודמים.

באור 6 - דיבידנד שהתקבל

במהלך הרבעון הראשון בשנת 2007, התקבל בבנק דיבידנד בסך של כ- 15 מיליון ש"ח בגין השקעה במניות חברת בזק. במהלך הרבעון השני בשנת 2006 - 8 מיליון ש"ח. ההשקעה הנ"ל מייצגת את חלקו היחסי של הבנק בבטוחה שקיבל מלווה ומוצגת, לפי הנחיות המפקח על הבנקים, בסעיף "ניירות ערך" במסגרת התיק הזמין למכירה. הדיבידנד שהתקבל נזקף לסעיף "רווח מהשקעות במניות, נטו".

באור 7 - מכירת החזקה בתיא חברה להשקעות בע"מ

ביום 11 בינואר 2007 מכרה החברה המאוחדת אגוד השקעות וייזום (להלן- "א.ש.י") 12.5% מהון המניות של תיא חברה להשקעות (להלן- "תיא"). בעקבות המכירה חדלה תיא להיות חברה כלולה. יו"ר דירקטוריון הבנק התפטר מחברותו בדירקטוריון תיא. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 נרשם רווח מפעולות בלתי רגילות בסך של 1.3 מיליון ש"ח בגין מכירה זו.

באור 8 - הסכם לקבלת שרותי מחשוב מבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן- "לאומי")

כמפורט בבאור 17 ג (4) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006, בספטמבר 2001, נחתם הסכם עם לאומי לתקופה של 11 שנים, החל משנת 1998, לפיו מספק לאומי לבנק שירותי מחשוב ותפעול. בהתחשב בכך שהסכם המחשוב עם לאומי מתקרב לסיומו, החל הבנק בתהליך בחינה, ניתוח והערכה של חלופות עבור מערך המחשוב העתידי שלו. בתום תהליך בחינה של הצעות אחדות למתן שירותי מחשוב ותפעול (כולל הצעת לאומי), הודיע הבנק ביום 18 באפריל 2007 על החלטתו לבחור בהצעת לאומי להאריך את תקפו של ההסכם הקיים ב-10 שנים החל מיום 1 בינואר 2007, תוך שיפור תנאים בו. על פי הצעת לאומי תשולם לו, כנגד קבלת שירותים שוטפים, תמורה שנתית מדורגת החל מסך של כ-40 מיליון ש"ח בשנתיים הראשונות לכ- 45 מיליון ש"ח החל מהשנה השישית. הסכומים צמודים למדד המחירים לצרכן של דצמבר 2006 ועשויים להשתנות בהתאם לשינוי בהיקף הפעילות של הבנק. ההתקשרות כפופה לאישור בנק ישראל כמתחייב מהוראות ניהול בנקאי תקין, לאישור הממונה על ההגבלים העסקיים ולחתימת תוספת להסכם הקיים בין הבנק ובין לאומי.

באור 9 - רווח מפעולות בלתי רגילות אחרי מיסים

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 נרשם רווח מפעולות בלתי רגילות אחרי מיסים בסך 3 מיליון ש"ח, אשר מורכב כדלקמן:
רווח נטו בסך של 3 מיליון ש"ח אשר נבע מהסדר אליו הגיע הבנק לפיו קיבל סכום חד פעמי בגין חלקו בדמי הניהול המתייחסים לקופות גמל אשר נמכרו על ידי קבוצת בנק לאומי, 1 מיליון ש"ח נוספים נבעו ממכירת החזקה בחברה כלולה (ראה באור 7 לעיל), 1 מיליון ש"ח ממכירת נכס, בניכוי הפרשה לירידת ערך בגין נכס בסך של 2 מיליון ש"ח.
הרווח מפעולות בלתי רגילות אחרי מיסים בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם ב- 42 מיליון ש"ח ונבע ממכירת פעילות קרנות נאמנות שבניהול החברה המאוחדת אגוד קרנות נאמנות (א.ק.ן) בע"מ ברבעון הראשון בשנת 2006 (22 מיליון ש"ח) וממכירת פעילות קופות הגמל שבניהול החברה המאוחדת אגוד קופות גמל בע"מ ברבעון השני של 2006 (20 מיליון ש"ח).

