

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2009

תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון.....
56	סקירת ההנהלה.....
75	הצהרות.....
77	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים.....
78	תמצית הדוחות הכספיים.....

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2009

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 17 באוגוסט 2009 (כ"ז באב התשס"ט) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 ביוני 2009.

הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות במשק בישראל במחצית הראשונה של שנת 2009

התפתחויות ריאליות

במהלך הרבעון השני של שנת 2009 נמשכה ההאטה במשק הישראלי, אם כי מספר אינדיקטורים מראים האטה בקצב נמוך מאשר בתקופות קודמות.

יצוא הסחורות, במונחים דולריים, עלה ברבעון השני של 2009 בשיעור שנתי של 1.2%, לעומת ירידה של 23.9% ברבעון הקודם. ביבוא הסחורות התמתנה הירידה והסתכמה ברבעון השני של 2009 ב-13.4%, לעומת ירידה של 43.4% ברבעון הקודם. מדד פדיון המסחר והשירותים ירד בחודשים מרץ - מאי 2009 בשיעור שנתי של 2.6%, לעומת ירידה של 10.3% בחודשים דצמבר 2008 - פברואר 2009. מדד הייצור התעשייתי ירד בתקופה זו בשיעור שנתי של 9.9%, לאחר ירידה של 16.8% בשלושת החודשים הקודמים. המדד המשולב של בנק ישראל, המבוסס בין היתר על האינדיקטורים שפורטו לעיל, הצביע על מגמה דומה, וירד ברבעון השני של 2009 בשיעור של 1.0%, לעומת ירידה של 4.5% ברבעון הראשון. מגמת העלייה בשיעור האבטלה שהחלה במהלך 2008, נמשכה ברבעון השני של 2009. בחודש מאי 2009 עמד שיעור האבטלה על 8.4%, לעומת 8.2% בחודש הקודם, ולעומת 5.9% בחודש המקביל אשתקד.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 2.1%, לעומת עלייה של 2.3% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הושפע בעיקר מעליות מחירי התחבורה, התקשורת והדיור. ברבעון השני של השנה עלה המדד בשיעור של 2.3%, לעומת ירידה של 0.1% ברבעון הראשון.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 פחת שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 4.5%, ומול האירו בשיעור של 3.1%. במהלך הרבעון השני של 2009 יוסף שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 6.4%, ומול האירו בשיעור של

0.9%, לעומת פיחות של שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 10.2%, ושל השקל מול האירו בשיעור של 5.5% ברבעון הקודם. שער החליפין הגיע ב- 30 ביוני 2009 ל- 3.919 שקלים חדשים לדולר, לעומת 4.188 שקלים חדשים לדולר ב- 31 במרץ 2009 ו-3.802 שקלים חדשים לדולר ב- 31 בדצמבר 2008. יוזכר כי החל מחודש מרץ 2008, רוכש בנק ישראל מטבע חוץ בשוק הפתוח. בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 רכש בנק ישראל כ- 10 מיליארד דולר. שער החליפין של השקל מול האירו עמד ב- 30 ביוני 2009 על 5.535 שקלים חדשים לאירו, לעומת 5.587 שקלים חדשים לאירו ב- 31 במרץ 2009 ו-5.297 שקלים חדשים לאירו ב- 31 בדצמבר 2008.

מדיניות מוניטרית ופיסקלית

בנק ישראל הפחית את הריבית המוניטרית לחודש אפריל בשיעור של 0.25%, ל- 0.5%, וזאת בהמשך להפחתות ריבית קודמות החל מחודש אוקטובר 2008. במהלך הרבעון השני נותרה הריבית המוניטרית בשיעור של 0.5%. ציפיות האינפלציה לטווח של שנה, הנגזרות משוק ההון, עלו מרמה של 0.7% במהלך חודש מרץ לרמה של 2.5% במהלך חודש יוני, וזאת על רקע העלאת מסי צריכה שונים, ועלייה במחירי הסחורות. במחצית הראשונה של 2009 נרשם גירעון של 17.7 מיליארד שקלים חדשים בתקציב הממשלה, לעומת עודף של 2.1 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון נבע מירידה חדה של כ- 13% בהכנסות ממיסים (בניכוי תיקוני חקיקה והתאמות), ומעליה של כ- 4% בהוצאות. יעד הגירעון לשנת 2009 עומד על 44.3 מיליארד שקלים חדשים, המשקפים 6% תוצר.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על אף ההאטה במשק, חל ברבעון השני של שנת 2009 גידול בביקוש לדירה, לאחר ירידה בביקושים ברבעון הראשון. גידול זה בא לידי ביטוי הן במכירת דירות חדשות מיוזמה פרטית שעלתה ב- 26% לעומת הרבעון הראשון, והן במכירת דירות מיוזמה ציבורית שעלתה ב- 65% לעומת הרבעון הראשון.

מגמת הירידה בהיצע הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית, שהחלה בסוף 2008, נמשכה ברבעון השני של שנת 2009, ובסוף חודש יוני 2009 נותרו למכירה 7,800 דירות חדשות לעומת 10,881 בסוף 2008. כמות התחלות הבנייה של דירות למגורים היתה נמוכה בשליש הראשון של 2009 (בחישוב שנתי) ב- 14% מהכמות בשנת 2008. בשוק המשכנתאות נרשמה במחצית הראשונה של שנת 2009 ירידה של 4% בהיקף הביצועים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2009 חלה עלייה של 34% בהשוואה לרבעון הראשון. עלייה זו הושפעה בין היתר מהריבית הנמוכה ששררה במשק. היקף הפיגורים המשיך במגמת הירידה במחצית הראשונה של 2009, וזאת על אף המיתון במשק.

שוק ההון

הרבעון השני של שנת 2009 התאפיין בהמשך מגמה חיובית בשוק ההון, על אף נתונים מאקרו-כלכליים שאינם חד-משמעיים. מדדי המניות העיקריים בשוק המקומי סיכמו רבעון חיובי נוסף, בדומה למגמה העולמית. מדד תל אביב 25 ומדד תל אביב 100 רשמו ברבעון השני של שנת 2009 עליות של כ- 18.4% וכ- 20.3%, בהתאמה, לעומת עליות של כ- 11.2% וכ- 18.1% ברבעון הראשון. מדדי הנדל"ן 15 והתל-טק 15 רשמו עליות חדות אף יותר, וסיימו את הרבעון השני של שנת 2009 בעליות של כ- 37.5% וכ- 21.3%, בהתאמה, לעומת עליות של כ- 39.4% וכ- 25.5% ברבעון הראשון. מחזור המסחר היומי הממוצע

במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון השני של שנת 2009 בכ- 1.8 מיליארד שקלים חדשים, עליה לעומת המחזור הממוצע היומי ברבעון הקודם שעמד על כ- 1.2 מיליארד שקלים חדשים, אך עדיין מתחת למחזור המסחר הממוצע היומי בשנת 2008 שעמד על כ- 2 מיליארד שקלים חדשים. על רקע השיפור בשווקים, התאפיין הרבעון השני בשיפור קל בהיקף גיוסי מניות, ובמהלך הרבעון גויס סך של כמיליארד שקלים חדשים. זאת, לעומת 0.2 מיליארדי שקלים חדשים שגויסו ברבעון הקודם ו- 2.8 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בשוק איגרות החוב עלו מדד איגרות החוב הכללי ומדד איגרות החוב הצמודות למדד בכ- 3.16% ו- 0.92% בהתאמה. מדד איגרות החוב הלא צמודות ירד ב-1.76% על רקע עלייה בציפיות האינפלציוניות. בסך הכל גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב, סך של כ- 11.8 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2009, לעומת 4.5 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הקודם ו- 5.9 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, כאשר נרשמה ירידה בדירוגי החברות המגייסות. מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עמד על כ- 4.3 מיליארדי שקלים חדשים, ירידה של כ- 6.5% בהשוואה לרבעון הקודם, וגידול של כ- 6.7% בהשוואה למחזור המסחר היומי הממוצע בשנת 2008.

כלכלה עולמית

ברבעון השני של שנת 2009 נמשכה ההאטה העולמית, אם כי מספר אינדיקטורים הצביעו על האטה בקצב נמוך מאשר בתקופות קודמות. התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית ירד ברבעון השני של שנת 2009 בשיעור של 1.0% במונחים שנתיים, לאחר ירידה של 6.4% ברבעון הראשון של 2009. שיעור האבטלה בארצות הברית הוסיף לעלות, ועמד בסוף הרבעון על 9.5%, לעומת 5.6% בסוף רבעון המקביל אשתקד ו- 7.2% בסוף 2008.

התוצר המקומי הגולמי בבריטניה ירד ברבעון השני של שנת 2009 בשיעור של 3.1%, במונחים שנתיים, לעומת ירידה של 9.2% ברבעון הראשון.

כלכלת סין, שהייתה מנוע הצמיחה העיקרי בעולם בשנים האחרונות, צמחה ברבעון השני של שנת 2009 בשיעור שנתי של 7.9%, עלייה לעומת שיעור צמיחה של 6.1% ברבעון הראשון.

האינפלציה בארצות הברית ובגוש האירו, ב- 12 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009, הייתה שלילית, ונכון לסוף יוני עמדה על 1.3%-, ו- 0.1%, בהתאמה. על רקע נתוני האינפלציה, נותרה הריבית המוניתארית בארצות הברית ללא שינוי, בטווח של 0.00% - 0.25%. הריבית בגוש האירו ירדה במהלך הרבעון השני של שנת 2009, ובסופו עמדה על שיעור של 1%.

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 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד או מהמשתמע ממנו. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף, לשמות עצם כגון: "תכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". מידע וביטויים

צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים מספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מההתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד המצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מקרו כלכליים וגיאופוליטיים; משינויים והתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון בארץ ובעולם, מגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים, משינויים באיתנות הפיננסית של לווים, מהעדפות הציבור, מחקיקה, מהוראות גורמי פיקוח, מהתנהגות המתחרים, מהיבטים הקשורים בתדמית הבנק, מהתפתחויות טכנולוגיות ומנושאי כח אדם.

אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

מיזוג בנק אדנים

ביום 24 בנובמבר 2008 החליט דירקטוריון הבנק, בהמשך להחלטת ועדת הביקורת של הבנק, וכן ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק אדנים למשכנתאות בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, לאשר מיזוג של בנק אדנים אל ולתוך הבנק. ביום 23 בפברואר 2009 התקבל אישור רשם החברות למיזוג, ובכך נתמלאו כל התנאים למיזוג. לפרטים, ראה באור 11 ב. לדוחות הכספיים.

תכנית אופציות לסמנכ"לים חברי הנהלת הבנק ורכישה עצמית של מניות

ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית (להלן "התכנית") לתשעה נושאי משרה בבנק, שהינם סמנכ"לים חברי הנהלת הבנק (מתוכם ניצע אחד שיהיה כסמנכ"ל, יצא לחופשה ללא תשלום מעבודתו בבנק ומכהן כיום כמנהל הכללי של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ). ביום 29 ביוני 2009 הוקצו כ- 5.85 מיליון כתבי אופציות. האופציות תחולקנה לחמש מנות שוות, אשר הבשלת כל אחת מהן, החל משנה ממועד ההענקה ובתום כל שנה נוספת לאחר מכן, מותנית בהשגת יעד שנתי של תשואה על ההון בשיעור של 10% לפחות, בשנה שקדמה למועד בו מנת האופציה צפויה להבשיל.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה שהוקצו בשלב זה, כאמור, שחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן חשבונאות מספר 24, מסתכם בכ- 31 מיליון שקלים חדשים (כ-36 מיליון שקלים חדשים, כולל מס שכר).

תכנית האופציות מהווה נדבך חשוב, במסגרתו יוענק לניצעים תגמול ארוך טווח, המיועד, בין היתר, לתמרץ את חברי הנהלת הבנק להמשיך ולכהן בבנק במשך תקופה ארוכה, תוך מתן המשקל הראוי למטרותיו ארוכות הטווח של הבנק ולשיקולים ארוכי טווח בניהול הבנק ובפעילותו וכן לחשיבה האסטרטגית הדרושה לצמיחה בעתיד. ראייה ארוכת טווח זו עולה בקנה אחד גם עם ניהול מערך הסיכונים של הבנק. זאת, במקביל לאי הכללתם של חברי הנהלה, על פי בחירתם, בתכנית הבונוסים עבור כל אחת מן השנים 2009 עד 2012, שהינה תכנית לטווח קצר יותר, וכן להסכמתם שלא להיכלל בתכנית בונוסים לשנת 2013, אם וככל שתאושר על ידי הבנק.

תכנית האופציות מהדקת את הקשר בין ההטבה שתניתן לניצע על פי התכנית לבין תוצאותיו העסקיות של הבנק, על פני זמן, ובכך מחזקת את התמריץ הניתן לניצעים בכל הקשור לעמידה ביעדים הכלליים של הבנק וברווחיות הכלל ארגונית, לאורך זמן. הדבר מושג כתוצאה מכך, שהזכאות להטבה הגלומה בכתבי האופציה נבנית על פני זמן, וערכה של ההטבה נגזר אף הוא לאורך זמן ונובע במישרין מבניית התשתית הראויה וקצירת פירותיה לאורך השנים.

הקצאת כתבי האופציה הותנתה בכך שהמפקח על הבנקים יתיר לבנק רכישה עצמית של מניות בכמות שלא תפחת מ-1,400,000 מניות בנות 0.1 ש"ע. מהונו המונפק של הבנק.

ביום 27 במאי 2009 קיבל הבנק את אישור המפקח, לפיו המפקח התיר לבנק, באופן חד פעמי, רכישה עצמית של 2,500,000 מניות בנות 0.1 ש"ע. מהונו המונפק של הבנק, וזאת בכפוף לכל דין. ביום 20 ביולי 2009 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית על ידי הבנק של עד 2,500,000 מניות בנות 0.1 ש"ע. כל אחת, בכפוף לתנאים שנקבעו באישור המפקח. התקופה המשוערת לביצוע הרכישות העצמיות, תחל בסמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2009, ותסתיים לא יאוחר מיום 15 באוקטובר 2009. הרכישות העצמיות יבוצעו בשלושה מועדים במהלך התקופה האמורה. על פי התנאי שנקבע לעניין זה באישור המפקח, הבנק ימכור את כל המניות העודפות (אם יהיו כאלה) מיד לאחר תום תקופות המימוש של כל כתבי האופציה שהוקצו על פי תכנית האופציות, דהיינו מיד לאחר תום שבע שנים מיום הקצאת כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. הדירקטוריון רשאי להחליט על הפסקת הרכישות העצמיות על פי התכנית לרכישה עצמית, בכל עת, ובלבד שהבנק ידווח על כך למפקח על הבנקים. אין בהחלטת הדירקטוריון לאשר את התכנית לרכישה עצמית, כאמור לעיל, כדי לחייב את הבנק לבצע את הרכישות של המניות, כולן או חלקן.

בנימוקי הדירקטוריון צוין, כי הרכישות העצמיות של המניות, על פי אישור המפקח, נועדו להקטין את שיעור הדילול של בעלי המניות של הבנק, כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. לפרטים נוספים, ראה באור 11 א. לדוחות הכספיים.

הארכת תקופת המימוש בתכנית האופציות לעובדים

ביום 2 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק מיום 2 במרץ 2009, להאריך באופן חד פעמי בשנתיים את תקופת המימוש של כל האופציות שהוקצו לחברי הנהלה, מנהלי אגפים וסקטורים, מנהלי מחלקות וסניפים של הבנק וחברות בנות של הבנק, בהתאם לתכנית מיום 19 ביולי 2005. לפרטים, ראה באור 11 ג. לדוחות הכספיים.

החלטת הדירקטוריון באשר ליחס הלימות ההון הראשוני המקורי של הבנק

ביום 29 ביוני 2009 החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך, כי ביום 31 בדצמבר 2009, יחס הלימות ההון הראשוני המקורי של הבנק, לא יפחת משיעור של 6.7%.

החלטה זו הינה המשך להחלטות קודמות של הדירקטוריון בנושא הלימות ההון:

החלטה מיום 14 במאי 2007, להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2007 הלימות ההון (כולל הון משני עליון) לא תפחת משיעור של 11.2%;

החלטה מיום 25 בפברואר 2008, להנחות את הנהלת הבנק לפעול כך, כי עד סוף שנת 2009 יחס הלימות ההון (כולל הון משני עליון), לא יפחת משיעור של 12%;

החלטה מחודש אפריל 2006, כי יחס הלימות ההון, לא כולל הון משני עליון, לא יפחת משיעור של 10%.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 150 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 186 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 19.4%, ו- 110 מיליון שקלים חדשים ברבעון הקודם, גידול של 36.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 10.1% במונחים שנתיים לעומת 13.8% בתקופה המקבילה אשתקד ו-7.5% ברבעון הקודם.

הרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 הסתכם ב- 260 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 366 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 29.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 8.7% במונחים שנתיים לעומת 13.4% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 10.4% בכל שנת 2008.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2009 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון הגיע במחצית הראשונה של שנת 2009 ל- 1,148 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-1,103 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.1%.
- ההכנסות מעמלות תפעוליות גדלו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 85 מיליוני שקלים חדשים, כ-15.8%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו ההכנסות מעמלות תפעוליות ב- 22 מיליוני שקלים חדשים, כ- 4.1%.
- ההפרשה לחובות מסופקים גדלה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 90 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפרשות נובע בעיקר מעליה בהפרשות הספציפיות בגין לווים בעייתיים ובהפרשה הנוספת בגין חובות שסווגו כבעייתיים, בין היתר גם בעקבות השלכות המשבר הפיננסי על המגזר העסקי.
- הוצאות השכר במחצית הראשונה של שנת 2009, בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב והשפעה חד-פעמית של הארכת תקופה המימוש של אופציות לעובדים, גדלו בכ- 18 מיליוני שקלים חדשים, כ- 2.9%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, שתרם 76 מיליון שקלים חדשים להוצאות השכר של הקבוצה, והשפעתה החד-פעמית של הארכת תקופת המימוש של האופציות, שהגדילה את הוצאות השכר בכ- 13 מיליון שקלים חדשים, הביאו את סך הוצאות השכר של הקבוצה במחצית הראשונה של 2009 ל- 722 מיליון שקלים חדשים.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות, מלבד הוצאות שכר, בנטרול השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו בכ- 12 מיליון שקלים חדשים (כ- 3.1%) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב גידול בהוצאות הפחתת מחשב, בניינים וציוד. איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב הוסיף כ- 81 מיליוני שקלים חדשים להוצאות אלה, והביא את סך ההוצאות התפעוליות והאחרות, ללא הוצאות שכר, ל- 479 מיליוני שקלים חדשים.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 1,148 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,103 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.1%.
 הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ל- 564 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 554 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 1.8%.

להלן ניתוח ההתפתחות ברכיבים העיקריים של הרווח מפעילות מימון (במיליוני שקלים חדשים):

מחצית ראשונה	מחצית ראשונה		שיעור השינוי
	2008	2009	
פעילות שוטפת כולל השפעות חד-פעמיות ⁽¹⁾	1,052	969	(7.9%) ⁽¹⁾
הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים	73	61	
רווחים (הפסדים) ממימוש ומירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו	(5)	2	
השפעת רישום חשבוני של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ⁽²⁾	(17)	25	
איחוד דוחות כספיים של בנק יהב ⁽³⁾	-	91	
סך הכל	1,103	1,148	4.1%

- (1) ירידת הריבית במשק, אשר גרמה לשחיקה משמעותית במרווח על הפיקדונות, הביאה לירידה ניכרת ברווח המימוני מפעילות שוטפת.
 (2) השפעת הרישום החשבוני של נגזרים לפי שווי הוגן נובעת מההבדל בין הטיפול החשבוני במכשירים מאזניים, הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער בלבד), לעומת נגזרים הנמדדים לפי שוויים ההוגן.
 (3) למעט רווחים ממימוש של איגרות חוב זמינות למכירה.

להלן פירוט הרווח המימוני לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):(1)

מחצית ראשונה	מחצית ראשונה		שיעור השינוי
	2008	2009	
בנקאות קמעונאית:			
משכנתאות	203 ⁽⁴⁾	210	3.4%
משקי בית	294	342 ⁽²⁾	16.3%
עסקים קטנים	160	152	(5.0%)
סך הכל	657	704 ⁽²⁾	7.2%
בנקאות פרטית	29	24	(17.2%)
בנקאות מסחרית	74	73	(1.4%)
בנקאות עסקית	264	304	15.2%
ניהול פיננסי	79 ⁽⁴⁾	43 ⁽³⁾	(45.6%)
סך הכל	1,103	1,148	4.1%

- (1) להגדרת מגזרי הפעילות, ראה להלן בפרק מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק.
 (2) כולל 91 מיליוני שקלים חדשים בגין איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב.
 (3) כולל 26 מיליוני שקלים חדשים בגין איחוד דוחות הכספיים של בנק יהב.
 (4) סווג מחדש.

להלן היתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במגזרי ההצמדה השונים (כולל השפעת נגזרים) (במיליוני שקלים חדשים):

מגזרי הצמדה	מחצית ראשונה		שיעור שינוי
	2008	2009	
מטבע ישראלי לא צמוד (1)	72,750	96,782	33.03%
מטבע ישראלי צמוד למדד	39,389	41,511	5.39%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ (2))	62,587	70,524	12.70%
סך הכל	174,726	208,817	19.50%

- (1) העליה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הלא צמוד נובעת מגידול משמעותי בנפח הפעילות במכשירים נגזרים, מהסטת הפקדות מבנקים בחוץ לארץ לבנק ישראל, ומגידול של 8.1 מיליארד שקלים חדשים ביתרה הממוצעת של הנכסים הלא צמודים בגין איחוד לראשונה של בנק יהב בדוחות הכספיים של הקבוצה.
- (2) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים) (כולל השפעת נגזרים)

מגזרי הצמדה	מחצית ראשונה	
	2008	2009
מטבע ישראלי לא צמוד	1.42%	0.96%
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.39%	0.27%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ (1))	1.30%	0.80%
סך הכל כולל השפעת נגזרים	1.13%	0.73%
סך הכל ללא השפעת נגזרים	1.61%	1.29%

(1) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

בסקירת ההנהלה ניתנים בתוספת א' נתונים לגבי שיעורי ההכנסה וההוצאה בפעילות הקבוצה, ולגבי המרווח הפיננסי המיוצג על ידי פערי הריבית. הצמצום במרווח הפיננסי נובע מירידת הריבית במשק, שגרמה לשחיקה משמעותית במרווח על הפיקדונות.

ההפרשה לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה במחצית של שנת 2009 ב- 186 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 96 מיליוני שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד. הגידול בהפרשות נובע בעיקר מעליה בהפרשות הספציפיות בגין לווים בעייתיים ובהפרשה הנוספת בגין חובות שסווגו כבעייתיים, בין היתר גם בעקבות השלכות המשבר הפיננסי על המגזר העסקי. ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים ב- 67 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 55 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 21.8%.

להלן פירוט התפתחות הפרשה לחובות מסופקים (מיליוני שקלים חדשים):

מגזרי הצמדה	מחצית ראשונה		רבעון שני	
	2008	2009	2008	2009
הפרשה ספציפית :				
לפי עומק הפיגור	18	6	28	26
אחרת	139	60	67	36
סך הכל הפרשה ספציפית	157	66	95	62
הפרשה כללית ונוספת	29	1	1	(7)
סך הכל	186	67	96	55
שיעור הפרשה לחובות מסופקים מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)	0.40%	0.29%	0.25%	0.28%

להלן פירוט הפרשה לחובות מסופקים לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

מגזרי פעילות	מחצית ראשונה		שיעור השינוי
	2008	2009	
בנקאות קמעונאית:			
משכנתאות	22	29	(24.1%)
משקי בית	34	19	78.9%
עסקים קטנים	36	26	38.5%
סך הכל	92	74	24.3%
בנקאות פרטית	1	-	-
בנקאות מסחרית	6	(1)	-
בנקאות עסקית	87	23	-
סך הכל	186	96	93.8%

היתרה המאזנית של הפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ליום 30 ביוני 2009 ב- 223 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל- 194 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2008.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2009 לסך של 962 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,007 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-4.5%. הקיטון ברווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים נובע בעיקר מגידול בסך של 90 בהפרשה לחובות מסופקים, כפי שפורט לעיל. ברבעון השני הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים בכ- 497 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 499 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של כ- 0.4%.

סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה, ללא השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ל- 581 מיליוני שקלים חדשים לעומת 583 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בניטרול הכנסות בסך 17 מיליון שקלים חדשים ממימוש השקעה במניות במחצית המקבילה אשתקד, הגיע הגידול בהכנסות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2009 לכ- 2.7%.

בתוספת 70 מיליוני שקלים חדשים בגין האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הגיע סך ההכנסות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2009 ל- 651 מיליון שקלים חדשים, גידול של 11.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמו ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה, ללא השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, ל- 296 מיליוני שקלים חדשים לעומת 300 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בניטרול הכנסות בסך 14 מיליון שקלים חדשים ממימוש השקעה במניות ברבעון המקביל אשתקד, הגיע הגידול בהכנסות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2009 לכ- 3.5%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה, ללא השפעת האיחוד לראשונה של בנק יהב, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 559 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 537 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.1%. בתוספת הכנסות בסך 63 מיליוני שקלים חדשים שנבעו מאיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 622 מיליון שקלים חדשים. ברבעון השני הסתכמו ההכנסות מעמלות תפעוליות, ללא השפעת האיחוד לראשונה של בנק יהב, ב- 279 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 270 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 3.3%. בתוספת הכנסות בסך 34 מיליוני שקלים חדשים שנבעו מאיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 313 מיליון שקלים חדשים.

הרווחים מהשקעות במניות, נטו, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווחים בסך של 33 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמו הרווחים מהשקעה במניות, נטו, ב- 11 מיליוני שקלים חדשים בגין עליית ערך השקעות, לעומת רווחים בסך של 25 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווחים מהשקעה במניות נובעת בעיקר מרווחים ממימוש השקעות בתקופות המקבילות בשנת 2008.

ההכנסות האחרות בקבוצה, בניטרול השפעת האיחוד לראשונה של בנק יהב, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 15 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 13 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 15.4%. בתוספת הכנסות בסך כ- 7 מיליוני שקלים חדשים שנבעו מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו ההכנסות האחרות בקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 22 מיליון שקלים חדשים.

ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמו ההכנסות האחרות, בניטרול השפעת האיחוד לראשונה של בנק יהב, ב- 6 מיליוני שקלים חדשים לעומת 5 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 20.0%. בתוספת הכנסות בסך כ- 4 מיליוני שקלים חדשים שנבעו מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו ההכנסות האחרות בקבוצה ברבעון השני של שנת 2009 ב- 10 מיליון שקלים חדשים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה, ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 1,044 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל- 1,001 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.3%. ההוצאות התפעוליות והאחרות של בנק יהב הסתכמו ב- 157 מיליון שקלים חדשים כך שסך ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 1,201 מיליון שקלים חדשים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2009 ב- 517 מיליון שקלים חדשים, לעומת 500 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 3.4%. ההוצאות התפעוליות והאחרות של בנק יהב הסתכמו ב- 79 מיליון שקלים חדשים, כך שסך ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2009 ב- 596 מיליון שקלים חדשים.

המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה, בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב והשפעה חד-פעמית של הארכת תקופה המימוש של אופציות לעובדים, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 633 מיליון שקלים חדשים, גידול של כ- 2.9%. המשכורות וההוצאות הנלוות בבנק יהב במחצית הראשונה של שנת 2009 הסתכמו בכ- 76 מיליון שקלים חדשים, כך שסך המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 722 מיליון שקלים חדשים.

המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב גדלו ברבעון השני של שנת 2009 בכ- 4.3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. המשכורות וההוצאות הנלוות בבנק יהב ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמו בכ- 36 מיליון שקלים חדשים, כך שסך המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בקבוצה ברבעון השני של שנת 2009 ב- 352 מיליון שקלים חדשים.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 246 מיליון שקלים חדשים לעומת 215 מיליון שקלים חדשים, גידול של 31 מיליון שקלים חדשים (כ-14.4%), בעיקר בגין גידול בהוצאות והפחתת מחשבים וציוד ובהוצאות אחזקת תוכנה, עקב הפעלת מערכות מחשב חדשות. אחזקה ופחת בניינים וציוד בבנק יהב הסתכמו בכ- 31 מיליון שקלים חדשים, כך שסך הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 277 מיליון שקלים חדשים.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב הסתכמו ברבעון השני של שנת 2009 ב- 127 מיליון שקלים חדשים לעומת 111 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 16 מיליון שקלים חדשים (כ- 14.4%). אחזקה ופחת בניינים וציוד בבנק יהב הסתכמו בכ- 16 מיליון שקלים חדשים, כך שסך הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2009 ב- 143 מיליון שקלים חדשים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 152 מיליון שקלים חדשים לעומת 171 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 19 מיליון שקלים חדשים (כ- 11.1%). השפעת ההוצאות האחרות בבנק יהב הסתכמו בכ- 50 מיליון שקלים חדשים, כך שסך ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 202 מיליון שקלים חדשים.

ההוצאות התפעוליות האחרות בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב הסתכמו ברבעון השני של שנת 2009 ב- 74 מיליון שקלים חדשים לעומת 86 מיליון שקלים חדשים ברבעון במקביל אשתקד, קיטון של 12 מיליון שקלים חדשים (כ- 14.0%). השפעת ההוצאות האחרות בבנק יהב הסתכמו בכ- 27 מיליון שקלים חדשים, כך שסך ההוצאות התפעוליות האחרות הסתכמו בקבוצה ברבעון השני של שנת 2009 ב- 101 מיליון שקלים חדשים.

כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים:

שנת	מחצית ראשונה		
	2008	2009	
57.1%	58.2%	54.2%	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
61.2%	59.4%	66.8%	Cost-Income Ratio ⁽²⁾
בנטרול השפעת איחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב			
58.6%	58.2%	55.7%	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
60.2%	59.4%	64.8%	Cost-Income Ratio ⁽²⁾

(1) סך ההכנסות התפעוליות והאחרות לסך ההוצאות התפעוליות והאחרות.

(2) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הפרשה לחובות מסופקים.

הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 412 מיליון שקלים חדשים, לעומת 589 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 30.1%. ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ב- 235 מיליון שקלים חדשים, לעומת 299 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 21.4%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 144 מיליון שקלים חדשים לעומת 223 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 35.4%. ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמה ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ב- 79 מיליון שקלים חדשים, לעומת 113 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 30.1%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות והרווח הנקי הגיעו במחצית הראשונה של שנת 2009 ל- 260 מיליון שקלים חדשים לעומת 366 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 29.0%. ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם הרווח הנקי מפעולות רגילות ב- 150 מיליון שקלים חדשים, לעומת 186 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 19.4%.

להלן תשואת⁽¹⁾ רווחי הקבוצה והתפתחותם ביחס להון העצמי⁽²⁾ (באחוזים):

שנת	מחצית ראשונה		
	2008	2009	
2008	13.4%	8.7%	מפעולות רגילות
10.4%	13.4%	8.7%	רווח נקי

(1) תשואה בחישוב שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

להלן התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על הון הממוצע:

	2008				2009		
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
13.5%	13.8%	10.0%	6.7%	7.5%	10.1%	מפעולות רגילות	
13.5%	13.8%	10.0%	6.7%	7.5%	10.1%	רווח נקי	

הרווח למניה

להלן נתוני הרווח למניה (מניה רגילה בסך 0.1 ש"ח ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

שנת	מחצית ראשונה		
	2008	2009	
2.70	1.65	1.17	רווח בסיסי למניה:
2.71	1.65	1.17	מפעולות רגילות
			מהרווח הנקי
2.68	1.63	1.16	רווח מדולל למניה:
2.69	1.63	1.16	מפעולות רגילות
			מהרווח הנקי

התפתחות סעיפי המאזן

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2008	2008	2008	2008	2009	
1.2%	18.4%	114,012	97,499	115,418	סך כל המאזן
4.2%	18.7%	88,049	77,310	91,765	אשראי לציבור
2.1%	28.5%	91,779	72,928	93,744	פיקדונות הציבור
(11.6%)	84.7%	9,259	4,432	8,188	ניירות ערך
6.3%	10.6%	5,952	5,721	6,325	הון עצמי

אשראי לציבור - משקלו של האשראי לציבור במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-30 ביוני 2009 לכ-80%, לעומת כ-77% בסוף שנת 2008. האשראי לציבור בקבוצה גדל במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2009 בכ-3.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-4.2%. בניטרול השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, גדל היקף האשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 בכ-3.5%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי באחוזים					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2008	2008	2008	2008	2009	
					מטבע ישראלי
13.6%	42.0%	39,913	31,924	45,326	לא צמוד
(3.2%)	(2.3%)	34,211	33,882	33,107	צמוד מדד
(1) (4.3%)	15.9%	13,925	11,504	13,332	מט"ח כולל צמוד מט"ח
(1) 4.2%	18.7%	88,049	77,310	91,765	סך הכל

(1) ללא השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, קיטון של 8.7% במגזר מטבע החוץ וגידול של 3.5% בגין היקף האשראי במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2009.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2008	2008	2008	2008	2009	מגזר פעילות
					בנקאות קמעונאית:
7.1%	13.3%	41,593	39,302	44,535	משכנתאות
7.4%	66.2%	(1) 12,907	8,342	(1) 13,864	משקי בית
7.2%	22.6%	54,500	47,644	58,399	סך הכל
0.6%	6.3%	4,955	4,692	4,986	עסקים קטנים
40.3%	61.7%	1,350	1,171	1,894	בנקאות פרטית
(9.0%)	(1.9%)	4,545	4,214	4,135	בנקאות מסחרית
(1.5%)	14.1%	22,699	19,589	22,351	בנקאות עסקית
(0.5%)	12.5%	33,549	29,666	33,366	סך הכל עסקי ואחר
4.2%	18.7%	88,049	77,310	91,765	סך הכל

(1) כולל 4,001 ו- 3,823 מיליוני שקלים חדשים ל- 30 ביוני 2009 ול- 31 בדצמבר 2008, בהתאמה, בגין השפעת איחוד דוחות כספיים של בנק יהב.

להלן פירוט סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעייתיים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר		30 ביוני		
2008	2008	2009		
1,145	907	1,156		חובות שאינם נושאים הכנסה
194	203	842		חובות שאורגנו מחדש
(1) 307	3	297		חובות המיועדים לארגון מחדש
1,034	1,019	1,021		חובות בפיגור זמני
537	578	508		מזה: בגין הלוואות לדיור
(1) 3,275	(2) 1,658	1,903		חובות בהשגחה מיוחדת
(1) 682	98	87		מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
615	641	571		מזה: אשראי לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
5,955	3,790	5,219		סך אשראי מאזני ללווים בעייתיים
941	(2) 794	1,088		סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים
112	-	58		אגרות חוב של מוסדות פיננסיים המסווגים כבעייתיים
12	-	13		חובות בעייתיים אחרים של מוסדות פיננסיים
7,020	4,584	6,378		סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

(1) חובות נטו בסך 307 מיליוני שקלים חדשים - לאחר הפרשה ספציפית - שסווגו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 כחובות בהשגחה מיוחדת, ואשר לגביהם התקיימו ומתקיימים תהליכים לקראת הסדר החוב, סווגו מחדש כחובות המיועדים לארגון מחדש.

(2) סווג מחדש

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 בכ- 11.6%. בניטרול האיחוד של ניירות הערך של בנק יהב, בסך כ- 2.3 מיליארד שקלים חדשים, קטן היקף ההשקעה בניירות ערך לעומת 31 בדצמבר 2008 בכ- 36.1%, וגדל לעומת 30 ביוני 2008 בכ- 33.5%. הירידה ביתרת ההשקעה בניירות ערך היא במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור שינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	2009	מגזר פעילות
2008	2008	2008	2008	2009	
					מטבעי ישראל
(38.4%)	-	2,755	363	1,696	לא צמוד
(14.7%)	99.8%	1,953	834	1,666	צמוד מדד
5.4%	55.5%	4,171	2,828	4,398	מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
12.6%	5.2%	380	407	428	פריטים לא כספיים
(11.6%)	84.7%	9,259	4,432	8,188	סך הכל

להלן התפלגות יתרת השקעות הקבוצה בניירות ערך לפי סוגי המנפיקים ליום 30 ביוני 2009 (במיליוני שקלים חדשים):

שווי הוגן (סכום)	הפסדים שטרם מומשו	רווחים שטרם מומשו	עלות מופחתת	
				ניירות ערך זמינים למכירה:
5,712	114	103	5,723	איגרות חוב של ממשלת ישראל
110	-	-	110	איגרות חוב של ממשלות זרות
1,438	37	3	1,472	איגרות חוב של בנקים
281	7	3	285	איגרות חוב של חברות
75	17	2	90	איגרות חוב מגובות נכסים
426	-	98	328	מניות של אחרים
8,042	175	209	8,008	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
				ניירות ערך למסחר:
138	-	2	136	איגרות חוב של ממשלת ישראל
8	-	-	8	של אחרים
146	-	2	144	סך הכל ניירות ערך למסחר
8,188	175	211	8,152	סך הכל ניירות ערך

להלן מידע נוסף לגבי ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה תוך פירוט משך זמן בו קיימת הירידה ושיעוריה מהעלות המופחתת (ליום 30 ביוני 2009, במיליוני שקלים חדשים):

שיעור הירידה מהעלות המופחתת	משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					
	עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
מניות זמינות למכירה						
עד 20%	-	-	-	-	-	-
20%-40%	-	-	-	-	-	-
מעל 40%	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	-	-	-	-
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה						
עד 20%	-	-	-	-	-	-
20%-40%	-	-	-	17	17	-
מעל 40%	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	-	17	17	-
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות						
עד 20%	6	35	13	71	125	6
20%-40%	1	15	-	17	33	1
מעל 40%	-	-	-	-	-	-
סך הכל	7	50	13	88	158	7

לפרטים נוספים ראה באור 2 לדוחות הכספיים.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2009 לכ- 81%, בדומה לסוף שנת 2008. במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2009 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ- 2.0 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ- 2.1%. בניטרול השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, הסתכם הגידול בסך פיקדונות הציבור בכ- 1.2%.

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

	שיעור שינוי לעומת				
	31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2009	
מטבע ישראלי					
לא צמוד	3.6%	44.5%	49,273	35,306	51,025
צמוד מדד	0.6%	13.1%	22,999	20,452	23,129
מט"ח כולל צמוד מט"ח	⁽¹⁾ 0.4%	14.1%	19,507	17,170	19,590
סך הכל	⁽¹⁾ 2.1%	28.5%	91,779	72,928	93,744

(1) ללא השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, קיטון של 4.1% במגזר מטבע חוץ, וגידול של 1.2% בסך היקף הפיקדונות במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2009.

להלן נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור שינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2008	2008	2008	2008	2009	
					בנקאות קמעונאית:
2.1%	46.3%	⁽²⁾⁽¹⁾ 46,170	32,224	⁽¹⁾ 47,153	משקי בית
(3.3%)	(2.6%)	6,591	6,545	6,372	עסקים קטנים
1.4%	38.1%	52,761	38,769	53,525	סך הכל
(2.0%)	14.8%	6,809	5,808	6,670	בנקאות פרטית
(16.9%)	4.4%	2,510	1,998	2,086	בנקאות מסחרית
(5.4%)	5.9%	13,655	12,197	12,916	בנקאות עסקית
15.5%	30.9%	⁽²⁾ 16,044	14,166	18,547	ניהול פיננסי
2.1%	28.5%	91,779	72,938	93,744	סך הכל

(1) כולל 11,662 ו-11,013 מיליוני שקלים חדשים ל-30 ביוני 2009 ול-31 בדצמבר 2008, בהתאמה, בגין השפעת איחוד דוחות כספיים של בנק יהב.
 (2) סווג מחדש

הון עצמי

על פי כללי המדידה שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים ביחס לניירות ערך זמינים למכירה, נזקפת ההתאמה של ניירות ערך אלה לשוויים ההוגן, במישרין להון העצמי. השינוי בקרן ההון בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 בניכוי המס המתייחס, הסתכם בגידול של כ-92 מיליוני שקלים חדשים. קרן ההון מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לשוויים ההוגן, לאחר המס המתייחס, כפי שנכללת בהון העצמי ליום 30 ביוני 2009, מסתכמת לאפס.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 30 ביוני 2009 הגיע ל-5.48%, לעומת כ-5.22% בסוף שנת 2008.

יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מחוייב תאגיד בנקאי לשמור על יחס הון מזערי כולל, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים, כאשר אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

	30 ביוני 2009	31 בדצמבר 2008
יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון	6.88%	6.64%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	12.24%	11.31%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים	9.00%	9.00%

יחס ההון לרכיבי סיכון מביא בחשבון גם את דרישת הלימות ההון בגין סיכויי שוק בהתאם להוראה 341 - הלימות הון בגין סיכויי שוק, אשר השפעתה על יחס ההון ליום 30 ביוני 2009 היא כ-0.45%.

היתרה של שטרי ההון המורכבים וכתבי ההתחייבויות הנדחים לצורך יחס הון בקבוצה, ליום 30 ביוני 2009, מסתכמת ב-5,022 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-4,300 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008. סכומים אלו כוללים שטרי הון מורכבים הרשומים למסחר בסך של כ-1,733 מיליוני שקלים חדשים. לפרטים, ראה באור 4 לדוחות הכספיים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2009 לכ-42 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-24 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: בנק יהב)

בנק יהב הינו חברה פרטית. ביום 10 ביולי 2008 הושלמה העסקה לרכישתו על-ידי הבנק של 50% מההון המונפק של בנק יהב על הזכויות הנלוות לו, בנק יהב הפך לחברה בת של הבנק, ודוחותיו הכספיים אוחדו לראשונה, במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2008. כתוצאה מכך, נכללו במאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2009 נכסי בנק יהב בסך של כ-12 מיליארדי שקלים חדשים.

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמה בכ-7.7 מיליוני שקלים חדשים (כאמור, תוצאות בנק יהב אוחדו לראשונה ברבעון השלישי של שנת 2008 ולכן תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2008 לא כוללות את תוצאות בנק יהב). תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2009 ל-4.6%. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2009 הסתכם ב-12,442 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,823 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2008. יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה ב-4,001 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,823 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה ב-11,622 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,013 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008.

טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ (להלן: טפחות ביטוח)

טפחות ביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בניהול פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק.

תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 הסתכמה בכ- 19.2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ- 20.4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2009 לכ- 11.1% לעומת תשואה של כ- 13.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. הבנק בשוויץ מוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, UMOHC B.V., הרשומה בהולנד. הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2009 בכמיליון פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 1.7 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 ביוני 2009 הסתכם בכ- 178 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 129 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה בכ- 71 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 72 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008, בעוד שיתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה בכ- 94 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 46 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה בכ- 102 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 52 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008, בעוד שיתרת הפיקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה בכ- 25 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 26 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008. נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY) ותיקי ניירות ערך של לקוחות, המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

תרומת מזרחי להחזקות בינלאומיות בע"מ (ב.ו.הולנד), המחזיקה בבנק המזרחי שוויץ, לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009, הסתכמה בכ- 9.7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של כ- 10.8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של השנה ללא השפעת השינויים בשערי החליפין הסתכמה ברווח של 3.4 שקלים חדשים, לעומת רווח של כ- 6.6 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

בנק אדנים למשכנתאות בע"מ (להלן: בנק אדנים)

בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 24 בנובמבר 2008 לאשר מיזוג של אדנים אל ולתוך הבנק, נרשם המיזוג ברשם החברות ביום 23 בפברואר 2009. ממועד זה ואילך חדל בנק אדנים להתקיים כחברה נפרדת ונכסיו והתחייבויותיו נקלטו אל תוך בנק מזרחי טפחות. לפרטים נוספים בדבר מיזוג בנק אדנים, ראה באור 11 ב. לדוחות הכספיים.

השקעות בתאגידים ריאליים

בבנק יחידה המטפלת במעקב אחר השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים, ובין היתר בוחנת את ערך ההשקעות באופן שוטף. כ-83% מההשקעות הן סחירות, ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 ביוני 2009 לסך של 403 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 352 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008.

השקעות אלו כוללות השקעות סחירות בסך 335 מיליוני שקלים חדשים המוצגות בתיק הזמין למכירה (281 מיליוני שקלים חדשים לסוף שנת 2008), מהן סך של 323 מיליוני שקלים חדשים (276 מיליוני שקלים חדשים לסוף שנת 2008) המהווה את שווי השוק של מניות ששועבדו בגין חבות של לקוח מסויים, אשר בהתאם למכתב הפקוח על הבנקים סווגו לסעיף ניירות ערך.

הכנסות הבנק נטו מדיבידנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 בכ- 7 מיליוני שקלים חדשים לעומת כ- 33 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקר מרווחים ממימוש השקעות שהיו בתקופה המקבילה אשתקד.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השרותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

מגזרי הפעילות של הבנק הם:

מגזר משקי הבית - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים הקטנים ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים קטנים, המתאפיינים בהיקף חבות נמוך מ-6 מיליוני שקלים חדשים, במחזור מכירות נמוך מ-30 מיליוני שקלים חדשים וביתרת נכסים נזילים נמוכה מ-10 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות המגזר ניתנים שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שרותי בנקאות מסחרית בהתאם לצרכיהם.

בנקאות פרטית - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות סקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על 2.5 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

בנקאות מסחרית - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות שישה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. לקוחות עסקיים משויכים לסקטור עסקים בעיקר על פי תבחינים הכוללים היקף חבות שבין 6 ל-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות בין 30 לבין 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בין 10 לבין 40 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

בנקאות עסקית - סקטור תאגידי גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשיוך לקוח לסקטור תאגידיים כוללים היקף חבות הגבוה מ-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות מעל 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בהיקף של למעלה מ-40 מיליוני שקלים חדשים. מגזר זה מספק את מכלול השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות מהגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

ניהול פיננסי - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

המוצרים העיקריים המוצעים במסגרת מגזרי הפעילות השונים של הבנק הם:

- **בנקאות ופיננסים** - מכלול השירותים הבנקאיים המוצעים ללקוחות פרטיים ולתאגידים, לרבות ניהול חשבונות עו"ש וחח"ד, העמדת אשראי וערבויות לסוגיהם, קבלת פיקדונות, פעילות סחר חוץ (יבוא, יצוא, אשראי דוקומנטרי וכדומה), פעילות במכשירים נגזרים, לרבות מסחר במטבעות ובריבית ועוד.
- **שוק ההון** - פעילות בניירות ערך עבור לקוחות בבורסות בארץ ובעולם, שירותי תפעול לקופות גמל והפצה של קרנות נאמנות (ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות עד למכירתן), המשמשות אפיקי השקעה ללקוחות הבנק.
- **כרטיסי אשראי** - מכלול המוצרים הפיננסיים והשירותים הבנקאיים הניתנים בקשר עם כרטיסי האשראי המונפקים ללקוחות הבנק על ידי חברות כרטיסי האשראי בארץ.
- **משכנתאות** - הלוואות לדיור המובטחות במשכון דירת מגורים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות.
- **בניה ונדל"ן** - פעילות בנקאית מול חברות בתחום הנדל"ן, וכן שירותים בנקאיים ייחודיים בתחום הנדל"ן, לרבות מימון הקמת פרויקטים של נדל"ן בשיטת הליווי הסגור.