באור 10 – שעבוד להבטחת פעילות במסגרת RTGS

להבטחת אשראי תוך יומי שבנק ישראל יקצה לבנק מעת לעת במסגרת פעולתו במערכת זה"ב (RTGS), המבצעת סליקה בזמן אמת ואשר נכנסה לפעולה במערכת הבנקאית בסוף חודש יולי 2007, יצר הבנק בחודש יולי 2007, שעבוד שוטף לטובת בנק ישראל, ללא הגבלה בסכום, על מלאי אג"ח מדינה ומק"מים המוחזקים על ידו. על פי תנאי השעבוד, הוא בתוקף כל עוד מצויים אג"ח או

באור 10 – שעבוד להבטחת פעילות במסגרת RTGS (המשך)

מק"מים כאמור בחשבון ע"ש בנק ישראל ועבורו המנוהל במסלקת הבורסה והמיועד להפקדה ו/או לרישום בטוחות לטובת בנק ישראל או בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל ואשר מיועד לביצוע חיובים וזיכויים כספיים של מסלקת הבורסה. שעבוד זה הינו בנוסף לשעבוד השוטף שיצר הבנק לטובת בנק ישראל בפברואר 2007, כמצויין בביאור 17ד(1) לדוחות הכספיים השנתיים. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם נדרש הבנק להעמדת בטוחות.

באור 11- עדכוני חקיקה

(א) חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12), התשס"ז-2007

ביום 5 ביולי 2007 פורסם התיקון לחוק, המסדיר את הפיקוח על עמלות הבנקים. התיקון לחוק חל הן על לקוחות יחידים והן על עסקים לפי מחזור כספי שיקבע נגיד בנק ישראל (להלן: "הנגיד"). במסגרת התיקון לחוק מוענקות לבנק ישראל שלוש סמכויות עיקריות, כדלקמן: פיקוח על גובה תעריפי העמלות, ביטול עמלות שנמצאו כמיותרות ופרסום השוואה תקופתית של גובה העמלות בבנקים השונים. יישום החוק מתחלק לשלושה שלבים - בשלב הראשון יהיה הנגיד רשאי לקבוע רשימה של שירותים בנקאיים שרק בגינם יוכלו הבנקים לגבות עמלה. בשלב השני, הנגיד יהיה רשאי להכריז על שירותים שימצא לנכון כברי-פיקוח, בהתאם לשיקוליו ולתנאי השוק. בשלב השלישי יהיה הנגיד רשאי להגביל את המחיר של כל עמלה שימצא לנכון או לאסור את גבייתה.

בתיקון זה שולבו חלק מהמלצות דוח ועדת חקירה מטעם ועדת הכלכלה של כנסת ישראל, שפורסמו ביום 19 ביוני 2007. כמו כן, בהתאם לתיקון פורסמה ביום 14 לנובמבר 2007 טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ז-2007.

טיטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ז-2007

ביום 14 לנובמבר 2007 הופצה לתאגידים הבנקאיים בישראל טיוטה מסכמת של תעריפון העמלות המלא שגיבש המפקח על הבנקים במסגרת הרפורמה המתוכננת בעמלות הבנקים. טיוטה זו הופצה לאור תיקון מס' 12 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, אשר יישם את המלצותיה של ועדת החקירה הפרלמנטרית בנושא עמלות הבנקים. במסגרת התעריפון החדש צומצמו כשני שלישים ממספר העמלות השכיחות, כאשר מספר העמלות הנגבות עבור שירותים בנקאיים מסתכם בטיטת התעריפון ב- 68 עמלות לעומת כ- 198 עמלות כיום. מספר העמלות צומצם הן באמצעות ביטול חלק מהעמלות והן באמצעות איחוד עמלות הנגבות עבור שירותים הדומים במהותם ובעלותם.

הבנק לומד את הטיטה אולם אין ביכולתו עדיין להעריך את עוצמת היקף ההשפעה על תוצאות פעילותו.

באור 11- עדכוני חקיקה (המשך)
חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12), התשס"ז-2007 (המשך)

(ב) תזכיר חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון) התשס"ח - 2007

תזכיר חוק שפורסם על-ידי משרד האוצר ביום 23 לספטמבר 2007, שתכליתו לבטל את "חוק התיאומים" (חוק שמטרתו הייתה לנטרל את השפעות האינפלציה בחישוב ההכנסה החייבת של נישומים, כך שההכנסה שמתקבלת לאחר ביצוע ההתאמות תהיה במונחים ריאליים) החל משנת המס 2008 וזאת בשל שיעורי אינפלציה נמוכים בשנים האחרונות ומכיוון שהשפעת התיאום לאינפלציה בשיעורים כאלה שולית, מעוותת ואינה מצדיקה את העלות והטרחה של קיום הוראות החוק.

במידה והחוק אכן יבוטל, צפויה לכך השפעה על תוצאות פעילות הבנק, כך שכל שיעור אינפלציה חיובי של 1% צפוי להקטין את הרווח הנקי בהיקף של כ- 5 מיליון ש"ח (לפי אחוז המס ובסיס ההון לשנת 2007).

באור 12 – גילוי מיוחד לגבי מכשירים פיננסיים מגובי נכסים

בנובמבר 2007 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים על פיו נדרש גילוי מיוחד לגבי מכשירים פיננסיים מגובי נכסים (ובעיקר באגרות חוב מגובות נכסים מסוגים שונים) בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, וזאת החל מהדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007. פעילות הבנק במכשירים אלו אינה מהותית, ולכן, בהתאם לאמור בהוראות המעבר של החוזר, לא נדרש גילוי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007.

באור 13 – הגדלת הון רשום

דירקטוריון הבנק החליט ביום 14 באוקטובר 2007 להמליץ בפני האסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר את הגדלת הון המניות הרשום של הבנק, העומד היום על 650,000 ש"ח והמחולק ל- 65,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 שקל חדש ערך נקוב על אחת, על ידי הוספת 18,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 שקל חדש ערך נקוב כל אחת, לסך של 830,000 ש"ח. תוספת ההון הרשום של הבנק תשמש למטרת הנפקת שטרי הון נדחים ו/או כתבי התחייבות נדחים הניתנים להמרה למניות על ידי הבנק בכפוף לאישורם על ידי המפקח על הבנקים כהון ראשוני (הנחשב כהון ראשוני מורכב).

הנושא נכלל בסדר היום של האסיפה הכללית שהתכנסה ביום 21 בנובמבר 2007, אולם לאור עמדתו של אחד מבעלי השליטה, החליטה האסיפה על דחיית הדיון בנושא זה למועד מאוחר יותר שייקבע על ידי הדירקטוריון.

רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)		לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)	
2006	2007	2006	2007
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	

* 469	655	* 99	107
(1)	-	-	-
-	(1)	(3)	(3)
(10)	102	(44)	(59)
-	1	-	-
* 190	240	* 67	76
648	997	119	121

(233)	(526)	22	78
-	(3)	-	-
(3)	(3)	-	1
(48)	(67)	(12)	(36)
(284)	(599)	10	43

2	(24)	(14)	(43)
2	(24)	(14)	(43)

17	18	5	7
17	43	7	9
2	2	4	(1)
12	22	6	8
48	85	22	23

414	459	137	144
-----	-----	-----	-----

6	(15)	(2)	(4)
---	------	-----	-----

א. בגין נכסים

מאשראי לציבור
מאשראי לממשלה
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
מפקדונות בבנקים
מניירות ערך שנשאלו
מאגרות חוב

ב. בגין התחייבויות

על פקדונות הציבור
על פקדונות מבנק ישראל
על פקדונות מבנקים
על כתבי התחייבות נידחים ותעודות פקדון

ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

הכנסות (הוצאות) נטו, בגין מכשירים נגזרים ALM (1)

ד. אחר

עמלות מעסקי מימון
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי
הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
הכנסות מימון אחרות (2)

סך כל הרווח מפעילות מימון
לפני הפרשה לחובות מסופקים

מזה: הפרשי שער נטו

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

9	14	5	5
---	----	---	---

(2) מזה: הכנסות בגין ריבית מחובות בעייתיים

* סווג מחדש.