על מנת לנתח את תוצאות פעילות הבנק על פי חיתוכים רלוונטיים, שויכו הלקוחות ליחידות הארגוניות האחראיות על הטיפול בהם. הנתונים המוצגים להלן לפי מגזרי פעילות מבוססים על המבנה הארגוני של הבנק, על שיוך הלקוחות ליחידות השונות ומכאן למגזרי הפעילות, ועל ייחוס התוצאות והיתרות ללקוחות ולמגזרים.

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה באור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

בבאור 10 לדוחות הכספיים מוצג דיווח של התוצאות העסקיות של קבוצת הבנק על פי מגזרי הפעילות.

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות (במיליוני שקלים חדשים, בסכומים מדווחים).

רווחיות

התשואה להון (באחוזים) במחצית הראשונה		רווח (הפסד) נקי במחצית הראשונה		
2008 (1)	2009	2008 (1)	2009	
				משקי בית:
13.3	11.2	127	127	משכנתאות
15.0	(0.5)	40	(2)	אחר
49.4	54.6	12	16	בנקאות פרטית
18.0	15.8	29	25	עסקים קטנים
20.1	14.3	26	19	בנקאות מסחרית
13.1	8.8	119	85	בנקאות עסקית
4.4	(5.4)	13	(10)	ניהול פיננסי
13.4	8.7	366	260	סך הכל

(1) סווג מחדש

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

תוצאות מגזר משקי הבית

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008					לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009					
משכנתאות (1) סך הכל		שוק ההון			משכנתאות סך הכל		שוק ההון			
במיליוני שקלים חדשים					במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:										
1,156	1,417	7	7	(275)	1,148	1,141	6	8	(7)	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(659)	(1,214)	-	(5)	560	(596)	(931)	-	(6)	341	מחיצוניים
בינמגזרי										
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
497	203	1	2	285	552	210	6	2	334	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
311	131	43	43	94	386	126	69	63	128	הכנסות תפעוליות ואחרות
808	334	44	45	379	938	336	75	65	462	סך ההכנסות
48	29	-	-	19	56	22	-	-	34	הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות
541	101	18	26	396	737	118	30	14	575	מחיצוניים
(49)	-	-	(3)	(46)	(49)	-	-	(2)	(47)	בינמגזרי
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות										
492	101	18	23	350	688	118	30	12	528	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
268	204	26	22	10	194	196	45	53	(100)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
101	77	12	8	4	69	69	16	19	(35)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
167	127	14	14	6	125	127	29	34	(65)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
167	127	14	14	6	125	127	29	34	(65)	
13.6%					8.3%					תשואה להון
46,630	37,465	-	1,271	7,894	54,601	40,940	-	1,388	12,273	יתרה ממוצעת של נכסים
32,120	(1) 55	-	-	32,065	46,954	70	-	7	46,877	יתרה ממוצעת של התחייבויות
37,854	29,476	-	-	8,378	48,268	34,715	-	-	13,553	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
15,231	-	15,231	-	-	17,259	-	17,259	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
47,644	39,302	-	1,522	6,820	58,399	44,535	-	1,654	12,210	אשראי לציבור (יתרת סוף)
32,224	-	-	-	32,224	47,153	-	-	-	47,153	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
16,793	16,621	-	-	172	22,601	15,847	-	-	6,754	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)										
263	167	-	2	94	325	194	-	2	129	מרווח מפעילות מתן אשראי
172	-	-	-	172	186	-	-	-	186	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
62	36	7	-	19	41	16	6	-	19	אחר
497	203	7	2	285	552	210	6	2	334	סך הכל

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה במחצית השנייה של שנת 2009, בניטרול חלק הבנק ברווחי בנק יהב, שאוחד לראשונה ברבעון השלישי של שנת 2008, הסתכמה ב-125 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-167 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 25.1%.

תרומת המשכנתאות לתוצאות המגזר במחצית השנייה של שנת 2009 הסתכמה ב-127 מיליון שקלים חדשים, ללא שינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המימוני בפעילות המשכנתאות גדל בכ-3.4%, כתוצאה מגידול של כ-9.7% ביתרת הנכסים הממוצעת, אשר קוזז בחלקו בירידה בתשואה על ההון הפנוי המיוחס למגזר, עקב ירידת הריבית במשק. ההפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור קטנה בכ-7 מיליון שקלים חדשים. מנגד, חל גידול בהיקף ההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות), בניטרול השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2009 בהפסד של 2 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה לרווח של 40 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בתרומת המשקי הבית (למעט משכנתאות, ובניטרול השפעת בנק יהב) נובע בעיקר מירידה בשיעור של 14.6% ברווח מפעילות מימון, כתוצאה מירידת הריבית במשק שגרמה לירידה משמעותית במרווחים על פיקדונות הציבור, מגידול של 4.2% בהפרשה לחובות מסופקים, ומגידול בשיעור של 7.9% בהיקף ההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
שיעור שינוי	מחצית ראשונה		
	2008	2009	
			משכנתאות שבוצעו (לדיוור ולכל מטרה)
20.9%	4,773	5,771	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(47.2%)	341	180	הלוואות מוכוונות
19.6%	97	116	הלוואות עומדות ומענקים
	1	-	ניהול עבור אחרים
16.4%	5,212	6,067	סך הכל הלוואות חדשות
62.8%	608	990	הלוואות שמוחזרו
21.3%	5,820	7,057	סך הכל ביצועים
22.5%	20,213	24,755	מספר לווים (כולל מיחזורים)

תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008					לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
בנקאות	כרטיסי	שוק ההון	אשראי	ופיננסים	בנקאות	כרטיסי	שוק ההון	אשראי	ופיננסים	
סך הכל	משכנתאות (1)	סך הכל	משכנתאות	סך הכל	סך הכל	משכנתאות	סך הכל	משכנתאות	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים					במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:										
867	1,005	3	3	(144)	737	738	3	4	(8)	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(606)	(893)	-	(2)	289	(443)	(620)	-	(3)	180	מחיצוניים
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:										
261	112	3	1	145	294	118	3	1	172	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
154	66	21	22	45	195	62	37	31	65	הכנסות תפעוליות ואחרות
415	178	24	23	190	489	180	40	32	237	סך ההכנסות
36	27	-	-	9	24	8	-	-	16	הפרשה לחובות מסופקים
279	52	7	12	208	367	59	14	7	287	הוצאות תפעוליות ואחרות
(24)	-	-	(1)	(23)	(27)	-	-	(1)	(26)	מחיצוניים
בימגזרי										
255	52	7	11	185	340	59	14	6	261	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים										
124	99	17	12	(4)	125	113	26	26	(40)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
46	38	6	5	(3)	42	37	9	9	(13)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
78	61	11	7	(1)	83	76	17	17	(27)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות										
-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
78	61	11	7	(1)	80	76	17	17	(30)	רווח נקי (הפסד)
12.7%					10.5%					תשואה להון
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)										
130	87	-	1	42	181	112	-	1	68	מרווח מפעילות מתן אשראי
92	-	-	-	92	93	-	-	-	93	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
39	25	3	-	11	20	6	3	-	11	אחר
261	112	3	1	145	294	118	3	1	172	סך הכל

(1) סווג מחדש.

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008 (1)			לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009			
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים			
(77)	-	(77)	(26)	-	(26)	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
106	-	106	50	-	50	מחיצוניים
29	-	29	24	-	24	בינמגזרי
28	8	20	26	5	21	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
57	8	49	50	5	45	הכנסות תפעוליות ואחרות
-	-	-	1	-	1	סך ההכנסות
37	-	37	24	-	24	הפרשה לחובות מסופקים
1	-	1	-	-	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
38	-	38	24	-	24	מחיצוניים
19	8	11	25	5	20	בינמגזרי
7	3	4	9	2	7	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
12	5	7	16	3	13	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
49.4%			54.6%			הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
1,402	-	1,402	1,676	-	1,676	רווח נקי
6,338	-	6,338	6,445	-	6,445	תשואה להון
806	-	806	981	-	981	יתרה ממוצעת של נכסים
3,628	3,628	-	6,690	6,690	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,171	-	1,171	1,894	-	1,894	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
5,808	-	5,808	6,670	-	6,670	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12	-	12	9	-	9	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
16	-	16	14	-	14	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים
1	-	1	1	-	1	בניהול
29	-	29	24	-	24	מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
						מרווח מפעילות מתן אשראי
						מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
						אחר
						סך הכל

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 הסתכמה ב-16 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-12 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בתרומת המגזר הושג למרות פגיעה ברווח מפעילות מימון, שירד בכ-17.2%, כתוצאה מירידת הריבית במשק שגרמה לירידה משמעותית במרווח על הפיקדונות. הגורם העיקרי שתרם לגידול בתרומת המגזר הוא קיטון בהיקף הוצאות המיחדים למגזר.

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008 (1)			לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009		
בנקאות ופיננסים			בנקאות ופיננסים		
סך הכל	שוק ההון		סך הכל	שוק ההון	
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים		
(18)	-	(18)	(13)	-	(13)
31	-	31	24	-	24
13	-	13	11	-	11
12	5	7	13	2	11
25	5	20	24	2	22
-	-	-	1	-	1
18	-	18	12	-	12
1	-	1	-	-	-
19	-	19	12	-	12
6	5	1	11	2	9
2	2	-	4	1	3
4	3	1	7	1	6
32.4%			51.6%		
6	-	6	5	-	5
7	-	7	6	-	6
-	-	-	-	-	-
13	-	13	11	-	11

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מחיצוניים

בינמגזרי

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

הוצאות תפעוליות ואחרות

מחיצוניים

בינמגזרי

סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח נקי

תשואה להון

מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מרווח מפעילות מתן אשראי

מרווח מפעילות קבלת פיקדונות

אחר

סך הכל

(1) סווג מחדש

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008				לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009				
בנקאות וכרטיסי		ופיננסים אשראי		שוק ההון		סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(116)	4	1	(121)	146	1	2	143	מחיצוניים
276	-	(1)	277	6	-	(1)	7	בימגזרי
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
160	4	-	156	152	1	1	150	הכנסות תפעוליות ואחרות
86	9	5	72	97	9	6	82	סך ההכנסות
246	13	5	228	249	10	7	232	הפרשה לחובות מסופקים
26	-	-	26	36	-	-	36	הוצאות תפעוליות ואחרות
192	2	1	189	193	2	1	190	מחיצוניים
(19)	-	-	(19)	(20)	-	-	(20)	בימגזרי
173	2	1	170	173	2	1	170	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
47	11	4	32	40	8	6	26	הפרשה למיסים על הרווח
18	4	2	12	15	3	2	10	מפעולות רגילות
29	7	2	20	25	5	4	16	רווח נקי
18.0%				15.8%				תשואה להון
4,881	-	35	4,846	4,949	-	36	4,913	יתרה ממוצעת של נכסים
6,338	-	(1)	6,338	6,713	-	-	6,713	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,940	-	-	4,940	4,918	-	-	4,918	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
13,222	13,222	-	-	10,581	10,581	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,692	-	36	4,656	4,986	-	38	4,948	אשראי לציבור (יתרת סוף)
6,545	-	(1)	6,545	6,372	-	-	6,372	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
158	-	-	158	289	-	-	289	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)
101	-	-	101	116	-	-	116	מרווח מפעילות מתן אשראי
38	-	-	38	17	-	-	17	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
21	4	-	17	19	1	1	17	אחר
160	4	-	156	152	1	1	150	סך הכל

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 ירדה בכ-4 מיליון שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעולות מימון קטן ב-8 מיליון שקלים חדשים. הקיטון ברווח מפעילות מימון נבע מירידת הריבית במשק, אשר גרמה לירידה משמעותית במרווח על פיקדונות, שקוזזה בחלקה על ידי גידול במרווח על פעילות האשראי. ההפרשה לחובות מסופקים גדלה בכ-10 מיליון שקלים חדשים. גידול של 12.8% בהכנסות התפעוליות, מיתן את הירידה בתרומת המגזר.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	שוק ההון	אשראי	בנקאות וכרטיסי	סך הכל	שוק ההון	אשראי	בנקאות וכרטיסי	
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(95)	2	-	(97)	95	1	1	93	מחיצוניים
179	-	-	179	(18)	-	-	(18)	בינמגזרי
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
84	2	-	82	77	1	1	75	הכנסות תפעוליות ואחרות
43	5	3	35	48	4	3	41	סך ההכנסות
127	7	3	117	125	5	4	116	הפרשה לחובות מסופקים
11	-	-	11	13	-	-	13	הוצאות תפעוליות ואחרות
89	1	1	87	95	1	-	94	מחיצוניים
(9)	-	-	(9)	(11)	-	-	(11)	בינמגזרי
80	1	1	78	84	1	-	83	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
36	6	2	28	28	4	4	20	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
14	2	2	10	11	2	1	8	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
22	4	-	18	17	2	3	12	רווח נקי
25.2%				21.3%				תשואה להון
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)
54	-	-	54	60	-	-	60	מרווח מפעילות מתן אשראי
19	-	-	19	7	-	-	7	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
11	2	-	9	10	1	1	8	אחר
84	2	-	82	77	1	1	75	סך הכל

(1) סווג מחדש

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008				לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	שוק ההון	אשראי	בנקאות וכרטיסי	סך הכל	שוק ההון	אשראי	בנקאות וכרטיסי	
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
132	1	-	131	101	-	-	101	מחיצוניים
(58)	-	-	(58)	(28)	-	-	(28)	בינמגזרי
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
74	1	-	73	73	-	-	73	הכנסות תפעוליות ואחרות
23	3	1	19	21	3	1	17	סך ההכנסות
97	4	1	92	94	3	1	90	הפרשה לחובות מסופקים
(1)	-	-	(1)	6	-	-	6	הוצאות תפעוליות ואחרות
30	1	-	29	30	-	-	30	מחיצוניים
26	-	-	26	30	-	-	30	בינמגזרי
56	1	-	55	60	-	-	60	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
42	3	1	38	28	3	1	24	רווח מפעילות רגילות לפני מיסים
16	1	-	15	9	1	-	8	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
26	2	1	23	19	2	1	16	רווח נקי
20.1%				14.3%				תשואה להון
4,209	-	-	4,209	4,156	-	3	4,153	יתרה ממוצעת של נכסים
2,090	-	-	2,090	2,213	-	-	2,213	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,070	-	-	4,070	4,100	-	-	4,100	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
1,799	1,799	-	-	1,652	1,652	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,214	-	-	4,214	4,135	-	3	4,132	אשראי לציבור (יתרת סוף)
1,998	-	-	1,998	2,086	-	-	2,086	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
21	-	-	21	38	-	-	38	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים
								בניהול
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)
49	-	-	49	57	-	-	57	מרווח מפעילות מתן אשראי
9	-	-	9	4	-	-	4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
16	1	-	15	12	-	-	12	אחר
74	1	-	73	73	-	-	73	סך הכל

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009 ירדה בכ-7 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה בתרומה נובעת מירידה של 3.1% בסך ההכנסות, מגידול של 7 מיליון שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים, ומגידול של 7.1% בהוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר.

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008				לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	שוק ההון	אשראי	בנקאות וכרטיסי	סך הכל	שוק ההון	אשראי	בנקאות וכרטיסי	
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
72	1	-	71	56	-	-	56	מחיצוניים
(37)	-	-	(37)	(19)	-	-	(19)	בינמגזרי
35	1	-	34	37	-	-	37	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
10	1	-	9	10	2	-	8	הכנסות תפעוליות ואחרות
45	2	-	43	47	2	-	45	סך ההכנסות
(1)	-	-	(1)	5	-	-	5	הפרשה לחובות מסופקים
14	1	-	13	14	-	-	14	הוצאות תפעוליות ואחרות
13	-	-	13	17	-	-	17	מחיצוניים
27	1	-	26	31	-	-	31	בינמגזרי
19	1	-	18	11	2	-	9	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
8	-	-	8	3	1	-	2	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
11	1	-	10	8	1	-	7	הפרשה למיסים על הרווח
17.9%				12.7%				מפעולות רגילות
								רווח נקי
								תשואה להון
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)
25	-	-	25	31	-	-	31	מרווח מפעילות מתן אשראי
4	-	-	4	2	-	-	2	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
6	1	-	5	4	-	-	4	אחר
35	1	-	34	37	-	-	37	סך הכל

(1) סווג מחדש

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008				לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009				
בניה	שוק	בנקאות	לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008	בניה	שוק	בנקאות	לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009	
ונדל"ן	ההון	ופיננסים (1)	סך הכל	ונדל"ן	ההון	ופיננסים (1)	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
								מחיצוניים
								בינמגזרי
400	217	10	173	341	131	5	205	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(136)	(128)	-	(8)	(37)	(46)	-	9	מחיצוניים
								בינמגזרי
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
264	89	10	165	304	85	5	214	מחיצוניים
78	3	15	60	53	4	12	37	הכנסות תפעוליות ואחרות
								סך ההכנסות
342	92	25	225	357	89	17	251	הפרשה לחובות מסופקים
23	15	-	8	87	(3)	-	90	הוצאות תפעוליות ואחרות
								מחיצוניים
96	17	1	78	104	17	1	86	בינמגזרי
30	5	-	25	35	5	-	30	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
								רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
126	22	1	103	139	22	1	116	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
193	55	24	114	131	70	16	45	רגילות
74	22	9	43	46	24	6	16	רווח נקי
119	33	15	71	85	46	10	29	רווח נקי
13.1%				8.8%				תשואה להון
22,429	6,354	-	16,075	28,213	6,559	-	21,654	יתרה ממוצעת של נכסים
13,931	1,094	-	12,837	14,920	1,070	-	13,850	יתרה ממוצעת של התחייבויות
28,002	11,204	-	16,798	29,348	9,558	-	19,790	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
37,612	-	37,612	-	40,338	-	40,338	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
19,589	5,926	-	13,663	22,351	6,018	-	16,333	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12,197	1,055	-	11,142	12,916	1,537	-	11,379	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
176	168	-	8	120	104	-	16	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (2)
158	65	-	93	200	70	-	130	מרווח מפעילות מתן אשראי
59	24	-	35	43	15	-	28	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
47	-	10	37	61	-	5	56	אחר
264	89	10	165	304	85	5	214	סך הכל

(1) כולל תוצאות פעולות בגין כרטיסי אשראי בסכומים לא מהותיים.
(2) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה במחצית הראשון של שנת 2009 הגיעה ל-85 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-119 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-28.6%. הירידה בתרומת המגזר נובעת רובה ככולה מעליה בהפרשה לחובות מסופקים, שגדלה במחצית הראשונה של שנת 2009 ב-64 מיליון שקלים לעומת מחצית השנה הראשונה אשתקד, בין היתר כתוצאה מגידול בהפרשה בגין לווים גדולים. הרווח מפעילות מימון גדל בשיעור של כ-15.2%, והוא מושפע מגידול בהיקפים ובמרווחים של האשראי מחד גיסא, ומקיטון במרווחים על הפיקדונות מאידך גיסא. ההכנסות התפעוליות קטנו בכ-25 מיליון שקלים חדשים, בעיקר בגין רווח ממימוש השקעות במניות במחצית הראשונה אשתקד. ההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר גדלו בשיעור של כ-10.3%.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008				לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009					
בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים (1)	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים (1)	סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים					
189	123	3	63	123	49	2	72	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:	
(69)	(79)	-	10	24	(11)	-	35	מחיצוניים	
120	44	3	73	147	38	2	107	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
48	1	7	40	30	2	6	22	הכנסות תפעוליות ואחרות	
168	45	10	113	177	40	8	129	סך ההכנסות	
9	3	-	6	24	(3)	-	27	הפרשה לחובות מסופקים	
52	9	1	42	50	9	1	40	הוצאות תפעוליות ואחרות	
15	3	-	12	19	3	-	16	מחיצוניים	
67	12	1	54	69	12	1	56	בינמגזרי	
92	30	9	53	84	31	7	46	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	
35	12	3	20	29	10	3	16	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	
57	18	6	33	55	21	4	30	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	
								רווח נקי	
13.0%				13.0%					תשואה להון
									מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (2)
79	34	-	45	94	31	-	63	מרווח מפעילות מתן אשראי	
23	10	-	13	22	7	-	15	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	
18	-	3	15	31	-	2	29	אחר	
120	44	3	73	147	38	2	107	סך הכל	

- (1) כולל תוצאות פעולות בגין כרטיסי אשראי בסכומים לא מהותיים.
(2) סווג מחדש

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (1)			לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים במיליוני שקלים חדשים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים במיליוני שקלים חדשים	
(392)	2	(394)	(562)	1	(563)	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
471	-	471	605	(1)	606	בינמגזרי
79	2	77	43	-	43	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
57	7	50	68	10	58	הכנסות תפעוליות ואחרות
136	9	127	111	10	101	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
105	6	99	113	4	109	הוצאות תפעוליות ואחרות
11	-	11	4	-	4	מחיצוניים
116	6	110	117	4	113	בינמגזרי
20	3	17	(6)	6	(12)	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
7	1	6	(4)	2	(6)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
13	2	11	(2)	4	(6)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
-	-	-	(8)	-	(8)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
13	2	11	(10)	4	(14)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
4.4%			(5.4%)			רווח נקי (הפסד)
						תשואה להון
16,728	-	16,728	22,200	-	22,200	יתרה ממוצעת של נכסים
29,709	-	29,709 ⁽¹⁾	31,896	-	31,896	יתרה ממוצעת של התחייבויות
8,745	-	8,745	8,545	-	8,545	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
45,492	-	45,492	57,878	-	57,878	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
24,108	24,108	-	21,257	21,257	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
14,166	-	14,166 ⁽¹⁾	18,547	-	18,547	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
						מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
79	2	77	43	-	43	אחר
79	2	77	43	-	43	סך הכל

(1) סווג מחדש

מגזר הניהול הפיננסי, בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של בנק יהב, תרם הפסד של כ- 25 מיליון שקלים חדשים לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2009, בהשוואה לרווח של 13 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בתרומה נובעת מקיטון של 61 מיליון שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון (בנטרול השפעת איחוד בנק יהב). ירידת הריבית במשק, שגרמה לירידה משמעותית ברווחים על פיקדונות, הביאה לפגיעה ברווח מפעילות מימון.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (1)			לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים			
(461)	-	(461)	(434)	(1)	(433)	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
502	-	502	432	(1)	433	מחיצוניים
41	-	41	(2)	(2)	-	רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
33	4	29	38	6	32	הכנסות תפעוליות ואחרות
74	4	70	36	4	32	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
48	3	45	58	2	56	הוצאות תפעוליות ואחרות
4	-	4	2	-	2	מחיצוניים
52	3	49	60	2	58	בינמגזרי
22	1	21	(24)	2	(26)	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
8	1	7	(10)	1	(11)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
14	-	14	(14)	1	(15)	הפרשה למיסים על הרווח פעולות רגילות
-	-	-	(3)	-	(3)	רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
14	-	14	(17)	1	(18)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
						רווח נקי (הפסד)
10.1%			(11.6%)			תשואה להון
-	-	-	-	-	-	מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
41	-	41	(2)	(2)	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
41	-	41	(2)	(2)	-	אחר
						סך הכל

(1) סווג מחדש

הפעילות הבינלאומית

מידע כללי על הפעילות הבינלאומית

הפעילות הבינלאומית בקבוצת הבנק כוללת פעילות עסקית ושירותי בנקאות פרטית באמצעות חברות בנות וסניפים, בארץ ובעולם. הפעילות הבינלאומית של הקבוצה מתמקדת בעיקר בבנקאות פרטית, במתן שירותים פיננסיים ללקוחות ישראלים המקיימים פעילות בחוץ לארץ, במימון סחר חוץ, באשראי מקומי ובהשתתפות באשראים סינדיקטיביים. לבנק שלוחות במספר מדינות, כמפורט בהמשך. כלל הפעילות הבינלאומית בארץ ובחוץ לארץ כפופה לסקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית, בחטיבה הפיננסית של הבנק. בנוסף, מתבצעת בקרה על הפעילות בשלוחות על ידי האגף לבקרת סיכונים בחטיבה לחשבות, תכנון ותפעול.