הפרשה לחובות מסופקים (מאוחד)

סכומים מדווחים

א. הפרשה לחובות מסופקים

שלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)							
2006				2007			
סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק		סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק	
		אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח			אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח
962	80	851	31	950	69	854	27
32	-	28	4	24	2	20	2
(24)	(4)	(15)	(5)	(6)	-	(3)	(3)
(1)	-	(1)	-	** -	-	** -	-
7	(4)	12	(1)	18	2	17	(1)
(17)	-	(17)	-	(6)	-	(6)	-
952	76	846	30	962	71	865	26

יתרת ההפרשה לתחילת התקופה

הפרשות במהלך התקופה

הקטנת הפרשות

בניכוי /-גביית חובות שנמחקו
בשנים קודמות

סכום שנזקף לדוח רווח והפסד

בניכוי /- מחיקות והעברות

יתרת הפרשה לסוף תקופה

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר (לא מבוקר)							
2006				2007			
סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק		סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק	
		אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח			אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח
918	80	* 808	* 30	934	70	836	28
104	-	94	* 10	92	2	84	6
(30)	(4)	(16)	(10)	(26)	(1)	(18)	(7)
(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-
73	(4)	77	-	65	1	65	(1)
(39)	-	(39)	-	(37)	-	(36)	(1)
952	76	846	30	962	71	865	26

יתרת ההפרשה לתחילת
התקופה (מבוקר)

הפרשות במהלך התקופה

הקטנת הפרשות

בניכוי /-גביית חובות שנמחקו
בשנים קודמות

סכום שנזקף לדוח רווח והפסד

בניכוי /- מחיקות והעברות

יתרת הפרשה לסוף תקופה

(1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.

(2) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים, לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

* בעקבות ישום חוזר המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2006 :

(א) סווג סך של 2 מיליון ש"ח ביתרת פתיחה ליום 1 בינואר 2006 מהפרשה ספציפית אחרת להפרשה ספציפית לפי עומק פיגור.

(ב) הוגדלה הפרשה ספציפית לפי עומק פיגור ברבעון הראשון של שנת 2006 ב- 0.5 מיליון ש"ח.

** סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

הפרשה לחובות מסופקים (מאוחד)

סכומים מדווחים

ב. פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 (לא מבוקר)					
חובות בעייתיים לדיור					
אשראי	יתרת חוב מאזנית	יתרה בפיגור **	הפרשה ספציפית		סך הכל
			לפי עומק הפיגור	אחרת	
במיליוני ש"ח					
2,764	35	25	26	-	26
296	5	4	-	2	2
180	18	29	-	6	6
3,240	58	58	26	8	34

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור הלוואות "גדולות" * הלוואות אחרות סך הכל

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 (לא מבוקר)					
חובות בעייתיים לדיור					
אשראי	יתרת חוב מאזנית	יתרה בפיגור **	הפרשה ספציפית		סך הכל
			לפי עומק הפיגור	אחרת	
במיליוני ש"ח					
2,469	35	28	30	-	30
157	6	4	-	2	2
193	21	26	-	5	5
2,819	62	58	30	7	37

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור הלוואות "גדולות" * הלוואות אחרות סך הכל

* הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 805 אלפי ש"ח (30 בספטמבר 2006 - 797 אלפי ש"ח).
** כולל ריבית על סכום הפיגור.

דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (מאוחד)

סכומים מדווחים

ליום 30 בספטמבר 2007 (לא מבוקר)							
סך הכל	פריטים לא כספיים	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח							
4,374	-	74	878	2,725	137	560	נכסים
7,831	239	1	103	198	786	6,504	מזומנים ופקדונות בבנקים
63	-	-	-	-	-	63	ניירות ערך
17,751	195	644	454	3,390	3,555	9,513	ניירות ערך שנשאלו
18	18	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (2)
320	320	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
1,264	257	308	55	193	28	423	בנינים וציוד
31,621	1,029	1,027	1,490	6,506	4,506	17,063	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
26,782	249	600	1,488	6,233	3,073	15,139	התחייבויות
105	-	9	10	55	21	10	פקדונות הציבור
2	-	-	-	-	2	-	פקדונות מבנקים
1,194	-	-	-	-	846	348	פקדונות הממשלה
1,986	110	306	57	213	100	1,200	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
30,069	359	915	1,555	6,501	4,042	16,697	התחייבויות אחרות
							סך כל ההתחייבויות
1,552	670	112	(65)	5	464	366	הפרש
		(113)	109	322	10	(328)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
		-	63	(256)	-	193	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		-	(132)	(117)	-	249	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		(1)	(25)	(46)	474	480	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
							סה"כ כללי
		-	112	(304)	-	192	אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
		-	(483)	(323)	-	806	אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים נוכחה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים בסעיף זה.

דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (מאוחד)

סכומים מדווחים

ליום 30 בספטמבר 2006 (לא מבוקר)							
סך הכל	פריטים לא כספיים	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		לא צמוד במיליוני ש"ח
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
4,334	-	74	743	1,773	140	1,604	נכסים
5,047	226	6	105	115	222	* 4,373	מזומנים ופקדונות בבנקים
16,057	315	545	356	4,052	3,310	* 7,479	ניירות ערך
42	42	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (2)
323	323	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
1,095	* 146	393	112	* 156	9	279	בנינים וציוד
26,898	1,052	1,018	1,316	6,096	3,681	13,735	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
22,959	* 337	749	1,303	5,971	2,594	* 12,005	התחייבויות
157	-	9	13	56	15	64	פקדונות הציבור
4	-	-	-	-	4	-	פקדונות מבנקים
838	-	-	-	-	838	-	פקדונות הממשלה
1,400	58	386	112	* 141	99	* 604	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
25,358	395	1,144	1,428	6,168	3,550	12,673	התחייבויות אחרות
1,540	657	(126)	(112)	(72)	131	1,062	סך כל ההתחייבויות
							הפרש
		143	216	139	* (120)	* (378)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
		-	(48)	53	-	(5)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		-	(64)	(54)	-	118	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		17	(8)	66	11	797	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס) סה"כ כללי
		-	(37)	63	-	(26)	אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
		-	(306)	(279)	-	585	אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

* סווג מחדש.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים נוכחה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים בסעיף זה.

דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (מאוחד)

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)							
סך הכל	פריטים לא כספיים	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		לא צמוד במיליוני ש"ח
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
4,024	-	75	971	1,491	147	1,340	נכסים
6,287	206	5	100	161	416	* 5,399	מזומנים ופקדונות בבנקים
17,270	117	552	398	3,756	3,395	* 9,052	ניירות ערך
31	-	-	-	-	31	-	אשראי לציבור (2)
42	42	-	-	-	-	-	אשראי לממשלה
328	328	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
1,093	* 165	120	161	* 141	9	497	בנינים וציוד
29,075	858	752	1,630	5,549	3,998	16,288	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
25,340	* 154	613	1,405	6,096	2,762	* 14,310	התחייבויות
90	-	7	9	50	14	10	פקדונות הציבור
35	-	-	-	-	33	2	פקדונות מבנקים
816	-	-	-	-	816	-	פקדונות הממשלה
1,222	101	117	160	* 129	106	609	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
27,503	255	737	1,574	6,275	3,731	14,931	התחייבויות אחרות
1,572	603	15	56	(726)	267	1,357	סך כל ההתחייבויות
							הפרש
		(8)	(24)	863	* (108)	* (723)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
		-	6	25	-	(31)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		-	(28)	(36)	-	64	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		7	10	126	159	667	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
							סה"כ כללי
		-	24	99	-	(123)	אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
		-	(80)	(82)	-	162	אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

* סווג מחדש.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים נוכחה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים בסעיף זה.

מגזרי פעילות

האבחנה בין המגזרים משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. אפיון המגזרים מתבסס בעיקר על פי סוגי הלקוחות הכלולים בכל מגזר ומגזר.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן:

מגזר לקוחות פרטיים – כולל שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ בהשקעות. כמו כן מספק המגזר שירות ללקוחות עו"ש עסקי בעלי אובליגו של עד 400,000 ש"ח. המגזר כולל גם את מגזר מימון לדיור אשר פעילותו כוללת מתן הלוואות לרכישה, שיפוץ, בניה של דירות מגורים ומתן הלוואות לכל מטרה, המובטחות על ידי משכון דירות מגורים.

מגזר עסקי – המגזר מספק מבחר שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים אשר קבלת אשראי מהווה את תחום פעילותם העיקרי, מחברות גדולות במשק ועד לקוחות עו"ש עסקי בעלי אובליגו מעל 400,000 ש"ח.

מגזר יהלומים – המגזר כולל לקוחות פעילים בענף היהלומים החברים בבורסת היהלומים ברמת גן.