להלן פירוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

חברה בת בשוויץ – UMB (Switzerland) Ltd – מתמחה בשירותי בנקאות פרטית, בעלת סניף אחד, מוחזקת על ידי חברת החזקות של הבנק בבעלותו המלאה הרשומה בהולנד – UMOHC B.V. (להלן: "חברת החזקות"). החברה הבת בשוויץ כפופה בפעילותה לדיני הפיקוח בשוויץ.

חברה בת בארצות הברית – חברת UMTB Securities Inc., חברה בבעלות מלאה של הבנק הרשומה במדינת דלאוור בארצות הברית. החברה מספקת ללקוחות הבנק שירותי ברוקר דילר לביצוע פעולות בניירות ערך הנסחרים בשוקי ההון בארצות הברית. לחברה רישיון של ה-SEC Securities and Exchange Commission (לביצוע פעולות בניירות ערך הנסחרים בשוקי ההון בארצות הברית, והיא חברה ב-National Association of Securities Dealers (NASD).

סניפי הבנק בחוץ לארץ – הסניפים בחוץ לארץ מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים בהתאם לחוקים ולדינים המקומיים. הסניפים כפופים לפיקוח מקומי וישראלי כאחד.

- **סניף לוס אנג'לס:** הסניף עוסק בעיקר בתחומי הבנקאות המסחרית, הבנקאות הפרטית וסחר חוץ. הפיקדונות המופקדים בסניף מבוטחים על ידי FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראלים ובינלאומיים.

- **סניף לונדון:** הסניף פועל בעיקר בתחומי הבנקאות העסקית, השתתפות בהלוואות סינדיקטיביות, סחר חוץ, אשראי, קבלת פיקדונות, מסחר במטבע חוץ ומתן שירותים בתחום הבנקאות הפרטית. על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראלים ובינלאומיים.

- **סניף קיימן:** הסניף מעניק שירותים בתחום הבנקאות הפרטית, והוא מופעל באמצעות ייצוג הבנק על ידי Butterfield Bank – בנק מקומי באיי קיימן, על פי הסכם ניהול בינו לבין הבנק.

סניפי בנקאות פרטית בינלאומית בישראל: הבנק מפעיל שלושה סניפים מיוחדים, הממוקמים בירושלים, בתל אביב ובאשדוד, ומשרתים לקוחות תושבי חוץ. הסניפים מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים, בדגש על בנקאות פרטית. הסניפים נתונים לפיקוח ישראלי, וכפופים לסקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית.

נציגויות: פעילותן העיקרית של הנציגויות היא שיווק שירותי הבנק וייצוג הבנק בחוץ לארץ. הבנק מפעיל משרדי נציגויות במכסיקו, באורוגווי ובגרמניה. בדצמבר 2008 הבנק קיבל רישיון מרשות הפיקוח בפנמה לפתוח נציגות.

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה בפרק מגזר הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

להלן פירוט תרומת הפעילות הבינלאומית למגזרי הפעילות השונים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
מס' שיקי בית	בנקאית פרטית	בבנקאית עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל	
8	21	38	20	87	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1	20	4	6	31	הכנסות תפעוליות ואחרות
9	41	42	26	118	סך הכנסות
1	1	1	-	3	הפרשה לחובות מסופקים
5	23	22	4	54	הוצאות תפעוליות ואחרות
3	17	19	22	61	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
1	6	7	8	22	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
2	11	12	14	39	רווח נקי

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008					
מס' שיקי בית	בנקאית פרטית	בבנקאית עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל	
8	24	29	(43)	18	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1	21	4	4	30	הכנסות תפעוליות ואחרות
9	45	33	(39)	48	סך הכנסות
-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
6	30	20	2	58	הוצאות תפעוליות ואחרות
3	15	13	(41)	(10)	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
1	5	5	(14)	(3)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
2	10	8	(27)	(7)	רווח נקי

פעילות חוץ מאזנית

ביום 30 ביוני 2009 עמדה יתרת ניירות הערך המוחזקים עבור לקוחות הבנק על סך של כ- 104 מיליארדי שקלים חדשים, כולל סך של 16 מיליארדי שקלים חדשים ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של 80 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2008, הכולל סך של 14 מיליארדי שקלים חדשים ניירות ערך לא סחירים.

ההכנסות מפעולות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2009 ב- 127 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 101 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 25.7%. ההכנסות מפעולות בניירות ערך, בניטרול הכנסות בסך 15 מיליוני שקלים חדשים שנבעו במחצית הראשונה של שנת 2009 מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו בכ- 10.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמו ההכנסות מפעולות בניירות ערך בקבוצה ב- 68 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 49 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 38.8%. ההכנסות מפעולות בניירות ערך, לא כולל הכנסות בסך 9 מיליוני שקלים חדשים שנבעו ברבעון השני של שנת 2009 מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו ברבעון השני של שנת 2009 בכ- 20.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

מקורות ומימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות, כתבי התחייבות ואיגרות חוב לסוגיהם והון עצמי. הקבוצה בוחרת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיה העסקיים, בכלל זה יעדי ריווחיות, תשואה על ההון והלימות הון, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוקי ההון ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 ביוני 2009 עמד על כ- 93.7 מיליארדי שקלים חדשים (מהם 11.6 מיליארדי שקלים חדשים בבנק יהב, שאוחד לראשונה ברבעון השלישי של שנת 2008), לעומת כ- 91.8 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2008. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד גדלו במחצית הראשונה של שנת 2009 בשיעור של כ- 0.6%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ- 0.4% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ- 3.6% לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

היתרה המשוערכת של שטרי ההון המורכבים ליום 30 ביוני 2009 עמדה על כ- 1.76 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 1.19 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2008.

בהתאם לתכנית לגיוס הון משני עליון לצורך פעילותו השוטפת של הבנק, גייס הבנק במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 סך של 541 מיליוני שקלים חדשים כנגד הקצאת שטרי הון מורכבים נוספים, הנחשבים כהון משני עליון, בסך של 580 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב. בנוסף, יגייס הבנק כתבי התחייבות נדחים, המהווים הון משני, בהתאם לצורך.

מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, והוא מתבסס על הנחות ועל תחזיות שונות שהיו בפני הנהלת הבנק, כמפורט להלן. המידע עשוי שלא להתממש, במידה שהנהלת הבנק תמצא כי אין כדאיות בביצוע התכנית כאמור, או בשל שינויים העשויים לחול בגורמים משפיעים שונים שאינם בשליטת הבנק בלבד. הגורמים המשפיעים כוללים תחזיות לעתיד בנושאים שונים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מקרו כלכליים וגיאופוליטיים, לשוקי המטבע ושוקי ההון, לגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים, להעדפות הציבור, לחקיקה, להוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, להיבטים הקשורים בתדמית הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולנושאי כוח אדם.

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ (להלן: "טפחות הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במהלך השנים הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור על פי תשקיפים שפורסמו.

למועד הדוחות הכספיים הונפקו לציבור על-ידי טפחות הנפקות תעודות התחייבות (סדרות 25-30) בערך נקוב כולל של 2,477 מיליוני שקלים חדשים. היתרה המשוערכת ליום 30 ביוני 2009 של תעודות התחייבות אלו שבמחזור הסתכמה ב- 2,749 מיליוני שקלים חדשים, מהם 1,317 מיליוני שקלים חדשים הנחשבים להון משני. במחצית הראשונה של 2009 גייסה טפחות הנפקות כתבי התחייבות נדחים בסך של 337 מיליוני שקלים חדשים הנחשבים כהון משני, בערך נקוב של 325 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 25 בפברואר 2009 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 12 סדרות של תעודות התחייבות בערך נקוב של עד 2 מיליארדי שקלים חדשים בכל סדרה, ועוד 3 סדרות של שטרי הון נדחים בערך נקוב של עד 3 מיליארדי שקלים חדשים בכל סדרה, ובנוסף הרחבה של סדרה סחירה של איגרות חוב ושל סדרה סחירה של כתבי התחייבות נדחים בערך נקוב של 500 מיליוני שקלים חדשים לכל סדרה (להלן יחד: "תעודות ההתחייבות"). הצעת תעודות ההתחייבות מכל אחת מהסדרות בנפרד, בדרך של הצעה לציבור, תיעשה באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות כל דין, לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

ביום 5 באפריל 2009 הודיעה מעלות, כי במסגרת בחינה מחדש של S&P את דירוג המכשירים ההיברידיים בכל העולם לרבות ישראל, לאור המשבר הפיננסי העולמי, הורד דירוג שטרי ההון הנדחים מ-(AA-) ל-(A+). לפרטים, ראה באור 11 ד. לדוחות הכספיים.

ניהול סיכונים

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים המאזניים והחוץ מאזניים חושפת את הקבוצה לסיכונים שונים, ביניהם - סיכונים שוק ונזילות, סיכונים אשראי וסיכונים תפעוליים. מדיניות ניהול הסיכונים בתחומים השונים מיועדת לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של הקבוצה תוך הגבלת הסיכונים העשויים לנבוע מהחשיפה לסיכונים אלה.

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 של בנק ישראל. במסגרת זו מונו בקבוצה מנהלי סיכונים, והוקם אגף לבקרת סיכונים. הנהלת הבנק רואה במערך ניהול ובקרת סיכונים של הבנק את אחת מיכולות הליבה שלו, ולפיכך, מדיניות הבנק היא לפעול באופן מתמיד לשיפור מערך ניהול ובקרת הסיכונים. בפרט, נמצא הבנק בשלבים מתקדמים של יישום הנחיות באזל II. לפרטים נוספים, ראה בפרק המלצות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.

גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. כחלק מגישה זו, רכש הבנק מערכת ניהול סיכונים (מערכת "אלגוריתמיקס") המאפשרת לנהל ולבקר תחת פלטפורמה אחת את סיכון השוק, את סיכון הנזילות ואת סיכונים האשראי השונים, כולל יישום הוראות באזל II לחישוב הון רגולטורי והון כלכלי. במהלך שנת 2007 הושלם מהלך המאפשר הפעלת מודלים מתקדמים לשם ניהול חשיפת לקוחות שוק ההון בזירת מטבע חוץ. מהלך זה הורחב במהלך שנת 2008 במטרה לכלול לקוחות הפועלים בזירות מסחר אחרות. ברבעון הראשון של שנת 2009 השלים הבנק את חישוב ההון הרגולטורי הנדרש על פי הנחיות באזל II (נדבך 1 – שיטה סטנדרטית) באמצעות המערכת.

סיכון אשראי

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, במטרה לשמר את איכותו ולמזער את הסיכון הגלום בו. עקרונות וכללים אלה מאפשרים ניהול מבוקר של הסיכונים הכרוכים במתן אשראי ללווים, הן ברמת הלקוח הבודד וקבוצת הלווים, והן ברמה של ענפי משק וסקטורים עסקיים. כאמור לעיל, נמצא הבנק בשלבי יישום מתקדמים של הנחיות באזל II. למרכיבים הכמותיים של ההוראה, ולא פחות מכך, למרכיביה האיכותיים, השפעה רבה על אופן ניהול סיכון האשראי של הבנק. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2008, השלים הבנק עריכת סקר פערים בנושא דרישות הנדבך השני בהוראות באזל II בנוגע לניהול סיכון האשראי, והכנת תכנית עבודה לסגירת הפערים. הבנק החל בסגירת הפערים, בהתאם לתכנית העבודה.

מנהל סיכונים האשראי בבנק הוא מנהל החטיבה לבקאות עסקית. כל יחידה המטפלת במתן אשראי עוקבת באופן שוטף אחר פרעונו בהתאם לתנאיו ואחר מצבו הפיננסי של הלקוח בהתאם להקפי חבותו. ממצאים הדורשים טיפול מדווחים לגורם שהאשראי בסמכותו. בבנק פועלת יחידה לאיתור ובקרה, המפעילה מנגנונים ממוכנים לצורך התרעה על חשבונות ולקוחות חריגים, לרבות תוך הסתמכות על מידע חיצוני לבנק. בנוסף, פועל בבנק מדור לבקרת סיכונים אשראי במסגרת האגף לבקרת סיכונים.

הנהלים למתן אשראי ולטיפול באשראי ובביטחונות, כמו גם מערכות המיכון הרלוונטיות לכך, נבחנים ומעודכנים באופן שוטף, כדי להתאימם לסביבה העסקית המשתנה. כמו כן, מושקע מאמץ מתמיד לשיפור המקצועיות והמומחיות של העובדים העוסקים באשראי באמצעות פעולות הדרכה והשתלמויות מקצועיות בכל הרמות. במקביל, מושקעים אמצעים רבים בשיפור ובשכלול כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות, העומדים לרשות מקבלי ההחלטות בתחום האשראי.

לאור המשבר בשווקים הפיננסיים בעולם, הוגברו בבנק במהלך החודשים האחרונים אמצעי הבדיקה והדיווח על החשיפות, לרבות סריקה מקיפה של כלל החשבונות והלקוחות, במטרה להדק את הפיקוח והבקרה על תיק האשראי. בפרט, מופו והוערכו חשיפות הבנק לגופים החשופים במישרין ובעקיפין למשבר הפיננסי בעולם. כמו כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר חשיפותיו למוסדות פיננסיים זרים, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים (1)(2) ליום 30 ביוני 2009 (מיליוני שקלים חדשים):

דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני (3)	סיכון אשראי חוץ מאזני (4)	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,102	413	2,515
A+ עד A-	854	20	874
BBB+ עד BBB-	107	-	107
BB+ עד B-	20	2	22
נמוך מ: B-	77	-	77
ללא דירוג	35	-	35
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	3,195	435	3,630
יתרת חובות בעייתיים (5)	58	-	58

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים (1)(2) ליום 31 בדצמבר 2008 (מיליוני שקלים חדשים):

דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני (3)	סיכון אשראי חוץ מאזני (4)	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,485	408	2,893
A+ עד A-	1,639	19	1,658
BBB+ עד BBB-	131	15	146
BB+ עד B-	75	30	105
נמוך מ: B-	155	-	155
ללא דירוג	46	-	46
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	4,531	472	5,003
יתרת חובות בעייתיים (5)	124	-	124

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, רובה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים במדינות OECD, ובעיקר באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, ספרד וקנדה.
- (2) לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (4) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת תבות של צד ג', אשר שוקללו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 לפי 50% מסכומן.
- (5) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים בניכוי לצורך מגבלות על חובות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיב חוץ מאזני.

חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. לפרטים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראה באור 2 לדוחות הכספיים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 7.ב. לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה – תוספת ב' – סיכון אשראי לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף "שרותים פיננסיים". בסקירת ההנהלה נכללים אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור. לא נכללים בסקירת ההנהלה פיקדונות בבנקים, הנכללים בטבלה לעיל. עסקאות עתידיות, המשוקללות לפי שיעור של 10% מיתרתן, נכללות בסקירת ההנהלה כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזני, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את מגבלות החשיפות המקסימאליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס דירוג המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

הבנק קובע את היקף החשיפה לכל מוסד פיננסי על בסיס דירוג אחרון הקיים לאותו מוסד, כאשר נעשה שימוש אך ורק בדירוג שבוצע על ידי אחת מחברות הדירוג הבינלאומיות המובילות, ועל בסיס נתונים פיננסיים של המוסד הנבדק. מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות הקפי חשיפה מכסימליים וטווחי זמן מכסימליים לפרעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי-קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה.

הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים לגבי מוסדות פיננסיים להם הוא חשוף, ובהתאם לצורך מתאים את מגבלות החשיפה ואת החשיפה בפועל לדירוג העדכני. כמו כן, בוחן הבנק באופן שוטף מידע נוסף ככל שקיים וזמין, לגבי אותם מוסדות, במטרה לנטר חשיפות גם במקרים בהם דרוג האשראי אינו משקף בהכרח את תמונת המצב המלאה. הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך היא לתקופות ממושכות יותר.

סיכוני שוק

סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשערי חליפין, כך ששינויים בתנאי השוק, עשויים להוביל לשינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים השונים. סיכוני השוק העיקריים אליהם חשוף הבנק הם סיכוני ריבית, סיכוני בסיס וסיכוני נזילות.

ניהול סיכוני השוק נועד למקסם את הרווח של הבנק ברמת סיכון שנקבעה.

החשיפות לסיכוני שוק מנהלות בהתאם למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, אשר במסגרתן ובכפוף להן, פועלת הנהלת הבנק בהתאם לתנאי השוק במועד נתון. מנהל סיכוני השוק בבנק הוא מנהל החטיבה הפיננסית.

במטרה לשפר את מהירות התגובה לרמת התנודתיות בשוקי ההון, עבר הבנק בחודש מאי 2008 לחשב את ערך ה-VAR בשיטה חדשה, המיישמת שילוב של מספר שיטות חישוב, תוך התאמת מספר התצפיות ההיסטוריות בהן נעשה שימוש לצורך החישוב.

האומדן הפנימי של ערך ה-VAR של קבוצת הבנק מציג את הסיכון להפסד במהלך חודש ימים, שההסתברות להתרחשותו אינה עולה על 1%. להלן ערך ה-VAR המקסימלי של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת 2008 (1)	מחצית ראשונה 2009	
112	270	לוסף התקופה
153 (אוקטובר)	287 (אפריל)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
80 (פברואר)	164 (ינואר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

(1) ערכי ה-VaR חושבו מחדש מתחילת השנה לאור שינוי שיטת החישוב.

ערך ה-VAR של הבנק עלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009. למרות עליה זו, לא נרשמה חריגה ממגבלת הדירקטוריון, וערך הסיכון של הבנק נמצא במעקב שוטף ומדווח באופן סדיר על פי נהלי הבנק. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוזק מאזנית, מאפשר לבנק ניצול מרבי של המתאמים בין גורמי הסיכון השונים (בסיס וריבית) במגזרי ההצמדה השונים, ופיזור מיטבי של הסיכון. בנוסף למדידת הערך הכולל של הסיכון, מודד הבנק ומנהל את תמהיל מרכיבי הסיכון.

סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס ההצמדה - שינוי מחירים, שערי חליפין וקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים. להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק (לפני מס) לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 30 ביוני 2009:

רווח (הפסד) במיליוני שקלים חדשים:

	תרשיש קיצון היסטורי (1)					
	עליה של 10%	עליה של 5%	ירידה של 5%	ירידה של 10%	ירידה מקסימאלית	ירידה מקסימאלית
מדד	(73.4)	(36.7)	36.7	73.4	(22.0)	6.6
דולר	38.6	16.8	(2.3)	1.2	17.5	(3.4)
ליש"ט	3.1	1.5	(0.2)	(0.7)	2.6	(0.2)
יין	(0.5)	0.1	0.6	2.6	(1.4)	0.9
אירו	17.9	4.4	2.8	7.4	8.5	3.4
פר"ש	2.3	0.3	0.2	0.7	1.9	0.4

(1) תרשישי הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.

השפעת השינויים ההיפותטיים, כפי שפורטה לעיל, חושבה באמצעות מערכות ניהול הסיכונים של הבנק, המפעילות מודלים מתקדמים לניהול סיכונים, ומאפשרות חישובי רגישות של פוזיציות הבנק על פי כלל תזרימי המזומנים הצפויים בגין המכשירים הפיננסיים השונים הקיימים בבנק.

סיכוני נזילות

סיכוני נזילות נובעים מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכוני הנזילות מנוהלים בכפוף למגבלות הדירקטוריון וההנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה.

במחצית הראשונה של 2009 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

סיכוני הנזילות בבנק, על רקע משבר האשראי והנזילות הגלובליים, מנוהלים בתקופה זו בשמרנות יתרה, תוך שמירה על רזרבות נזילות גבוהות ובחינה מתמדת של מצב הבנק בתרחישי נזילות ברמות חומרה ומאפיינים שונים. כמו כן הוגבר המעקב השוטף אחר מחוללי הסיכון הפנימיים והחיצוניים, העשויים להצביע על שינוי ברמות הנזילות במערכת ככלל ובבנק בפרט. יצוין כי הבנק מנהל את סיכוני הנזילות באופן האמור לעיל, חרף העובדה כי משבר האשראי העולמי, לא פגע בנזילות הבנק. המערכת הבנקאית בישראל מתאפיינת במחצית הראשונה של שנת 2009 בעודפי נזילות גבוהים, לאחר שורה של צעדים מוניטאריים שנקטו על ידי בנק ישראל להגדלת הנזילות במערכת.

עודפי האמצעים הנזילים על צורכי המימון במטבעי ישראלי מושקעים ברובם בבנק ישראל, ב-Federal Reserve ובאגרות חוב הניתנות למימוש מהיר.

מכשירים נגזרים

הפעילות במכשירים נגזרים מהווה חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, וזאת בכפוף למגבלות הדירקטוריון. הבנק פועל במכשירים נגזרים הן עבור לקוחותיו, והן לצורך עצמי במסגרת ניהול חשיפות בסיס וריבית במגזרי ההצמדה השונים. הבנק פעיל במכשירים נגזרים בתחום מטבע חוץ, במטבעי ישראלי לא צמוד ובמטבעי ישראלי צמוד למדד. הפעילות במכשירים נגזרים מנוהלת בעיקרה בחדר העסקאות של הבנק, ומסווגת ל-3 סוגים: עסקאות גידור, עסקאות לצורך ניהול נכסים והתחייבויות (ALM) ועסקאות אחרות. לפרטים, ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

הבנק פועל בתחום נגזרות אשראי בתיק הנוסטרו. במסגרת זו, מבטיח הבנק זכאות לתשלום במקרה של שינוי בדירוג האשראי, אי יכולת לעמוד בהתחייבויות או כל אירוע אשראי אחר המתייחס לצדדים נגדיים שהם מדינות או בנקים בחוץ לארץ. השקעות אלה נבחנות באופן פרטני, בוועדה לניהול סיכונים, ומובאות לאישור ועדת ניהול נכסים והתחייבויות. הסכום הנקוב של נגזרות אשראי אלה ליום 30 ביוני 2009 עמד על 1,052 מיליוני שקלים חדשים.

מדיניות ניהול תיק האופציות מבוססת על אסטרטגיית "דלתא ניוטרל". הפעילות באופציות כפופה למגבלות כמותיות שנקבעו על ידי ההנהלה, הכוללות חשיפת דלתא (רגישות מחיר האופציה לשינוי במחיר נכס הבסיס), ערך VAR מקסימלי לאופק השקעה של יום ברמת מובהקות של 99% בחישוב בשיטת מונטה-קרלו, והפסדים מקסימליים בתרחישים שונים. מגבלת ה-VAR על תיק האופציות של הבנק מחושבת במהלך היום (INTRADAY) בכל שעה.

בשנת 2007 הפעיל הבנק, כחלק ממערכת ניהול הסיכונים שלו, מודול מתקדם, הבוחן את ערך ה-VAR, ערכי הרגישות של מחיר האופציה לשינויים בפרמטרים שונים הקובעים את מחירה (כגון: מחיר נכס הבסיס, סטיית התקן ושיעור הריבית), וערך מבחני המצוקה של תיק האופציות של הבנק. חישובי המערכת מתבצעים בתוך יום המסחר, בכל שעה (INTRADAY VAR). הבנק החל בתהליך של הרחבת השימוש במודול זה לכל פעילות הנגזרים שלו.

סיכונים סביבתיים

בשנים האחרונות התגברה המודעות העולמית לחשיפה הפיננסית הפוטנציאלית הנובעת מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד העלול לנבוע מכך שהבנק ישא באחריות ישירה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן, מירידה בשווי בטוחות החשופות לסיכון סביבתי, או מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות הנובעות מרגולציה בתחום איכות הסביבה. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה (מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה).

לאור זאת, ישנה חשיבות רבה לקביעת מדיניות לניהול הסיכון הסביבתי, הכולל יכולת לזהות הסיכון, להעריך אותו ולנטר אותו לאורך זמן.

ביום 11 ביוני 2009 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים, הדורש מהבנקים לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בבנק, לרבות קביעת נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד. דירקטוריון הבנק נדרש לאשר עד ליום 30 ביוני 2010 קריטריונים ולוח זמנים ליישום האמור במכתב. הבנק נערך ליישום הנחיות המפקח על הבנקים.

סיכונים תפעוליים

הנחיות באזל I התייחסו לסיכון התפעולי כאל סיכון שיורי, ולמעשה הוגדר סיכון זה כסיכון שאינו סיכון שוק או סיכון אשראי. הוראות באזל II הגדירו את הסיכון התפעולי באופן מפורש, וצינו גורמים עיקריים כמחוללי הסיכון התפעולי (תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות, ואירועים חיצוניים). בנוסף, כולל הנדבך הראשון של באזל II, דרישת הון בגין הסיכון התפעולי. מנהל הסיכונים התפעוליים בבנק הוא מנהל החטיבה לחשבונות, תכנון, תפעול ובקרה.

היחידה לניהול הסיכון התפעולי, באגף לבקרת סיכונים, מפעילה מערכת לאיסוף מידע, הכולל אירועי כשל וסקרי סיכונים, באמצעות פורטל המשמש את יחידות הבנק. באמצעות המערכת, מתבצע גם הניהול והניתוח של הסיכונים התפעוליים בבנק. בתחילת שנת 2009 שולבה האחריות על יישום התהליכים הנגזרים מהוראות המפקח על הבנקים על פי סעיפי Sarbanes Oxley Act 302 & 404 במסגרת היחידה לניהול הסיכון התפעולי באגף לבקרת סיכונים. ניהול תהליכי ה-SOX ישולב במערכת לניהול הסיכונים התפעוליים, המנוהלת בפורטל לאיסוף אירועי כשל וסקרי סיכונים תפעוליים.

סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין 339 קובעת, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לפעול למזעור הסיכונים המשפטיים הנגזרים מפעילויותיהם השונות. בהתאם להוראה, סיכון משפטי הוא "סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". במסגרת היערכות הבנק לניהול הסיכונים המשפטיים ולקיום ההוראה, מונה היועץ המשפטי הראשי למנהל הסיכונים המשפטיים, שתפקידו לנהל סיכונים אלה ולפעול למזעורם.

בבנק נקבעו נהלים, המסייעים למיזעור הסיכונים המשפטיים בפעילויות וביחידות השונות של הבנק. הנהלים קובעים, בין היתר, את הממשקים בין מערך הייעוץ המשפטי של הבנק לבין היחידות השונות, מגדירים את סוגי ההסכמים עליהם רשאי הבנק לחתום ואת נהלי עריכתם, קובעים את האופן בו נבחן הצד הנגדי להסכם, לרבות סמכותו לפעול של מי שפועל בשם אחרים, ומגדירים את אופן הטיפול בקבלתם וברישומם של בטחונות. כמו כן, הוגדר חלקו של המערך המשפטי בהכנת הנהלים הפנימיים של הבנק, ובהכנת המסמכים והטפסים הנגזרים מהם.

המלצות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ("באזל או")

בחודש יוני 2006 התפרסם נוסח סופי ומעודכן של המלצות באזל II, שנועדו להבטיח את הרגולציה הראויה להסדרת כללי הלימות ההון של הבנקים במדינות השונות (להלן: "באזל או"). יישום הנחיות באזל II אמור לשפר את המדידה ואת ניהול הסיכונים השונים, בפניהם ניצב המוסד הפיננסי, וכן להבטיח התאמה טובה יותר של דרישות ההון לרמת הסיכון לה חשוף המוסד הפיננסי.

הנדבך הראשון של באזל II כולל הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון תפעולי, על פי מודלים סטנדרטיים מתקדמים ביחס להוראות הקיימות.

הנדבך השני של באזל II עוסק בתהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) והתהליך בתוך הבנק (ICAAP), שנועדו להבטיח, כי רמת ההון של הבנק תואמת את פרופיל הסיכון שלו. זאת, מעבר לדרישת ההון המינימאלית שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון. במסגרת זו נבדקת, בין היתר, רמת ההון הנדרשת בגין סיכונים נוספים שאינם נכללים בהקצאת ההון המינימאלית בנדבך הראשון, כגון: סיכון הריבית בתיק הבנקאי, סיכון ריכוזיות, סיכון נזילות, סיכון מוניטין ועוד. בנוסף, נבדקים במסגרת הנחיות נדבך זה תהליכי ניהול הסיכונים בבנק, תהליכי בקרת הסיכונים, רמת הממשל התאגידי של הבנק, קיומם של נהלים תומכים, דיווחים וניהול תהליכים שיש להם קשר הדוק עם ניהול הסיכונים והרווח של התאגיד, כמו תהליכי תמחור האשראי, תהליכי הדירוג, הקצאת הון פנימי, הגדרת סמכויות ועוד.

בנוסף, נדרשת במסגרת הנדבך השני בדיקה, אם יש לבנק די הון כדי לעמוד בתוכנית האסטרטגית שלו, ואם יש לו די הון כדי להתגונן כנגד מצבי שפל ומשברים בכלכלה, היכולים להתרחש לאורך זמן. לפיכך, מהווים מבחני המצוקה (STRESS TESTS) כלי חשוב בהערכת ההון הנדרש מהבנקים, ולא לה מקום חשוב במסגרת הנדבך השני של ההוראה.

הנדבך השלישי של הוראת באזל II עוסק בדרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור. במסגרת זו נדרש הבנק לתת גילוי על רמת הסיכון שלו ועל תהליכי ניהול הסיכונים שלו. זאת, באופן נרחב, מפורט ומעמיק יותר, בהשוואה להוראות הקודמות.

בחודש דצמבר 2008 פרסם הפיקוח על הבנקים את מסגרת העבודה הסופית למדידה והלימות הון (הוראת השעה), וכן את הנחיותיו לדיווח רבעוני בגין הלימות הון (COREP). בהתאם להנחיות אלה, נדרשים התאגידים הבנקאיים בישראל לדווח למפקח על הבנקים מידי רבעון, החל מנתוני 31 בדצמבר 2008, על יחס הלימות ההון על פי הנחיות באזל II (מודל סטנדרטי).

בנוסף, התפרסמה בחודש דצמבר 2008 תבנית מוצעת לדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות הון (ICAAP), אשר מנחה את התאגידים הבנקאיים באשר להגשת מסמך ה- ICAAP של הבנק עד 30 ביוני 2009.

הבנק החל בהיערכות ליישום המלצות באזל II עוד בשנת 2006, הקים וועדת היגוי שבראשה עומד חבר הנהלת הבנק, הקים את צוותי העבודה הנדרשים, והחל בביצוע תהליכי מיפוי הפערים והמיפויים הטכנולוגיים הנדרשים ליישום ההוראה. הפרויקט מבוצע ברמת הקבוצה, לפי תוכנית עבודה מפורטת הכוללת את כל מרכיבי ההוראה. תוכנית העבודה כוללת גם פרק ייעודי לניהול הסיכונים התפעוליים בהתאם לדרישות באזל II, וכמקובל בבנקים המובילים בעולם.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, השלים הבנק את היערכותו ליישום ראשוני של ההוראה, לרבות קליטת הנתונים הנדרשים לשם חישוב ההון לפי דרישות באזל II, לתוך מערכת "Algorithmics" והפקת הדיווח למפקח על הבנקים באמצעותה. הבנק השלים את חישובי הנדבך הראשון של ההוראה, על פי דרישות בנק ישראל. תוצאות הנדבך הראשון מלמדות כי נכון ליום 31 במרץ 2009, היה יחס הלימות ההון של הבנק בחישוב על פי כללי המודל הסטנדרטי של באזל II, גדל בכ-1%, בהשוואה ליחס הלימות ההון שפורסם בדוחות הכספיים למועד זה על פי ההוראות הישנות. בסוף יוני 2009, הגיש בנק מזרחי טפחות לבנק ישראל, את טיוטת מסמך ה- ICAAP שלו (במסגרת הנדבך השני של הוראת באזל II), המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת מטעמו, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף, מתוקף פעילותו העסקית. חישובי ה- ICAAP של הבנק, כפי שהועברו לבנק ישראל, מלמדים כי לבנק מזרחי טפחות יש הון עודף, כנגד הסיכונים להם הוא חשוף.

ברבעונים הבאים, עד תום שנת 2009, יימשך עדכון ושיפור תהליכי העבודה והבקורות, לקראת כניסת ההוראה לתוקף ב-31 בדצמבר 2009.

לפרטים נוספים, ראה בדוח הדירקטוריון ל-31 בדצמבר 2008.

מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "ההוראה"), אשר תיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2010. ביום 28 ביולי 2009 התקבלה טיוטת חוזר מהפיקוח על הבנקים, על פיה בכוונת המפקח לדחות את יישום ההוראה ב-6 חודשים. לפרטים בדבר ההוראה ובדבר הערכות הבנק ליישומה, ראה באור 1 ב. לדוחות הכספיים.

צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין) (הוראת שעה), התשס"ט-2009

ביום 21 לחודש יוני 2009, נחתם על ידי שר האוצר הצו, לפיו יועלה שיעור המע"מ מיום 1 לחודש יולי 2009 ועד ליום 31 לחודש דצמבר 2010, לכדי 16.5%.

דיני המס החלים על קבוצת הבנק

הבנק מסווג כ"מוסד כספי" לענין חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975, ובהתאם לחוק זה מחוייב במס שכר ורווח, בנוסף למס החברות המחוייב מכח פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961.

חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009-2010), התשס"ט-2009

ביום 14 ביולי 2009, התקבל חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009-2010), התשס"ט-2009, לפיו יופחתו שיעורי המס משיעור מס של 26% בשנת 2009 ועד לשיעור מס של 18% בשנת 2015.

מס חברות ומס רווח

להלן שיעורי מס החברות, מס הרווח ושיעור המס האפקטיבי הכולל החל על רווחי הבנק בשנים הבאות:

שנה	מס חברות	מס רווח	שיעור המס האפקטיבי
2009	26%	16.5% ⁽¹⁾	36.21%
2010	25%	16.5%	35.62%
2011	24%	15.5%	34.20%
2012	23%	15.5%	33.33%
2013	22%	15.5%	32.49%
2014	21%	15.5%	31.60%
2015 ואילך	18%	15.5%	29.00%

(1) שיעור מס הרווח ליום 30 ביוני 2009 היה 15.5%, ועל כן השיעור הממוצע של מס הרווח בשנת 2009 הינו 16.0%.

השפעת השינוי בשיעורי המס על יתרות המיסים הנדחים, תגרום להוצאת מס בסך של כ-10 מיליוני שקלים חדשים, אשר תיכלל בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009.

הליכים משפטיים

מכתב רשות ההגבלים העסקיים

ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי.

לפי החוק, הבנק רשאי להגיש ערר על קביעה זו. הבנק לומד את הקביעה ושוקל את המשך צעדיו, אך בשלב מוקדם זה עדיין לא ניתן להעריך את השלכותיה. לפרטים נוספים, ראה באור 4.ג.6 לדוחות הכספיים.

דרישת בעל מניות להגשת תביעה נגזרת

ביום 13 במאי 2009 התקבל מכתב דרישה מבעל מניות בבנק לפי סעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט 1999, הדורש, כי הבנק יודיע בתוך 45 ימים על הגשת תביעה נגד נושאי המשרה, הדירקטורים ובעלי השליטה בבנק מאז שנת 1990 ולחייבם בתשלום פיצויים ו/או בהשבת כספים לבנק, אם יפסק על ידי בית המשפט (או יוסכם בפשרה), באחת התביעות הייצוגיות התלויות ועומדות כנגד הבנק והנוגעות לעניין, כי על הבנק לשלם ללקוחותיו פיצוי ו/או להשיב להם כספים בגין גביית עמלות שלא כדין. הדרישה מסתמכת על קביעת הממונה על הגבלים עסקיים מיום 26 באפריל 2009.

ביום 1 ביולי 2009 דחה הבנק את הדרישה. לעמדת הבנק, ולאחר היוועצות ביועצים משפטיים חיצוניים, גם לאחר פרסום קביעת הממונה על הגבלים עסקיים, לא עומדת לבנק עילה להגשת תביעה כנגד נושאי המשרה, הדירקטורים ובעלי השליטה בו. בשלב זה טרם התגבשו, ולא ברור כלל אם יתגבשו, הנזקים הנטענים, ובוודאי שלא ידוע, כעת, שיעורו של הנזק, אם אכן יפסק. התובעות הייצוגיות מצויות בשלב מקדמי ביותר, שלב הגשת הבקשה לאישור, וכלל לא ברור אם תאושרנה כתובעות ייצוגיות, וגם אם תאושרנה, האם ימצא הבנק חייב. כמו כן, הגשת התביעה אינה עולה בקנה אחד עם טובת הבנק והיא עומדת בסתירה ישירה לעמדת הבנק לפיה הקביעה שפורסמה שגויה וכי פעולותיו אינן מהוות הסדר כובל, וגם אם היו הן הסדר כובל, הרי שלא נגרם לתובעים הייצוגיים כל נזק.

עניינים אחרים

רואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בבאור 3.ג.6 לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות, לרבות בנושא הביטוח.

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2008. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

ביום 11 במאי 2009 מימש המבקר הפנימי 26,000 כתבי אופציה שהוקצו לו במסגרת תכנית האופציות שאושרה בדירקטוריון הבנק ב-27 בפברואר 2005.

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון להלן. בהליכי העריכה, הבקרה והאישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן.

הדוחות הכספיים נערכים בבנק ביחידה מקצועית, בראשותו של החשבונאי הראשי, בהתאם למדיניות גילוי שקבע דירקטוריון הבנק. במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטוט הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי הנהלה, בחתימתם, שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים ביחס לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקרות אפקטיביות על מנת להבטיח שכל מידע מהותי שבתחום אחריותם מובא לידיעתם, וכן שכל ליקוי משמעותי או חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים. לפרוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הנהלה בבנק, ראה בדוח הדירקטוריון לשנת 2008. בבנק פועלת ועדת חובות מסופקים בראשות מנהל החטיבה העסקית ובהשתתפות גורמי האשראי המקצועיים, וכן ועדת חובות מסופקים בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי והיועץ המשפטי הראשי. במסגרת תהליך הכנת הדוחות הכספיים בוחנת הועדה את מצב החובות הבעייתיים של הבנק, את סיווגם של חובות אלה ואת הפרשות הנדרשות בגינם. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי והחשבונאי הראשי הפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

נושאים עקרוניים הקשורים בגילוי הניתן בדוחות הכספיים, נדונים בוועדת הגילוי בדוחות הכספיים (להלן: ועדת הגילוי) בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי, וחברי הנהלה נוספים. במסגרת דיונים אלה נכללים נושאים בעלי השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, התפתחויות החייבות להיות מדווחות לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח ונושאים שלגביהם קיימים חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים. כחלק מהצגת הנושאים בפני ועדת הגילוי מובאת גם התייחסותם המקצועית של רואי החשבון המבקרים.

על מנת להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן הדירקטוריונית, ועדה מצומצמת בה חברים 5 דירקטורים, שמתפקידה לדון ולהעמיק בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. לפרטים באשר לחברי הוועדה ובאשר למיומנותם החשבונאית והפיננסית, ראה בדוח הדירקטוריון לשנת 2008. בישיבות ועדת המאזן משתתפים גם החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר.

ועדת המאזן בוחנת את המלצותיה של ועדת הגילוי באשר לאופן יישומה של מדיניות הגילוי, קובעת את הגילוי הנדרש בדוחות לציבור, ודנה בהמלצות ועדת חובות מסופקים באשר לסיווגם של חובות בעייתיים ובאשר להפרשות בגינם ובהמלצות להפרשות בגין תביעות. כמו כן, מתמקדת ועדת המאזן בכל נושא מהותי ובכל גילוי בדוחות הכספיים, שיש באופן הצגתו מקום לשיקול דעת, לאומדן או להערכה.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באשר ליישומן של הנחיות סעיפים 302 ו- 404 בחוק Sarbanes-Oxley האמריקאי, מובא בפני ועדת המאזן דיווח באשר לכל ליקוי משמעותי שאותר בתהליכי הגילוי או בבקרה הפנימית על דיווח כספי. ליקויים כאמור, ובנוסף, כל ממצא של רואה החשבון המבקר, מוצגים גם בפני ועדת הביקורת הדירקטוריונית. לדיונים אלה מוזמנים גם המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים. כל דיווח על ליקויים משמעותיים מוצג גם לדירקטוריון.

לאחר הדיונים בוועדת המאזן הדירקטוריונית וגיבוש המלצותיה, מובאים הדוחות הכספיים לדיון ולאישור בפני מליאת הדירקטוריון. במסגרת הדיון בדירקטוריון מוצגים על ידי החשבונאי הראשי התוצאות הכספיות וניתוח שלהן, ומובאות המלצות ועדת המאזן באשר לאישור הדוחות. רואי החשבון המבקרים משתתפים בדיון ומציגים את התייחסותם.

הדירקטוריון

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 קיים דירקטוריון הבנק 8 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו- 31 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 19 בינואר 2009, הודיע מר אברהם נתן על פרישתו מדירקטוריון הבנק. המועד בו חדל לכהן כדירקטור - 30 באפריל 2009.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 29 ביוני 2009, הודיע יושב ראש הדירקטוריון מר יעקב פרי על פרישתו של מר יוסי רזן מדירקטוריון הבנק, בתוקף מיום ההודעה.

בישיבת דירקטוריון מיום 16 בפברואר 2009 מונתה הגב' ליאורה עופר כחברה בוועדת הנהלה, במקום מר יולי עופר. באסיפה הכללית השנתית מיום 25 ביוני 2009 מונה מר גדעון סיטרמן כדירקטור חיצוני. המועד בו החל לכהן – 7 ביולי 2009.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. הצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של "אפקטיביות הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי", כאמור.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

אליעזר יונס

מנהל כללי

יעקב פרי

יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 17 באוגוסט 2009

כ"ז באב תשס"ט

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
	5.33	436	33,268		2.69	337	50,667
		233	41,876			45	45,646
3.61		669	75,144	1.60		382	96,313
	(2.72)	(258)	38,331		(0.62)	(78)	50,771
		(155)	34,314			(136)	38,840
(2.29)		(413)	72,645	(0.96)		(214)	89,611
1.32	2.61			0.64	2.07		
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	15.63	1,281	34,609		11.91	1,073	37,611
		105	4,181			87	4,116
15.08		1,386	38,790	11.59		1,160	41,727
	(15.02)	(999)	28,062		(11.27)	(896)	33,118
		(339)	10,397			(179)	6,581
(14.66)		(1,338)	38,459	(11.28)		(1,075)	39,699
0.42	0.62			0.31	0.64		

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%			ב-%				
							מטבע חוץ (5)
	(21.78)	(1,319)	22,158		(14.50)	(838)	21,814
							נכסים (3)
							השפעת נגזרים (4)
		1	621			(65)	1,259
							נגזרים מגדרים
		(11,140)	41,473			(1,836)	42,148
							נגזרים משובצים ו-ALM
	(57.77)	(12,458)	64,252	(15.77)		(2,739)	65,221
							סך הכל נכסים
	20.85	1,060	18,668		13.24	695	19,924
							התחייבויות (3)
							השפעת נגזרים (4)
		36	629			56	1,380
							נגזרים מגדרים
		11,382	42,811			2,118	43,979
							נגזרים משובצים ו-ALM
59.23		12,478	62,108	16.45		2,869	65,283
							סך הכל התחייבויות
1.46	(0.93)			0.68	(1.26)		פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
 (5) כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)					
כלל	לא	הכנסות	כלל	לא	הכנסות	יתרה	ממוצעת (2)	מימון
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	ממוצעת (2)	מימון
נגזרים	נגזרים	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת (2)	ממוצעת (2)	מימון
ב-%			ב-%					
סך הכל								
	1.78	398	90,035	2.09	572	110,092	(3)	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
							(4)	השפעת נגזרים (4)
		1	621		(65)	1,259		נגזרים מגדרים
		(10,802)	87,530		(1,704)	91,910		נגזרים משובצים ו-ALM
	(21.39)	(10,403)	178,186	(2.33)	(1,197)	203,261		סך הכל נכסים
	(0.93)	(198)	85,061	(1.08)	(279)	103,813	(3)	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון (3)
							(4)	השפעת נגזרים (4)
		36	629		56	1,380		נגזרים מגדרים
		10,889	87,522		1,803	89,400		נגזרים משובצים ו-ALM
	22.56	10,727	173,212	3.21	1,580	194,593		סך הכל התחייבויות
	1.17	0.85		0.88	1.01			פער הריבית
		110			42			בגין אופציות
								בגין מכשירים נגזרים אחרים
								(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM
		15			67			ונגזרים משובצים שהופרדו (4)
		114			82			עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (5)
		(9)			(10)			הוצאות מימון אחרות
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות
		554			564			מסופקים
								הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה
		(55)			(67)			כללית ונוספת)
								רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה
		499			497			לחובות מסופקים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה ממוצעת (2)	יתרה ממוצעת (2)	
		סך הכל
90,035	110,092	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון (3)
3,047	2,317	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים (4)
1,693	1,679	נכסים כספיים אחרים (3)
(174)	(222)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
94,601	113,866	סך הכל הנכסים הכספיים
		סך הכל
85,061	103,813	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון (3)
2,267	1,729	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
3,012	3,045	התחייבויות כספיות אחרות (3)
90,340	108,587	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
4,261	5,279	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,670	1,629	נכסים לא כספיים
178	207	התחייבויות לא כספיות
5,753	6,701	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות		
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה	יתרה
נגזרים	נגזרים	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת (2)	ממוצעת (2)
ב-%			ב-%				
מטבע חוץ (5)							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	4.29	69	6,534	3.74	50	5,419	הכנסות מימון (3)
							השפעת נגזרים (4)
		3	180		(12)	308	נגזרים מגדרים
		152	12,074		834	10,794	נגזרים משובצים ו-ALM
4.85		224	18,788	22.84	872	16,521	סך הכל נכסים
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(2.21)	(30)	5,478	(1.53)	(20)	5,264	שהניבו הוצאות מימון (3)
							השפעת נגזרים (4)
		6	183		9	338	נגזרים מגדרים
		(146)	12,363		(852)	11,562	נגזרים משובצים ו-ALM
(3.83)		(170)	18,024	(21.68)	(863)	17,164	סך הכל התחייבויות
1.02	2.08			1.16	2.21		פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008				לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
	5.52	892	32,738		3.02	757	50,456
		724	40,012			223	46,326
4.49		1,616	72,750	2.04		980	96,782
	(2.88)	(537)	37,553		(0.81)	(209)	51,536
		(540)	33,222			(286)	40,694
(3.07)		(1,077)	70,775	(1.08)		(495)	92,230
1.42	2.64			0.96	2.21		
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	10.92	1,851	34,801		6.73	1,235	37,288
		143	4,588			97	4,223
10.38		1,994	39,389	6.52		1,332	41,511
	(10.47)	(1,435)	28,115		(6.42)	(1,003)	31,737
		(443)	10,390			(206)	7,559
(9.99)		(1,878)	38,505	(6.25)		(1,209)	39,296
0.39	0.45			0.27	0.31		