מגזר ניהול פיננסי – כולל את פעילות הבנק על חשבון עצמו בתחום ניירות הערך, פעילות חדר עסקות, פעילות מול בנקים ובנק ישראל, השפעת פוזיציות בניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, פעילות עשיית שוק ופעילות החברה המאוחדת, אגוד השקעות וייזום (א.ש.י.).

אחרים והתאמות – המגזר כולל התאמות של פעולות בין מגזריות וכן פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

רווח מפעילות מימון – במגזרי פעילות הלקוחות נכלל בסעיף זה מרווח על אשראי/פיקדונות הלקוחות. המרווח מחושב לרוב מעל מחיר מעבר המייצג את עלות השימושים/מקורות בהתאם למשך חיים ממוצע של האשראי/פיקדון באפיק ההצמדה הרלוונטי. כמו כן, נכללת הריבית התיאורטית הלא צמודה על ההון המשוקלל המחושב לצורך התשואה על ההון העצמי המיוחס למגזר. מגזרי הפעילות מחויבים בעלות כתבי ההתחייבות הנדחים בגין נכסי הסיכון הממוצעים במגזר.

מגזרי פעילות (המשך)

הכנסות תפעוליות ואחרות – מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח.

הפרשה לחובות מסופקים – ההפרשה לחובות מסופקים נזקפת למגזר אליו משתייך הלקוח אשר כנגד חבותו נרשמה ההפרשה.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההוצאות הישירות מיוחסות למגזר הספציפי. יתרת ההוצאות מיוחסות על בסיס פרמטרים ואומדנים שונים.

מיסים על ההכנסה – ההפרשה למס על התוצאות העסקיות של כל מגזר פעילות חושבה על פי שיעור המס האפקטיבי (למעט במקרים ספציפיים בהם ניתן לייחס את השלכת המיסוי למגזר ספציפי).

יש לציין כי המערכת המשמשת לדיווח על תוצאות מגזרי פעילות הבנק הינה חדשה יחסית והינה בתהליך מתמשך של טיוב נתונים. בנוסף, המבנה הארגוני של הבנק אינו חופף למגזרי הפעילות המדווחים ולפיכך קיימים בבסיס המודל הנחות ואומדנים שונים. בעתיד, עם התייצבות המערכת ולאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד וינתח לאורך זמן, יתכן ויחולו שינויים מסוימים בהנחות ובאומדנים האמורים.

נספח ד' (המשך)

מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 (לא מבוקר)

מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	מגזר סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
55	66	13	16	(6)	144
-	(2)	-	2	-	-
33	24	4	3	3	67
-	(1)	-	1	-	-
88	87	17	22	(3)	211
2	7	9	-	-	18
10	18	-	9	(5)	32

במיליוני ש"ח

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 (לא מבוקר) *

מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	מגזר סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
50	55	14	16	2	137
-	2	-	(2)	-	-
27	22	4	2	2	57
-	-	-	-	-	-
77	79	18	16	4	194
2	(4)	9	-	-	7
4	17	3	(2)	2	24

במיליוני ש"ח

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

* סווג מחדש.

** סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 (לא מבוקר)					
מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
157	199	38	86	(21)	459
-	8	-	(8)	-	-
95	92	12	8	4	211
-	(1)	-	1	-	-
252	298	50	87	(17)	670
10	14	41	-	-	65
18	61	(6)	36	(12)	97

במיליוני ש"ח

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני

הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 (לא מבוקר) *					
מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
145	171	38	72	(12)	414
-	15	-	(15)	-	-
88	83	13	3	4	191
-	(1)	-	1	-	-
233	268	51	61	(8)	605
11	36	26	-	-	73
41	48	5	12	(6)	100

במיליוני ש"ח

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני

הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) **

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר) *					
מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
196	236	55	75	(23)	539
-	16	-	(16)	-	-
117	110	17	18	3	265
-	(2)	-	2	-	-
313	360	72	79	(20)	804
15	37	30	-	-	82
47	56	10	23	(15)	121

במיליוני ש"ח

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני

הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) **

* סווג מחדש.

** כולל רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בגין מכירת פעילות קרנות הנאמנות וקופות הגמל:

במגזר לקוחות פרטיים - 35 מיליון ש"ח.

במגזר העסקי - 7 מיליון ש"ח.