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008			לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%			ב-%				
							מטבע חוץ (5)
	(21.27)	(2,507)	22,244		5.60	622	22,528
							נכסים (3)
							השפעת נגזרים (4)
		(23)	575			(33)	1,154
		(13,413)	39,768			2,291	46,842
							נגזרים מגדרים
		(15,943)	62,587	8.33		2,880	70,524
							נגזרים משובצים ו-ALM
	(44.46)						סך הכל נכסים
	23.57	2,431	19,331		(5.85)	(595)	20,630
							התחייבויות (3)
							השפעת נגזרים (4)
		39	585			34	1,285
		13,515	40,743			(2,019)	47,849
							נגזרים מגדרים
	45.76	15,985	60,659	(7.53)		(2,580)	69,764
							נגזרים משובצים ו-ALM
	1.30	2.30		0.80	(0.25)		סך הכל התחייבויות
							פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
 (5) כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו				לששה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 ביוני 2008				ביום 30 ביוני 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כלל	לא	כלל	לא	כלל	לא	כלל	לא
השפעת	השפעת	השפעת	השפעת	השפעת	השפעת	השפעת	השפעת
נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים
ב-%		ב-%		ב-%		ב-%	
סך הכל							
	0.53	236	89,783	4.80	2,614	110,272	(3)
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)							
השפעת נגזרים (4)							
		(23)	575		(33)	1,154	
נגזרים מגדרים							
		(12,546)	84,368		2,611	97,391	
נגזרים משובצים ו-ALM							
	(13.62)	(12,333)	174,726	5.03	5,192	208,817	
סך הכל נכסים							
	1.08	459	84,999	(3.51)	(1,807)	103,903	(3)
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון (3)							
השפעת נגזרים (4)							
		39	585		34	1,285	
נגזרים מגדרים							
		12,532	84,355		(2,511)	96,102	
נגזרים משובצים ו-ALM							
	14.75	13,030	169,939	(4.30)	(4,284)	201,290	
סך הכל התחייבויות							
	1.13	1.61		0.73	1.29		
פער הריבית							
		204				33	
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM)							
		4				69	
ונגזרים משובצים שהופרדו (4)							
		214				157	
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (5)							
		(16)				(19)	
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות							
		1,103				1,148	
מסופקים							
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה							
		(96)				(186)	
כללית ונוספת)							
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה							
		1,007				962	
לחובות מסופקים							

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה ממוצעת (2)	יתרה ממוצעת (2)	
סך הכל		
89,783	110,272	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון (3)
2,925	2,960	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים (4)
1,485	1,219	נכסים כספיים אחרים (3)
(175)	(218)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
94,018	114,233	סך הכל הנכסים הכספיים
סך הכל		
84,999	103,903	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון (3)
2,197	2,819	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
2,640	2,226	התחייבויות כספיות אחרות (3)
89,836	108,948	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
4,182	5,285	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,692	1,562	נכסים לא כספיים
172	193	התחייבויות לא כספיות
5,702	6,654	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

ששה חודשים שהסתיימו			לששה חודשים שהסתיימו				
ביום 30 ביוני 2008			ביום 30 ביוני 2009				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות		
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)		
נגזרים	נגזרים	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון		
ב-%			ב-%				
מטבע חוץ (5)							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	4.71	147	6,318	3.22	86	5,380	הכנסות מימון (3)
							השפעת נגזרים (4)
		(1)	163		(11)	284	נגזרים מגדרים
		262	11,286		139	11,509	נגזרים משובצים ו-ALM
4.65		408	17,767	2.51	214	17,173	סך הכל נכסים
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(2.82)	(77)	5,491	(1.12)	(29)	5,209	שהניבו הוצאות מימון (3)
							השפעת נגזרים (4)
		5	166		11	316	נגזרים מגדרים
		(267)	11,515		(152)	11,757	נגזרים משובצים ו-ALM
(3.99)		(339)	17,172	(1.98)	(170)	17,282	סך הכל התחייבויות
0.66	1.89			0.53	2.10		פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סקירת ההנהלה - תוספת ב' חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2009

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	
מטבע ישראלי לא צמוד						
50,463	1,525	2,236	892	266	111	סך כל הנכסים
43,118	2,269	4,413	3,393	1,299	123	סך כל ההתחייבויות
7,345	(744)	(2,177)	(2,501)	(1,033)	(12)	הפרש
(3,608)	1,484	4,924	946	(33)	62	השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
(282)	365	(34)	5	9	-	השפעת אופציות
3,455	1,105	2,713	(1,550)	(1,057)	50	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
3,455	4,560	7,273	5,723	4,666	4,716	החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד למדד						
689	2,132	9,434	10,991	5,508	6,234	סך כל הנכסים
918	1,979	6,427	7,588	5,143	7,878	סך כל ההתחייבויות
(229)	153	3,007	3,403	365	(1,644)	הפרש
(167)	(836)	(2,341)	(1,882)	650	(216)	השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
-	-	-	-	-	-	השפעת אופציות
(396)	(683)	666	1,521	1,015	(1,860)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
(396)	(1,079)	(413)	1,108	2,123	263	החשיפה המצטברת במגזר

הערות כלליות:

נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהוונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם. השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות לפי העניין.
(1) בטור "ללא תקופות פרעון" מוצגות יתרות מאזניות

ליום 31 בדצמבר 2008							
משך חיים ממוצע שנים	שיעור תשואה פנימי ב-%	משך חיים ממוצע שנים	שיעור תשואה פנימי ב-%	סך הכל	ללא תקופת פרעון (1)	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
0.12	3.67%	0.12	4.05%	56,118	623	-	2
0.25	3.34%	0.27	2.63%	54,655	-	-	40
(0.13)	0.33%	(0.15)	1.42%	1,463	623	-	(38)
				3,775	-	-	-
				63	-	-	-
				5,301	623	-	(38)
				5,301	5,301	4,678	4,678
3.08	4.93%	3.01	4.86%	36,623	102	9	1,524
4.02	4.68%	4.19	4.64%	32,500	32	276	2,259
(0.94)	0.25%	(1.18)	0.22%	4,123	70	(267)	(735)
				(4,792)	-	-	-
				-	-	-	-
				(669)	70	(267)	(735)
				(669)	(669)	(739)	(472)

סקירת ההנהלה - תוספת ב' - המשך חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
מטבע חוץ (2)					
10,469	4,287	3,673	724	476	893
סך כל הנכסים					
10,861	6,632	3,033	278	51	496
סך כל ההתחייבויות					
(392)	(2,345)	640	446	425	397
הפרש					
5,584	1,449	(4,302)	(718)	(217)	(779)
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות					
269	(365)	40	(5)	-	-
השפעת אופציות					
5,461	(1,261)	(3,622)	(277)	208	(382)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
5,461	4,200	578	301	509	127
החשיפה המצטברת במגזר					

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

סך כל הנכסים במאזן					
61,621	7,944	15,343	12,607	6,250	7,238
סך כל ההתחייבויות במאזן					
54,897	10,880	13,873	11,259	6,493	8,497
הפרש					
6,724	(2,936)	1,470	1,348	(243)	(1,259)
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות					
1,809	2,097	(1,719)	(1,654)	400	(933)
השפעות אופציות					
-	-	-	-	-	-
סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
8,533	(839)	(249)	(306)	157	(2,192)
סך הכל החשיפה המצטברת					
8,533	7,694	7,445	7,139	7,296	5,104

הערות כלליות:

נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם. השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות לפי העניין.

- (1) בטור "ללא תקופות פרעון" מוצגות יתרות מאזניות
- (2) פעילות מקומית, לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, ושלוחות בחוץ לארץ שהן זרוע ארוכה.
- (3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון"

ליום 31 בדצמבר 2008							
משך	שיעור	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	חיים	תשואה		תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע	פנימי	ממוצע	פנימי		פרעון (1)	שנה	עשרים שנים
שנים	ב-%	שנים	ב-%				
0.70	6.79%	1.11	4.85%	20,654	76	-	56
0.46	3.29%	0.69	1.79%	21,363	-	-	12
0.24	3.50%	0.42	3.06%	(709)	76	-	44
				1,017	-	-	-
				(61)	-	-	-
				247	76	-	44
				247	247	171	171
1.28		1.23		115,418	2,824	9	1,582
1.45		1.53		108,731	245	276	2,311
(0.17)		(0.30)		6,687	2,579	(267)	(729)
				-	-	-	-
				-	-	-	-
				6,687	2,579	(267)	(729)
				6,687	6,687	4,108	4,375

**סקירת ההנהלה – תוספת ג'
סיכון אשראי לפי ענפי משק ליום 30 ביוני 2009 - מאוחד**
(במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לששה חודשים		סיכון	סיכון	סיכון	
ינתר	ראשונים של שנת 2009	אשראי	אשראי	אשראי	
חובות	בגין הפרשה ספציפית	כולל לציבור	חוץ מאזני (2)	מאזני (1)	
בעייתיים (3)	לחובות מסופקים				
41	-	945	258	687	חקלאות
536	32	13,606	7,512	6,094	תעשייה
1,782	4	13,410	6,947	6,463	בינוי ונדל"ן
-	-	885	505	380	חשמל ומים
247	13	8,593	3,610	4,983	מסחר
48	2	313	81	232	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
20	-	1,312	555	757	תחבורה ואחסנה
20	1	1,763	991	772	תקשורת ושירותי מחשב
1,535	42	15,801	7,375	8,426	שירותים פיננסיים
106	3	3,710	1,252	2,458	שירותים עסקיים אחרים
99	2	1,130	376	754	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,106	23	51,666	3,700	47,966	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
663	35	18,265	9,113	9,152	אנשים פרטיים - אחר
6,203	157	131,399	42,275	89,124	סך הכל
104	-	4,160	721	3,439	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
6,307	157	135,559	42,996	92,563	סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:					
208	4	2,299	934	1,365	תנועות ההתיישבות (4)
31	-	204	14	190	רשויות מקומיות (5)

- (1) כולל אשראי לציבור והשקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 123 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 452 מיליוני שקלים חדשים.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (4) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתו.
- הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

**סקירת ההנהלה – תוספת ג'
סיכון אשראי לפי ענפי משק ליום 30 ביוני 2008 - מאוחד**
(במיליוני שקלים חדשים)

יתרת חובות בעייתיים (3)	ההוצאה לששה חודשים		סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	
	ראשונים של שנת 2008	בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים				
39	1	797	134	663	חקלאות	
204	13	7,001	2,324	4,677	תעשייה	
1,786	9	14,070	7,475	6,595	בינוי ונדל"ן	
1	-	558	174	384	חשמל ומים	
169	13	5,931	1,526	4,405	מסחר	
34	1	336	71	265	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
14	1	748	182	566	תחבורה ואחסנה	
153	-	754	358	396	תקשורת ושירותי מחשב	
232	1	10,044	2,585	7,459	שירותים פיננסיים	
101	2	2,697	613	2,084	שירותים עסקיים אחרים	
134	2	1,024	239	785	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
1,241	29	44,642	3,329	41,313	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
476	22	9,394	4,350	5,044	אנשים פרטיים - אחר	
4,584	94	97,996	23,360	74,636	סך הכל	
-	1	4,584	782	3,802	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
4,584	95	102,580	24,142	78,438	סך הכל	
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:						
125	-	1,536	248	1,288	תנועות ההתיישבות (4)	
36	-	211	26	185	רשויות מקומיות (5)	

(1) כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 95 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 1,028 מיליוני שקלים חדשים.

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

(3) יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(4) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת ההנהלה – תוספת ג' סיכון אשראי לפי ענפי משק ליום 31 בדצמבר 2008 – מאוחד

(במיליוני שקלים חדשים)

יתרת חובות בעייתיים (3)	ההוצאה לשנת 2008 בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	
25	3	979	256	723	חקלאות
506	49	13,138	6,312	6,826	תעשייה
2,284	27	14,817	7,406	7,411	בינוי ונדל"ן
33	1	1,154	869	285	חשמל ומים
253	42	8,715	3,873	4,842	מסחר
29	1	517	273	244	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
15	2	1,249	538	711	תחבורה ואחסנה
51	-	1,768	1,220	548	תקשורת ושירותי מחשב
1,712	123	14,858	7,858	7,000	שירותים פיננסיים
85	19	3,565	1,072	2,493	שירותים עסקיים אחרים
114	3	1,290	507	783	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,172	45	48,172	3,317	44,855	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
570	61	18,382	9,347	9,035	אנשים פרטיים - אחר
6,849	376	128,604	42,848	85,756	סך הכל
47	3	4,123	645	3,478	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
6,896	379	132,727	43,493	89,234	סך הכל
					סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:
164	-	2,271	822	1,449	תנועות ההתיישבות (4)
31	-	206	29	177	רשויות מקומיות (5)

(1) כולל אשראי לציבור והשקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 232 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 759 מיליוני שקלים חדשים.

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

(3) יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(4) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת ההנהלה – תוספת ד' חשיפות למדינות זרות – מאוחד (1) סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק ב'- מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מהון, לפי הנמוך נכון ליום 30 ביוני 2009 אין חשיפה הנדרשת לדיווח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. ליום 31 בדצמבר 2008:

חשיפה חוץ	חשיפה
מאזנית	מאזנית
445	640

הולנד

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

אין לבנק חשיפה מהותית למדינה עם בעיות נזילות, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

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

הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2009 (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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו 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 כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

א. יונס
מנהל כללי

17 באוגוסט 2009
כ"ז באב תשס"ט

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2009 (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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו 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 כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מ. אביב
סגן מנהל כללי,
חשבונאי ראשי

17 באוגוסט 2009
כ"ז באב תשס"ט

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מזרחי טפחות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.98% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-10.15% וכ-9.66%, בהתאמה, מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 12 מיליון שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2009. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מביורורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ג.א. (א.ו. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, לרבות בנושא ביטוח.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

17 באוגוסט 2009

כ"ז באב תשס"ט

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 ביוני 2009

(במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2008	2008	2009		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
11,038	10,439	9,828		מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,259	4,432	8,188		ניירות ערך
12	28	828		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
88,049	77,310	91,765		אשראי לציבור
2	3	310		אשראי לממשלה
17	17	11		השקעות בחברות כלולות
1,476	1,258	1,461		בנינים וציוד
4,159	4,012	3,027		נכסים אחרים
114,012	97,499	115,418		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
91,779	72,928	93,744		פיקדונות הציבור
1,867	5,620	2,036		פיקדונות מבנקים
242	256	229		פיקדונות הממשלה
972	-	-		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
6,837	6,649	7,697		איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,012	6,325	5,025		התחייבויות אחרות
107,709	91,778	108,731		סך כל ההתחייבויות
351	-	362		זכויות בעלי מניות חיצוניים
5,952	5,721	6,325		הון עצמי
114,012	97,499	115,418		סך כל ההתחייבויות וההון

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מ. אביב	א. יונס	י. פרי
סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי	מנהל כללי	יושב ראש הדירקטוריון

17 באוגוסט 2009
כ"ז באב תשס"ט

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
	ביום 30 ביוני 2008	ביום 30 ביוני 2009	ביום 30 ביוני 2008	ביום 30 ביוני 2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
2,289	1,103	1,148	554	564	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
395	96	186	55	67	הפרשה לחובות מסופקים
1,894	1,007	962	499	497	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות					
(1) 1,161	(1) 537	622	(1) 270	313	עמלות תפעוליות
46	33	7	25	11	רווחים מהשקעות במניות, נטו
(1) 22	(1) 13	22	(1) 5	10	הכנסות אחרות
1,229	583	651	300	334	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
1,273	615	722	303	352	משכורות והוצאות נלוות
473	215	277	111	143	אחזקה ופחת בנינים וציוד
407	171	202	86	101	הוצאות אחרות
2,153	1,001	1,201	500	596	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
970	589	412	299	235	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
356	223	144	113	79	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
614	366	268	186	156	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	-	-	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(12)	-	(8)	-	(6)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
601	366	260	186	150	רווח נקי מפעולות רגילות
1	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
602	366	260	186	150	רווח נקי

(1) סוג מחדש

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו	
	2008	2009	2008	2009
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)

רווח למניה (1)

רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

2.70	1.65	1.17	0.84	0.68	רווח מפעולות רגילות
0.01	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות
2.71	1.65	1.17	0.84	0.68	סך הכל

רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)

2.68	1.63	1.16	0.83	0.67	רווח מפעולות רגילות
0.01	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות
2.69	1.63	1.16	0.83	0.67	סך הכל

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)									
			רווח כולל אחר מצטבר				קרן הון מהטבה בשל		
דיבידנד שהוכרז	לאחר סך כל	ההון העצמי	רווחים נטו מגידור	תזרים מזומנים	מתרגום (2)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	עסקאות תשלום מבוססות מניות	הון מניות ופרמיה (1)
תאריך המאזן	ההון העצמי	ההון העצמי	עודפים (3)	מזומנים	מתרגום (2)	לפי שווי הוגן	וקרנות הון	מניות	מניות (1)
-	6,055	1,921	4,164	42	(51)	(115)	2,015	94	1,921
-	150	-	150	-	-	-	-	-	-
-	12	-	-	-	-	-	12	12	-
(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	4 ⁽⁴⁾
-	161	-	-	-	-	161	-	-	-
-	12	-	-	-	-	12	-	-	-
(58)	-	-	-	-	-	(58)	-	-	-
(8)	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-
2	-	-	-	2	-	-	-	-	-
-	6,325	1,925	4,314	36	(51)	-	2,026	101	1,925

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) ברבעון השני של שנת 2009, הונפקו 111,138 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)									
רווח כולל אחר מצטבר						קרן הון מהטבה בשל			
דיבידנד שהוכרז	רווחים נטו מגידור	התאמות בגין הצגת ניירות ערך	זמינים למכירה התאמות מתרגום (2)	לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	עסקאות תשלום מבוססות מניות	הון מניות ופרמיה (1)		
לאחר תאריך המאזן העצמי	נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום (2)	זמינים למכירה התאמות מתרגום (2)	לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	עסקאות תשלום מבוססות מניות	הון מניות ופרמיה (1)		
5,621	75	3,632	2	(51)	(11)	1,974	63	1,911	יתרה ליום 31 במרץ 2008
186	-	186	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
									הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
4	-	-	-	-	-	4	4	-	השפעת המס המתייחס מימוש עסקאות תשלום מבוססות מניות (4) 6
(3)	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(24)	-	-	-	-	(24)	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה ששוווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
10	-	-	-	-	10	-	-	-	רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
5	-	-	5	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(3)	-	-	(3)	-	-	-	-	-	
5,721	-	3,818	4	(51)	(25)	1,975	58	1,917	יתרה ליום 30 ביוני 2008

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) ברבעון השני של שנת 2008 הונפקו 42,526 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש שוטף של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 658,987 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. ערך נקוב כל אחת בגין מימוש אופציות.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)									
רווח כולל אחר מצטבר						קרב הון מהטבה בשל			
דיבידנד שהוכרז	רווחים נטו מגידור	רווחים נטו מגידור	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה התאמות מתרגום (2)	הון מניות נפרע וקרנות הון	סך הכל הון מניות	עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה (1)		
לאחר תאריך המאזן העצמי	עדפים (3)	תזרים מזומנים	תזרים מזומנים	לפי שווי הוגן	הון מניות נפרע וקרנות הון	מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה (1)		
5,952	-	4,054	50	(51)	(92)	1,991	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009
260	-	260	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
36	-	-	-	-	-	36	36	-	השפעת המס המתייחס מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (4) 5
(1)	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
97	-	-	-	-	97	-	-	-	השפעת המס המתייחס הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
45	-	-	-	-	45	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(50)	-	-	-	-	(50)	-	-	-	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
(22)	-	-	(22)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
8	-	-	8	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2009
6,325	-	4,314	36	(51)	-	2,026	101	1,925	

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) במחצית הראשונה של שנת 2009 הונפקו 116,896 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

(במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)									
רווח כולל אחר מצטבר						קרבן הון מהטבה בשל עסקאות הון מניות			
דיבידנד שהוכרז לאחר סך כל ההון העצמי	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה התאמות מתרגום (2)	הון מניות סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	הון מניות	מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה (1)			
5,557	75	3,527	-	(51)	27	1,979	68	1,911	יתרה ליום 1 בינואר 2008
366		366	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(150)	(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
									הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
6	-	-	-	-	-	6	6	-	השפעת המס המתייחס מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (4) 6
(10)	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(107)	-	-	-	-	(107)	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
19	-	-	-	-	19	-	-	-	השפעת המס המתייחס רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
36	-	-	-	-	36	-	-	-	השפעת המס המתייחס
7	-	-	7	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(3)	-	-	(3)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
5,721	-	3,818	4	(51)	(25)	1,975	58	1,917	יתרה ליום 30 ביוני 2008

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) במחצית הראשונה של שנת 2008, הונפקו 351,979 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 658,987 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)									
רווח כולל אחר מצטבר					קרן הון מהטבה				
דיבידנד שהוכרז			רווחים נטו מגידור		התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה התאמות (2) מתרגום (3) המאזן העצמי		קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס הון מניות ופרמיה (1)		
סך כל	לאחר תאריך ההון העצמי	75	3,527	-	(51)	27	1,979	68	1,911
5,557	75	3,527	-	(51)	27	1,979	68	1,911	יתרה ליום 1 בינואר 2008
602	-	602	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(150)	(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
22	-	-	-	-	-	22	22	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(10)	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	-	(9)	9	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (4)
33	-	-	-	-	33	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(218)	-	-	-	-	(218)	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
66	-	-	-	-	66	-	-	-	השפעת המס המתייחס
78	-	-	78	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
(28)	-	-	(28)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
5,952	-	4,054	50	(51)	(92)	1,991	71	1,920	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) בשנת 2008 הונפקו 397,823 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 658,987 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
602	260	150	רווח נקי לתקופה
			התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:
1	-	-	חלק בהפסדים בלתי מחולקים, נטו, של חברות של הבנק כלולות
12	8	6	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות לאחר מיסים
181	108	49	פחת על בניינים וציוד והפחתות
1	-	-	הפחתת מוניטין בחברות מוחזקות
395	186	67	הפרשה לחובות מסופקים
(32)	(44)	(12)	רווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
218	45	12	ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה
			הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
(3)	8	11	למסחר
(2)	-	-	רווח ממכירת בניינים וציוד
(2)	-	-	הקטנת עלות של בניינים שיועדו למכירה ונכסים בשכירות שאינם בשימוש
54	(7)	(57)	מיסים נדחים, נטו
(4)	(31)	(9)	פיצויי פרישה - גידול בעודף היעודה על העתודה
22	36	12	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
			חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות של חברות
1	-	-	מאוחדות
23	55	50	הכנסות מראש, נטו
1,467	624	279	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
(6,725)	(2,550)	(795)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
6,257	4,046	1,634	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(4,296)	4,770	2,082	פיקדונות בבנקים, נטו
(339)	(290)	(593)	ניירות ערך למסחר, נטו
(7)	(816)	(45)	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו
(10,735)	(3,902)	291	אשראי לציבור, נטו
1	(308)	(308)	אשראי לממשלה, נטו
3,330	-	-	רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה (נספח א')
(2)	-	-	רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים
(274)	(96)	(61)	רכישת בניינים וציוד
15	-	-	תמורה מממוש בניינים וציוד
(1,064)	1,072	1,666	נכסים אחרים, נטו
(13,839)	1,926	3,871	מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון			
7,311	1,965	(804)	פיקדונות מהציבור, נטו
(1,904)	169	520	פיקדונות מבנקים, נטו
(43)	(13)	(8)	פיקדונות מהממשלה, נטו
745	966	290	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(97)	(106)	(40)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
972	(972)	-	ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו
1,579	(999)	(1,818)	התחייבויות אחרות, נטו
(150)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
8,413	1,010	(1,860)	מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון
(3,959)	3,560	2,290	גידול (קיטון) במזומנים
8,467	4,508	5,778	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
4,508	8,068	8,068	יתרת מזומנים לסוף תקופה
נספח א' - רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה			
נכסים והתחייבויות של חברה בת שאוחדה, ליום הרכישה:			
(6,204)	-	-	נכסים (למעט מזומנים בסך 3,749 מיליוני שקלים חדשים)
9,297	-	-	התחייבויות
328	-	-	זכויות בעלי עניין חיצוניים
(91)	-	-	מוניטין
3,330	-	-	זרימת מזומנים לרכישת חברה בת שאוחדה לראשונה
נספח ב' - פעולות שלא במזומן			
5	-	3	רכישת בניינים וציוד
37	-	-	השקעה במניות

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2009 נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובהתאם לעקרונות חשבונאיים לעריכת דוחות כספיים ביניים, כפי שנקבעו בתקן מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2008 ולבאורים הנלווים אליהם.

ב. ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן – "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות 5, 114 ו-118 בארצות הברית, ועל הוראות רגולטוריות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארצות הברית. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש הבנק לקיים הפרשה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תיערך באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית".

"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום, ואשר יתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון שקלים חדשים או יותר. לגבי חובות אחרים, רשאי התאגיד הבנקאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר התאגיד 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 קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-1 מיליון שקלים חדשים) והומוגניים וכן בגין חובות גדולים שאינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לגביהן חושבה הפרשה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ספציפית מיזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5: Accounting for Contingencies (להלן - "FAS 5"), על פי מודלים סטטיסטיים המביאים בחשבון את שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5.

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

שינויים בהפרשה להפסדי אשראי - ירשמו בסעיף "הוצאות בגין הפסדי אשראי" בדוח רווח והפסד. בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעיתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית חובות המוערכים על בסיס קבוצתי שסווגו כפגומים בהתבסס על תקופת פיגור שלהם, בשים לב ליכולת התאגיד הבנקאי להעריך כי גבייתם צפויה ובשים לב לכך שהחובות מובטחים על ידי דירת מגורים.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים, החל מיום 1 בינואר 2010 ואילך (ביחס לדחייה אפשרית של מועד היישום, ראה להלן), ללא יישום למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. על פי הוראות המעבר, תיזקף השפעת השינויים הנובעים מההוראות החדשות במועד יישומן לראשונה ישירות להון העצמי.

במסגרת הערכות הבנק ליישום ההוראה, הוקמו צוותי עבודה ונשכרו שירותי יועץ חיצוני לצורך בחינת השינויים הנדרשים בתהליכי העבודה בבנק, הן בהיבט ניהול האשראי והטיפול בחובות הפגומים, והן בהיבט הרישום החשבונאי וההשפעה על הדוחות הכספיים. נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה, הושלם האפיון, ופותחו מרבית רכיבי המערכת. השלמת הפיתוח מתוכננת לרבעון השלישי של שנת 2009. במקביל, מתבצע עדכון של תהליכי העבודה, לרבות עריכה מחדש של הנהלים, ומתקיימות הדרכות מקיפות לגורמים המקצועיים, לקראת יישום ההוראה. בד בבד עם יישום ההוראות בבנק, מתנהל תהליך מקביל בחברות הבנות, בהתאם ללוחות הזמנים שקבע הבנק.

להלן אבני הדרך העיקריות לפעולות אותן צפוי הבנק לנקוט בשנת 2009 עד ליישום ההוראה:

עד תום הרבעון השלישי -

- בחינת יישום ראשוני של ההוראה על מספר מצומצם של סניפים מייצגים (פיילוט), במהלך הרבעון השלישי.
- בחינה ראשונית של תוצאות המודל לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות שיטופלו באמצעות ההפרשה הקבוצתית, על פי טיטת הוראות המעבר של המפקח על הבנקים;
- הטמעת תהליכי עבודה והדרכות בסניפים ובמטה.

עד תום הרבעון הרביעי -

- פריסת המערכת החדשה והשלמת הטמעת תהליכי העבודה בכלל סניפי הבנק וביחידות המטה.
- השלמת יישום המודל לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות שיטופלו באמצעות ההפרשה הקבוצתית, על פי טיטת הוראות המעבר של המפקח על הבנקים;
- בחינת כל רכיבי המערכת במקביל למערכת הישנה.

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

הואיל ואין בידי הנהלת הבנק נתונים מלאים ביחס להשפעת ההפרשה הקבוצתית והמחיקות החשבונאיות, לא ניתן בשלב זה למדוד את הגידול בהיקף ההפרשות להפסדי אשראי בגין החובות המטופלים במסגרת ההפרשה הקבוצתית, כתוצאה מיישום ההוראות החדשות. להערכת הנהלת הבנק, גידול זה עשוי להיות מהותי. כמו כן, בחינת ההשלכות האפשריות של ההוראות על הלווים הגדולים, העלתה כי יישום ההוראות עשוי להגדיל במידה מסוימת את היקף ההפרשה הנדרשת להפסדי אשראי, אם כי לא ניתן להעריך, בשלב זה, אם היקף הגידול יהיה מהותי.

ביום 28 ביולי 2009 התקבלה טיוטת חוזר מהפיקוח על הבנקים, על פיה בכוונת המפקח על הבנקים לדחות את יישום ההוראה ב-6 חודשים.

ג. בחודש ינואר 2009 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תיקון לתקן חשבונאות מספר 15 "ירידת ערך נכסים" (להלן: "התקן החדש"), וכן הבהרה מספר 10 "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" (להלן: "הבהרה 10").

על פי התקן החדש, בעת רכישת נכס המוניטין יוקצה לכל אחת מהיחידות המניבות-מזומנים של הנרכש או של הרוכש, בהתאם לראיית הנהלה, אשר חזויות ליהנות מפירות צירוף העסקים.

התקן החדש קובע, כי מלבד מדידת הסכום בר-ההשבה של נכס, בכל עת שקיים סימן כי ערכו נפגם, יש למדוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, או שאינו זמין עדיין לשימוש, בכל שנה במועד קבוע, ללא קשר אם קיים סימן לירידת ערך. בנוסף, יש לבצע אחת לשנה בחינת ירידת ערך למוניטין שנרכש בצירוף עסקים.

בהתאם להבהרה 10, תבחן ישות בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה. הפסדים מירידת ערך מתהווים אם, ורק אם, קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך כתוצאה מאירוע, שהתרחש לאחר ההכרה לראשונה בהשקעה, המשפיע על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים שניתן לאמוד באופן מהימן. אם מתקיים סימן, על הישות לאמוד את הסכום בר-ההשבה של השקעה. ההבהרה קובעת, כי הפסד מירידת ערך של השקעה בחברה כלולה, אשר נמדד לאחר יישום שיטת השווי המאזני, לא יוקצה למוניטין הגלום ביתרת השקעה, אלא להשקעה בכללותה. כמו כן, נקבע כי אם הסכום בר-ההשבה של השקעה יעלה לאחר מכן, ההפסד מירידת ערך יבוטל.

מועד תחילת יישום התקן החדש והבהרה 10 הינו מיום 1 בינואר 2009. על פי הודעת המפקח על הבנקים, בכוונתו להחיל על התאגידים הבנקאיים תקנים ישראליים שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי (ראה באור 1 כ"ג לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008). ליישום התקן החדש והבהרה 10 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של קבוצת הבנק.

באור 2 - ניירות ערך ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הסכום במאזן	עלות מופחתת	רווחים	רווח כולל אחר מצטבר (5)	שווי הוגן (1)	
ההרכב					
(1) ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב ומלוות -					
5,710	5,721	103	114	5,710	של ממשלת ישראל (2)
110	110	-	-	110	של ממשלות זרות (2)
1,794	1,847	8	61	1,794	של אחרים
7,614	7,678	111	175	7,614	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
(4) 428	330	98	-	428	מניות של אחרים (3)
(4) 8,042	8,008	209	175	8,042	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (1)	
(2) ניירות ערך למסחר					
איגרות חוב -					
138	136	2	-	138	של ממשלת ישראל
8	8	-	-	8	של אחרים
146	144	(6) 2	-	146	סך כל ניירות הערך למסחר
8,188	8,152	211	175	8,188	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה באור 15 א-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.
- (3) בחודש יולי 2003, התקבל מכתב מהפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לסווג אשראי שניתן ללקוח מסוים אשר אינו עומד בתנאי הפירעון שנקבעו ואשר כנגד חבות זו שועבדו מניות של חברת תקשורת מובילה, כ-"נייר ערך זמין למכירה", החל מהדוח הכספי ל-30 ביוני 2003. שווי השוק של המניות הנ"ל ליום 30 ביוני 2009 הנכלל בסעיף זה מסתכם ב- 323 מיליוני שקלים חדשים. הסכום האמור לעיל עולה על סכום האשראי בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ב-99 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-91 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (6) נזקפו לדוח רווח והפסד.

באור 2 - ניירות ערך
ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר (4)		שווי הוגן (1)	
		רווחים	הפסדים		
					ההרכב
					ניירות ערך זמינים למכירה
					איגרות חוב ומלוות -
2,574	2,587	4	17	2,574	של ממשלת ישראל
16	16	-	-	16	של ממשלות זרות וסוכנויותיהן
1,406	1,490	-	84	1,406	של אחרים
3,996	4,093	4	101	3,996	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
(3) 407	355	52	-	407	מניות של אחרים (2)
4,403	4,448	56	101	4,403	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים		שווי הוגן (1)	
		שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
					(בלתי מבוקר)
					ניירות ערך למסחר
					איגרות חוב -
29	29	-	-	29	של ממשלת ישראל
29	29	-	-	29	סך כל ניירות הערך למסחר
4,432	4,477	56	101	4,432	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) בחודש יולי 2003, התקבל מכתב מהפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לסווג אשראי שניתן ללקוח מסוים אשר אינו עומד בתנאי הפירעון שנקבעו ואשר כנגד חבות זו שועבדו מניות של חברת תקשורת מובילה, כ-"נייר ערך זמין למכירה", החל מהדוח הכספי ל-30 ביוני 2003. שווי השוק של המניות הנ"ל ליום 30 ביוני 2008, בניכוי עלויות מימוש צפויות, מסתכם בכ-294 מיליון שקלים חדשים. סכום זה גבוה מיתרת החוב של הלווה בניכוי דיבידנדים שהתקבלו בגין המניות, ועל כן, הואיל והבנק אינו זכאי לסכומים שמעבר ליתרת האשראי המשוערכת, ההשקעה במניות נכללה בדוחות הכספיים בסכום של 281 מיליון שקלים חדשים.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-89 מיליון שקלים חדשים.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

באור 2 - ניירות ערך
ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הרכב	הסכום במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר (5)		שווי הוגן (1)
			רווחים	הפסדים	
(1) ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב ומלוות -					
של ממשלת ישראל (2)	6,184	6,237	57	110	6,184
של ממשלות זרות (2)	515	513	2	-	515
של אחרים	1,740	1,840	5	105	1,740
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה	8,439	8,590	64	215	8,439
מניות של אחרים (3)	380	332	55	7	(4) 380
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	8,819	8,922	119	222	(4) 8,819

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים		שווי הוגן (1)
		שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	
(2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב -				
של ממשלת ישראל	437	437	-	-
של אחרים	3	3	-	-
סך כל ניירות הערך למסחר	440	440	-	-
סך כל ניירות הערך	9,259	9,362	119	222

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה באור 15 א'-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.
- (3) בחודש יולי 2003, התקבל מכתב מהפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לסווג אשראי שניתן ללקוח מסוים אשר אינו עומד בתנאי הפירעון שנקבעו ואשר כנגד חבות זו שועבדו מניות של חברת תקשורת מובילה, כ-"נייר ערך זמין למכירה", החל מהדוח הכספי ל-30 ביוני 2003. שווי השוק של המניות הנ"ל ליום 31 בדצמבר 2008, הנכלל בסעיף זה מסתכם ב- 276 מיליוני שקלים חדשים. הסכום האמור לעיל עולה על סכום האשראי בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ב-51 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-88 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

באור 2 - ניירות ערך
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים
 ככומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2009			
עלות מופחתת	רווחים	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן (הערך במאזן)
(בלתי מבוקר)			
ניירות ערך מגובי משכנתאות			
-	-	-	-
-	-	-	-
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
12	-	-	12
-	-	-	-
63	17	2	78
-	-	-	-
75	17	2	90
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים			

ליום 30 ביוני 2008			
עלות מופחתת	רווחים	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן (הערך במאזן)
(בלתי מבוקר)			
ניירות ערך מגובי משכנתאות			
-	-	-	-
-	-	-	-
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
50	-	20	30
-	-	-	-
95	-	25	70
-	-	-	-
145	-	45	100
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים			

(1) הופחת במלואו.

באור 2 - ניירות ערך
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר 2008			
עלות	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן	
מופחתת	הפסדים	(הערך במאזן)	(מבוקר)
ניירות ערך מגובי משכנתאות			
-	-	-	ניירות ערך מסוג "העבר באמצעות"
-	-	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
20	-	-	CDO
-	-	-	CDO מגובה ברובו במשכנתאות (1)
63	27	-	CLO
-	-	-	(1) SIV
83	27	-	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

(1) הופחת במלואו.

באור 2 - ניירות ערך פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פירוט נוסף לגבי משך הזמן בו ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים נמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומשו:

ליום 30 ביוני 2009			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
12	-	-	-
-	-	63	17
12	-	63	17
סך הכל			

ליום 30 ביוני 2008			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
13	4	17	16
23	5	47	20
26	9	64	36
סך הכל			

ליום 31 בדצמבר 2008			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
-	-	59	27
-	-	59	27
סך הכל			

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)

במחצית הראשונה של שנת 2009 נרשמו הוצאות בסך 24 מיליון שקלים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (מהם 10 מיליוני שקלים חדשים בגין CDO ו-14 מיליוני שקלים חדשים בגין CLO), בהשוואה ל-19 ול-57 מיליוני שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד ובשנת 2008 כולה, בהתאמה (במחצית המקבילה אשתקד: 19 מיליוני שקלים חדשים בגין השקעות במכשירים החשופים במישרין או בעקיפין לשוק המשכנתאות בארצות הברית

באור 2 - ניירות ערך

או לקרנות ממונפות; בשנת 2008 כולה: 35 מיליוני שקלים חדשים בגין CDO, 3 מיליוני שקלים חדשים בגין CLO ו-19 מיליוני שקלים חדשים בגין השקעות במכשירים החשופים במישרין או בעקיפין לשוק המשכנתאות בארצות הברית או לקרנות ממונפות).
שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, מסתכם ליום 30 ביוני 2009 בכ-75 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-83 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2008. לפרטים בדבר חישוב השווי ההוגן של השקעות בניירות ערך, ראה באור 1 ו. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008. ההשקעות כוללות ניירות ערך מסוג CDO ו-CLO, כמפורט להלן:

א. Collateralized Debt Obligation (CDO) הינו נייר ערך המגובה במכשירי חוב מסוגים שונים העשויים לכלול הן חובות ישירים והן חובות מאוגחים. ה-CDO מחולק לשכבות לפי סדר קדימויות. כל שכבה היא חוב נפרד, בעל דירוג ספציפי, הזכאי לתשלומי קרן או ריבית, לפני כל החובות הנמצאים בדרגת קדימות נמוכה ממנו. סך שווים של החובות הנחותים משכבת חוב מסוימת, מוגדר כשכבת ההגנה לאותו חוב.
שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה, נכון ל-30 ביוני 2009, עמד על כ-12 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-20 מיליון שקלים חדשים ביום ב-31 בדצמבר 2008. הנכסים המגבים הם נכסים סינתטיים בפיזור סקטוריאלי נרחב ובדירוגי אשראי שונים.
נכון ל-30 ביוני 2009 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 44 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני. זאת, בהשוואה לירידת ערך בסך 35 מיליון שקלים חדשים שהוכרה כירידה שאינה בעלת אופי זמני נכון ל-31 בדצמבר 2008. ההוצאה שנרשמה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 בגין ירידת הערך של השקעות אלה הסתכמה ב-9 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-35 מיליון שקלים חדשים בשנת 2008 כולה.

ב. Collateralized Loan Obligation (CLO) הינו סוג ספציפי של CDO. מכשירי החוב המגבים את ההשקעה ב-CLO הינם תיקי הלוואות בדרגת קדימות ראשונה ושניה, שניתנו לגופים מסחריים. שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה ליום 30 ביוני 2009 עמד על כ-63 מיליון שקלים חדשים, בדומה לשוויין ההוגן ליום 31 בדצמבר 2008. כל השקעות הבנק באפיק זה הן בשכבות המדורגות בדירוגי השקעה (BBB- ומעלה) עם שכבת הגנה, המנוהלות על ידי חברות ניהול השקעות מהגדולות בעולם, הנבחרות בקפידה. כ-85% מההלוואות המגבות את ההשקעות הללו הינן הלוואות מובטחות בדרגה ראשונה (SENIOR). בתיק ה-CLO של הבנק אין חשיפה למשכנתאות, בכללן משכנתאות מסוג subprime, או למוצרים בעלי מינוף שערכם ירד כתוצאה מהמשבר הנוכחי.
במחצית הראשונה של 2009 נרשמה הפרשה בסך 14 מיליון שקלים חדשים לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני בגין ההשקעות מסוג זה, בהשוואה ל-3 מיליון שקלים חדשים ברבעון הרביעי של 2008, ירידת הערך, נטו, שנזקפה לקרן הון נכון ליום 30 ביוני 2009 בגין יתר ההשקעות האמורות מסתכמת בכ-15 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-27 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2008. בהתאם למידע שבידי הבנק, נובעת ירידה זו בעיקר מאווירת המשבר בשווקים ומעלייה כללית במרווחי האשראי. שכבות ההגנה שנתרו להשקעות אלו, שטרם נפגעו, הינן בהיקף משמעותי, ולהערכת הנהלת הבנק הן עולות על הפסדים הצפויים בגין אירועי default בתיקי הלוואות המגבות את ההשקעות. לכן, על פי הערכות הבנק, אין סיבה להניח כי המנפיקים לא יעמדו בהתחייבויותיהם. כמו כן כוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות הערך עד לפדיון או עד לחזרת השווי ההוגן לעלות ההשקעה. לפיכך, הוגדרה ירידת הערך כירידת ערך זמנית.

באור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מידע על הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
הפרשה ספציפית (1)				הפרשה ספציפית (1)				
סך הכל	הפרשה	אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה	אחרת	לפי עומק הפיגור	
	נוספת (2)			נוספת (2)				
2,893	180	1,897	816	3,268	222	2,200	846	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
(8)	-	(8) ⁽³⁾	-	-	-	-	-	העברה
125	-	42	83	140	1	66	73	הפרשות בתקופת החשבון
(70)	(7)	(6)	(57)	(73)	-	(6)	(67)	הקטנת הפרשות
-	-	-	-	-	-	-	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
55	(7)	36	26	67	1	60	6	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(30)	-	(24)	(6)	(47)	-	(47)	-	מחיקת חובות
2,910	173	1,901	836	3,288	223	2,213	852	יתרת הפרשה לסוף התקופה
								מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
114	-	114	-	129	-	129	-	מסעיף אשראי לציבור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
הפרשה ספציפית (1)				הפרשה ספציפית (1)				
סך הכל	הפרשה	אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה	אחרת	לפי עומק הפיגור	
	נוספת (2)			נוספת (2)				
2,910	172	1,917	821	3,176	194	2,148	834	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
(8)	-	(8) ⁽³⁾	-	-	-	-	-	העברה
251	8	83	160	330	30	158	142	הפרשות בתקופת החשבון
(154)	(7)	(15)	(132)	(143)	(1)	(18)	(124)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
96	1	67	28	186	29	139	18	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
88	-	(75)	(13)	(74)	-	(74)	-	מחיקת חובות
2,910	173	1,901	836	3,288	223	2,213	852	יתרת הפרשה לסוף התקופה
								מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
114	-	114	-	129	-	129	-	מסעיף אשראי לציבור

- (1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור. בהלוואות אחרות לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
- (2) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.
- (3) יתרת הפרשה לתביעות שהוצגה בתקופות קודמות במסגרת הפרשה לחובות מסופקים.

באור 3 - הפרשה לחובות מסופקים

(במיליוני שקלים חדשים)

פרטים על הלואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה הספציפית (1)

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009						
סך הכל	סכום הפרשה ספציפית		מזה: סכום		יתרת אשראי	בלתי מבוקר)
	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור (4)	יתרת חוב (3)	מאזנית (2)	
844	-	844	553	994	42,769	הלואות לדיור שחובה לחשב בגין את הפרשה לפי עומק פיגור
21	13	8	27	90	4,804	הלואות גדולות (5)
25	25	-	10	22	594	הלואות אחרות
890	38	852	590	1,106	48,167	סך הכל

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2008						
סך הכל	סכום הפרשה ספציפית		מזה: סכום		יתרת אשראי	בלתי מבוקר)
	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור (4)	יתרת חוב (3)	מאזנית (2)	
830	-	830	542	1,098	37,843	הלואות לדיור שחובה לחשב בגין את הפרשה לפי עומק פיגור
16	10	6	29	101	2,958	הלואות גדולות (5)
15	15	-	9	42	704	הלואות אחרות
861	25	836	580	1,241	41,505	סך הכל

- (1) לפרטים בדבר אופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ראה ביאור 1 ט"ז (2) (3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008.
 (2) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
 (3) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת ההפרשות.
 (4) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת ההפרשות.
 (5) הלואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-851 אלפי ש"ח (ב-30 ביוני 2008 -828 אלפי ש"ח).

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות ההון מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק".

1. הון הבנק לצורך חישוב יחס ההון (1)	
	הון ראשוני:
2,026	הון מניות נפרע וקרנות הון
4,299	עודפים (2)
362	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
(109)	הפחתות (3)
6,578	סך ההון הראשוני
1,843	הון משני עליון (4)
3,289	הון משני אחר
(6)	השקעות מנוכות
11,704	סך כל ההון

2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי קבוצות סיכון נכסים							
דרישת הון (6)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (5)	
		100%	50%	20%	0%		
48	528	-	-	2,638	7,190	9,828	מזומנים ופיקדונות בבנקים
100	1,111	835	-	1,381	(7) 5,972	8,188	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו / נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
-	-	-	-	-	828	828	אשראי לציבור (4)
6,602	73,354	62,831	21,015	77	7,952	91,875	אשראי לממשלה
-	-	-	-	-	310	310	השקעות בחברות כלולות
1	11	11	-	-	-	11	בנינים וציוד
131	1,461	1,461	-	-	-	1,461	שווי הוגן חיובי בגין נגזרים
82	907	566	-	1,704	69	2,339	נכסים אחרים
45	502	499	-	16	(8) 173	688	סך הכל נכסים
7,009	77,874	66,203	21,015	5,816	22,494	115,528	

- (1) אין הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי חשבונאות לבין בסיס האיחוד הפיקוחי לפי הוראות יחס הון מזערי של המפקח על הבנקים.
- (2) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לרבות מוניטין.
- (4) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 110 מיליוני שקלים חדשים מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (5) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
- (6) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (7) כולל 6 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.
- (8) כולל 108 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

דרישת הון (2)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (1)	
		100%	50%	20%	0%		
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי קבוצות סיכון							
מכשירים חוץ מאזניים							
872	9,687	9,457	282	444	752	10,935	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
408	4,537	2,777	-	8,799	480	12,056	מכשירים פיננסיים נגזרים
14	153	118	-	176	-	294	אחרים
1,294	14,377	12,352	282	9,419	1,232	23,285	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
8,303	92,125	78,555	21,297	15,235	23,726	138,813	סך כל נכסי סיכון האשראי ודרישת ההון
302	3,354						סיכון שוק
8,605	95,605	78,555	21,297	15,235	23,726	138,813	סך כל נכסי הסיכון ודרישות ההון

3. פירוט דרישת ההון בגין סיכון שוק:

218	סיכון ריבית
-	סיכון מחירי מניות
73	סיכון שער חליפין ואינפלציה
11	סיכון הגלום בפעילות אופציות
302	סך דרישות ההון בגין סיכון שוק

4. יחס ההון לרכיבי סיכון⁽³⁾

6.88	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
12.24	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	יחס ההון הכולל המזער הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

(3) נתוני יחס ההון הראשוני יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בבנק יחב ליום 30 ביוני הם 11.7% ו-11.6% בהתאמה (ליום 31 בדצמבר - 11.9% ו-11.9%).

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

1. הון הבנק לצורך חישוב יחס ההון (1)	
	הון ראשוני:
1,974	הון מניות נפרע וקרנות הון
3,771	עודפים (2)
(37)	הפחתות (3)
5,708	סך ההון הראשוני
1,217	הון משני עליון (4)
2,856	הון משני אחר
9,781	סך כל ההון

דרישת הון (6)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (5)		
		100%	50%	20%	0%	0%	100%	
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי								
קבוצות סיכון								
נכסים								
122	1,350	-	-	6,750	3,689	10,439	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
85	945	695	-	1,251	2,486	4,432	ניירות ערך	
ניירות ערך שנשאלו / נרכשו במסגרת								
-	-	-	-	-	28	28	הסכמי מכר חוזר	
5,570	61,890	52,318	19,097	115	5,887	77,417	אשראי לציבור (4)	
-	-	-	-	-	3	3	אשראי לממשלה	
1	10	10	-	-	(7) 7	17	השקעות בחברות כלולות	
113	1,258	1,258	-	-	-	1,258	בנינים וציוד	
131	1,458	1,019	-	2,197	-	3,216	שווי הוגן חיובי בגין נגזרים	
64	707	707	-	-	(8) 89	796	נכסים אחרים	
6,086	67,618	56,007	19,097	10,313	12,189	97,606	סך הכל נכסים	

- (1) אין הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי חשבונאות לבין בסיס האיחוד הפיקוחי לפי הוראות יחס הון מזערי של המפקח על הבנקים.
- (2) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לרבות מוניטין.
- (4) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 107 מיליוני שקלים חדשים מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (5) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
- (6) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (7) נוכה מההון.
- (8) כולל 24 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך
ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

דרישת הון (2)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (1)	
		100%	50%	20%	0%		
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי קבוצות סיכון							
מכשירים חוץ מאזניים							
831	9,232	9,002	280	452	174	9,908	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
497	5,524	3,654	-	9,351	-	13,005	מכשירים פיננסיים נגזרים
17	193	144	-	245	-	389	אחרים
1,345	14,949	12,800	280	10,048	174	23,302	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
7,431	82,567	68,807	19,377	20,361	12,363	120,908	סך כל נכסי סיכון האשראי ודרישת ההון
188	2,091	2,091	-	-	-	2,091	סיכון שוק
7,619	84,658	70,898	19,377	20,361	12,363	122,999	סך כל נכסי הסיכון ודרישות ההון

3. פירוט דרישת ההון בגין סיכון שוק:

148	סיכון ריבית
1	סיכון מחירי מניות
17	סיכון שער חליפין ואינפלציה
22	סיכון הגלום בפעילות אופציות
188	סך דרישות ההון בגין סיכון שוק

4. יחס ההון לרכיבי סיכון

6.74	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
11.55	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות ההון מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק".

1. הון הבנק לצורך חישוב יחס ההון (1)	
	הון ראשוני:
1,991	הון מניות נפרע וקרנות הון
4,053	עודפים (2)
351	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
(130)	הפחתות (3)
6,265	סך ההון הראשוני
1,282	הון משני עליון (4)
3,128	הון משני אחר
10,675	סך כל ההון

דרישת	יתרות	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (5)	
הון (6)	סיכון	100%	50%	20%	0%		

2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי							
קבוצות סיכון							
נכסים							
91	1,008	-	-	5,040	5,998	11,038	מזומנים ופיקדונות בבנקים
92	1,027	753	-	1,368	(7) 7,138	9,259	ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו / נרכשו במסגרת							
-	-	-	-	-	12	12	הסכמי מכר חוזר
6,481	72,010	62,151	19,579	345	6,084	88,159	אשראי לציבור (4)
-	-	-	-	-	2	2	אשראי לממשלה
1	11	11	-	-	(8) 6	17	השקעות בחברות כלולות
133	1,476	1,476	-	-	-	1,476	בנינים וציוד
129	1,432	944	-	2,441	-	3,385	שווי הוגן חיובי בגין נגזרים
48	535	533	-	8	(9) 233	774	נכסים אחרים
6,975	77,499	65,868	19,579	9,202	19,473	114,122	סך הכל נכסים

- (1) אין הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי חשבונאות לבין בסיס האיחוד הפיקוחי לפי הוראות יחס הון מזערי של המפקח על הבנקים.
- (2) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לרבות מוניטין.
- (4) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 110 מיליוני שקלים חדשים מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (5) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
- (6) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (7) כולל 10 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.
- (8) נוכה מההון.
- (9) כולל 109 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

דרישת הון (2)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (1)	
		100%	50%	20%	0%		
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי קבוצות סיכון							
מכשירים חוץ מאזניים							
828	9,200	8,981	270	418	629	10,298	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
445	4,946	3,052	-	9,469	-	12,521	מכשירים פיננסיים נגזרים
18	197	146	-	253	-	399	אחרים
1,291	14,343	12,179	270	10,140	629	23,218	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
8,266	91,842	78,047	19,849	19,342	20,102	137,340	סך כל נכסי סיכון האשראי ודרישת ההון
229	2,541	-	-	-	-	-	סיכון שוק
8,495	94,383	78,047	19,849	19,342	20,102	137,340	סך כל נכסי הסיכון ודרישות ההון
3. פירוט דרישת ההון בגין סיכון שוק:							
185							סיכון ריבית
-							סיכון מחירי מניות
34							סיכון שער חליפין ואינפלציה
10							סיכון הגלום בפעילות אופציות
229							סך דרישות ההון בגין סיכון שוק
4. יחס ההון לרכיבי סיכון							
ב-%							יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
6.64							יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
11.31							יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00							

(1) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

ב. ביום 14 במאי 2007, התקבלה החלטה בדירקטוריון, בתוקף מיום 17 במאי 2007, להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2007 הלימות ההון (כולל הון משני עליון) לא תפחת משיעור של 11.2%. ביום 25 בפברואר 2008 החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול כך, כי עד סוף שנת 2009 יחס הלימות ההון (כולל הון משני עליון), לא יפחת משיעור של 12%. החלטות אלה הינן בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מחודש אפריל 2006, כי יחס הלימות ההון, לא כולל הון משני עליון, לא יפחת משיעור של 10%. אין שינוי במדיניות הדיבידנד של הבנק.

ג. ביום 29 ביוני 2009 החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך, כי ביום 31 בדצמבר 2009, יחס הלימות ההון הראשוני המקורי של הבנק, לא יפחת משיעור של 6.7%.

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
							נכסים
9,828	-	272	137	1,662	1,537	6,220	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,188	(3) 428	71	1,536	2,791	1,666	1,696	ניירות ערך
							ניירות ערך שנרכשו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
828	-	-	-	-	-	828	אשראי לציבור (2)
91,765	-	2,846	2,144	8,342	33,107	45,326	אשראי לממשלה
310	-	-	-	309	1	-	השקעות בחברות כלולות
11	(15)	-	-	-	-	26	בניינים וציוד
1,461	1,461	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
3,027	149	126	65	353	312	2,022	סך כל הנכסים
115,418	2,023	3,315	3,882	13,457	36,623	56,118	
							התחייבויות
93,744	-	2,915	4,180	12,495	23,129	51,025	פיקדונות הציבור
2,036	-	67	43	874	935	117	פיקדונות מבנקים
229	-	-	-	38	185	6	פיקדונות הממשלה
7,697	-	-	-	-	7,697	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
5,025	213	147	126	478	554	3,507	התחייבויות אחרות
108,731	213	3,129	4,349	13,885	32,500	54,655	סך כל ההתחייבויות
6,687	1,810	186	(467)	(428)	4,123	1,463	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(194)	523	688	(4,792)	3,775	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(24)	78	(121)	157	-	(90)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	22	(24)	75	(226)	-	153	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
6,687	1,808	46	10	191	(669)	5,301	סך הכל כללי
							אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	480	(104)	(153)	435	-	(658)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	(56)	(235)	1,135	(81)	-	(763)	

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים.

(3) כולל סך 323 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם באור 2)

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
							נכסים
10,439	-	228	2,341	5,252	580	2,038	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,432	(3) 407	46	1,491	1,291	834	363	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
28	-	-	-	-	-	28	הסכמי מכר חוזר
77,310	-	2,622	2,017	6,865	33,882	31,924	אשראי לציבור (2)
3	-	-	-	1	2	-	אשראי לממשלה
17	(8)	-	-	-	-	25	השקעות בחברות כלולות
1,258	1,258	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,012	67	95	85	277	368	3,120	נכסים אחרים
97,499	1,724	2,991	5,934	13,686	35,666	37,498	סך כל הנכסים
							התחייבויות
72,928	-	2,570	3,330	11,270	20,452	35,306	פיקדונות הציבור
5,620	-	127	274	783	1,599	2,837	פיקדונות מבנקים
256	-	-	-	34	222	-	פיקדונות הממשלה
6,649	-	-	-	-	6,649	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,325	185	121	92	403	674	4,850	התחייבויות אחרות
91,778	185	2,818	3,696	12,490	29,596	42,993	סך כל ההתחייבויות
5,721	1,539	173	2,238	1,196	6,070	(5,495)	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(288)	(1,507)	(780)	(5,429)	8,004	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	24	6	(394)	(571)	-	935	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(32)	55	(215)	28	-	164	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
5,721	1,531	(54)	122	(127)	641	3,608	סך הכל כללי
-	2	11	66	1,072	-	(1,151)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	62	216	399	(306)	-	(371)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נוכחה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(3) כולל סך 281 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם באור 2)

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
							נכסים
11,038	-	203	858	2,808	2,483	4,686	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,259	(3) 380	19	1,428	2,724	1,953	2,755	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
12	-	-	-	-	-	12	אשראי לציבור (2)
88,049	-	2,971	2,140	8,814	34,211	39,913	אשראי לממשלה
2	-	-	-	1	1	-	השקעות בחברות כלולות
17	(9)	-	-	-	-	26	בניינים וציוד
1,476	1,476	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
4,159	144	315	69	834	220	2,577	סך כל הנכסים
114,012	1,991	3,508	4,495	15,181	38,868	49,969	
							התחייבויות
91,779	-	2,523	3,818	13,166	22,999	49,273	פיקדונות הציבור
1,867	-	72	20	594	1,026	155	פיקדונות מבנקים
242	-	-	-	38	200	4	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
972	-	-	-	-	972	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,837	-	-	-	-	6,837	-	התחייבויות אחרות
6,012	186	164	134	1,061	532	3,935	סך כל ההתחייבויות
107,709	186	2,759	3,972	14,859	32,566	53,367	הפרש
6,303	1,805	749	523	322	6,302	(3,398)	
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(545)	325	(537)	(5,013)	5,770	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	18	3	(673)	(96)	-	748	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(19)	(82)	(164)	113	-	152	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
6,303	1,804	125	11	(198)	1,289	3,272	סך הכל כללי
-	347	(62)	366	1,100	-	(1,751)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	32	(379)	266	(581)	-	662	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(3) כולל סך 276 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם באור 2)

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני
2008	2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

א. מכשירים פיננסיים חוץ – מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

531	769	510	-	אשראי תעודות
3,618	2,741	3,775	-	ערבויות להבטחת אשראי
5,827	5,986	5,387	-	ערבויות לרוכשי דירות
4,208	4,561	4,032	-	ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽¹⁾
⁽³⁾ 11,878	⁽³⁾ 10,398	12,673	-	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו ⁽²⁾
17,945	⁽³⁾ 20,256	17,827	-	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
3,834	4,477	5,274	-	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
1,704	1,733	1,747	-	התחייבויות למתן אשראי לחוסכים
3,136	3,800	2,493	-	התחייבויות להוצאת ערבויות

31 בדצמבר	30 ביוני
2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)

ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

392	397	חוזי שכירות לזמן ארוך
72	56	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
15	17	רכישת בניינים ושיפוצם
5	5	קבלת פקדונות במועדים עתידיים ⁽⁴⁾

(1) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 82 מיליוני שקלים חדשים. (ב-30 ביוני 2008 וב-31 בדצמבר 2008 – 153

מיליוני שקלים חדשים, ו-146 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

(2) ניתנות לביטול ללא תנאי ובכל עת.

(3) הוצג מחדש.

(4) עסקאות עם מפקידים מוסדיים לקבלת פיקדונות במועדים עתידיים בשעורי ריבית קבועים שנקבעו מראש במועד ההתקשרות.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה בבאור 19 ד. לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2008.

(2) כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.

להלן פירוט של תובענות מהותיות, שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2008:

א. בחודש אוקטובר 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד הבנק וכנגד בנק טפחות וכן בקשה לאשר אותה כתביעה ייצוגית.

בהתאם לנטען בכתב התביעה ובבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, התובעים טוענים, כי מנייתיהם נרכשו מהם בכפיה ובשווי נמוך משוויין ההוגן של המניות, במסגרת הליך הצעת הרכש שפרסם הבנק ביום 24 ביוני 2004, לרכישת מניות בנק טפחות, אף שאחד התובעים נענה, חלקית, להצעת הרכש. לפיכך, עתרו התובעים, בין היתר, לקבל סעד של הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

בהצעת הרכש, הציע הבנק לרכוש מציבור המחזיקים במניות בנק טפחות את כלל מנייתיהם, אשר מספרן עמד על 6,909,842 מניות, תמורת סכום של 49.5 שקלים חדשים למניה (לאחר תיקון הצעת הרכש).

נכון למועד הצעת הרכש, שוויו המאזני של הונו העצמי של בנק טפחות עמד על כ-2.06 מיליארדי שקלים חדשים, ושווי של בנק טפחות, הנגזר מהמחיר למניה לפיו התבצעה הצעת הרכש, היה כ-2.4 מיליארדי שקלים חדשים. השווי הגלום בהצעת הרכש הסתכם בכ-118% מהונו העצמי (החשבונאי) של בנק טפחות, ליום 31 במרץ 2004.

לטענת התובעים, סכום תביעתם האישית עומד על סך של כ-171 אלפי שקלים חדשים, ועבור כלל התובעים אותם הם מבקשים לייצג, סכום התביעה מוערך על ידם בסך של כ-2,149 מיליוני שקלים חדשים.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

בחודש פברואר 2009, דחה בית המשפט את בקשת התובעים להכיר בתביעתם כתביעה ייצוגית. בחודש מרץ 2009, הגישו התובעים ערעור על החלטת בית המשפט. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים, סיכויי התובעים לזכות בערעור, הינם קלושים.

ב. בחודש מרץ 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום העולה על 2.5 מיליון שקלים חדשים (כמוגדר בכתב התביעה).

התובעים טוענים כי הבנקים הפרו את דיני ההגבלים העסקיים והגבילו את עצמם כך שהתחרות בין הבנקים בכל הקשור לעמלות שונות פחתה. הבנקים, נטען בתביעה, העבירו ביניהם מידע הנוגע לעמלות השונות המחויבות על ידם. לטענת התובעים, בכך נפגעה התחרות בשוק הבנקאות והלקוחות כדוגמת התובעים חויבו בתשלום עמלות גבוהות מאשר היו משולמות על ידם אילו היו פועלים הבנקים כדין. לגרסת הבנק, ומחומר ראיות שנמסר על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים, עולה כי רמת תעריפי העמלות שגבה הבנק ממשקי בית ועסקים קטנים הושפעה בראש ובראשונה ממבנה שוק הבנקאות בישראל, הנשלט בידי שלושה בנקים גדולים המרכזים בידם כ-80% מנתח השוק הכולל. בשוק זה התקיימה מאז ומעולם דרישה רגולטורית לשקיפות, ולכן רוב רובו של המידע הרלוונטי ביחס לשיעורי העמלות בבנקים השונים, היה מידע פומבי, גלוי ונגיש לכל. לפיכך, לא היה בהעברות המידע להן היה הבנק צד, כדי לגרום נזק, וזאת בעיקר נוכח מדיניות הבנק להיות הבנק הזול ביותר בתקופה הרלוונטית. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, קיימת סבירות קלושה שהתביעה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תתקבלנה כנגד הבנק.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 3 להלן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך כ- 204 מיליון שקלים חדשים.

(3) כנגד הבנק תלויות בקשות לאישור תביעות ותובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגינן הפרשה.

א. נגד הבנק ונגד בנקים נוספים הפועלים בתחום המשכנתאות תלויות ועומדות בבתי המשפט המחוזי והעליון שתי בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, על סך כולל של למעלה ממיליארד וחצי שקלים חדשים. לא ננקב סכום ספציפי הנתבע מכל בנק.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

בתובענות נטען, בעיקר, כי הבנקים גבו עמלות בגין ביטוח נכסים וביטוח חיי לווים ועסקו בתווך בעסקאות ביטוח שלא כדין, כי שיעורי העמלות שגבו הבנקים למשכנתאות הינם מופרזים וכי הבנקים והמבטחים שותפים לקרטל הגורם לתשלום פרמיות ביטוח גבוהות יותר מהפרמיות אותן היו משלמים עבור פוליסות דומות בתנאי שוק חופשי.

הבנקים מכחישים את כל טענות התובעים וטוענים כי אין ממש בטענות. בין היתר, טוענים הבנקים כי פעלו כדין, הן לגבי גביית העמלות, הן לגבי שיעורן של עמלות אלה. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך אם התביעות תוכרנה כתביעות ייצוגיות וכן את סיכויי התביעות.

ב. בחודש אוגוסט 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה נגד הבנק ונגד מזרחי חברה לניהול קופות גמל בע"מ, וכן בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 374 מיליון שקלים חדשים. התובענה הוגשה גם נגד הממונה על שוק ההון והביטוח כנתבע פורמאלי. התובע, שהיה עמית במספר קופות גמל שהתנהלו על שמו בבנק, טוען כי הבנק נטל לעצמו שלא כדין את כספי התמורה שקיבל בגין העברת השליטה בנכסי קופות הגמל, ניהולם והנאמנות עליהם, לניהול ושליטה של חברות מנהלות, במקום להעבירם לעמיתים של קופות הגמל באופן יחסי לחלקם בנכסי הקופות, הואיל ולטענתו כספי התמורה הינם פירות שנכסי קופות הגמל הניבו ומקורם בזכויות הנובעות מנכסים אלה ולכן לטענתו, זהו רווח השייך לעמיתים בקופות הגמל ולא לבנק.

הממונה על שוק ההון והביטוח התבקש להצטרף כתובע לצד עמיתי קופות הגמל, בטענה שמן הראוי שהממונה ישמיע עמדתו בתובענה, מהבחינה העניינית ומהבחינה הציבורית. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ג. בחודש נובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 130 מיליון שקלים חדשים, בגין גבית עמלת אי כיבוד או ביטול הוראת קבע, גבית עמלה בגין פעולה שבוטלה ביוזמת הבנק, גבית עמלה בגין אחזור מידע ו/או משיכת מזומן כאשר בעל החשבון אינו מחזיק בכרטיס חיוב, גבית דמי ניהול ניירות ערך ואי זקיפתם כהוצאה המותרת לקיזוז ממס וחיוב חשבון העו"ש בסכום המס הנובע מפקדון מט"ח.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

ד. בחודש נובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 68 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ ובנק איגוד בע"מ, בגין גביית מס לכאורה ביתר על הכנסות מסוג ריבית ודיבידנד, בדרך של ניכוי מס במקור. לטענת התובע, הבנקים הנתבעים מחייבים את לקוחותיהם המחזיקים באג"ח או במניות (נשוא התשואה) בחיוב יתר, בגין אי הפחתת העמלה מהתשואה, טרם ניכוי מס במקור.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ה. בחודש ינואר 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 76 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בגין חיוב יתר בעמלת מכירה של אופציות על מדד המעו"ף. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ו. ביום 17 במאי 2009 התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, שהוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו נגד הבנק ונגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנקים המשיבים").

התביעה מתבססת על קביעת הממונה על הגבלים עסקיים שפורסמה ביום 26 באפריל 2009, שכותרתה "בעניין: הסדרים כובלים בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק הפועלים והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע הנוגעת לעמלות" (ראה להלן בסעיף 4). בתביעה נטען, בהתבסס על קביעת הממונה, כי הבנקים המשיבים היו שותפים להסדר כובל, אשר פגע בתחרות וגרם לתיאום מחירי עמלות, באופן שהתובעים שילמו מחירים מופרזים עבור השירותים שקיבלו. התובעים העמידו את תביעתם כלפי כל הבנקים המשיבים על סך של 1 מיליארד שקלים חדשים, וזאת, לדבריהם, על פי תחשיב אומדני בלבד ולצורכי העמדתה בגדר סמכותו העניינית של בית המשפט המחוזי.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראיה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי.

לפי החוק, הבנק רשאי להגיש ערר על קביעה זו עד ליום 1 בספטמבר 2009. הבנק לומד את הקביעה ושוקל את המשך צעדיו, אך בשלב מוקדם זה עדיין לא ניתן להעריך את השלכותיה. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד הבנק בהתבסס על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה לעיל בבאור 6 ג. 3 ו.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

(5) ביום 13 במאי 2009 התקבל מכתב דרישה מבעל מניות בבנק לפי סעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט 1999, הדורש, כי הבנק יודיע בתוך 45 ימים על הגשת תביעה נגד נושאי המשרה, הדירקטורים ובעלי השליטה בבנק מאז שנת 1990 ולחייבם בתשלום פיצויים ו/או בהשבת כספים לבנק, אם יפסק על ידי בית המשפט (או יוסכם בפשרה), באחת התביעות הייצוגיות התלויות ועומדות כנגד הבנק והנוגעות לענין, כי על הבנק לשלם ללקוחותיו פיצוי ו/או להשיב להם כספים בגין גביית עמלות שלא כדין. הדרישה מסתמכת על קביעת הממונה על הגבלים עסקיים מיום 26 באפריל 2009.

ביום 1 ביולי 2009 דחה הבנק את הדרישה. לעמדת הבנק, ולאחר היועצות ביועצים משפטיים חיצוניים, גם לאחר פרסום קביעת הממונה על הגבלים עסקיים, לא עומדת לבנק עילה להגשת תביעה כנגד נושאי המשרה, הדירקטורים ובעלי השליטה בו. בשלב זה טרם התגבשו, ולא ברור כלל אם יתגבשו, הנזקים הנטענים, ובוודאי שלא ידוע, כעת, שיעורו של הנזק, אם אכן יפסק. התובענות הייצוגיות מצויות בשלב מקדמי ביותר, שלב הגשת הבקשה לאישור, וכלל לא ברור אם תאושרנה כתובענות ייצוגיות, וגם אם תאושרנה, האם ימצא הבנק חייב. כמו כן, הגשת התביעה אינה עולה בקנה אחד עם טובת הבנק והיא עומדת בסתירה ישירה לעמדת הבנק לפיה הקביעה שפורסמה שגויה וכי פעולותיו אינן מהוות הסדר כובל, וגם אם היו הן הסדר כובל, הרי שלא נגרם לתובעים הייצוגיים כל נזק.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2009				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	שקל -
סחורות	בגין	מטבע	אחר	מדד
ואחרים	מניות	חוץ		מבוקר)
(בלתי מבוקר)				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	1,265
חוזי Forward				
-	-	-	1,794	-
Swaps				
-	-	-	1,794	1,265
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	1,570	-
הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ב. נגזרים ALM (1)(2)				
253	347	42,071	5,334	8,113
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	311	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	337	-	-
אופציות שנקנו				
-	222	12,631	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
-	201	13,740	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	5,230	14,416	20,155
אופציות שנקנו				
-	-	5,230	14,416	20,155
Swaps				
253	770	74,320	19,750	28,268
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	10,659	8,465
הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ג. נגזרים אחרים (1)				
-	-	2,259	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
1	6,117	1,978	-	-
אופציות שנכתבו				
1	6,117	1,978	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	450	1,168	-	-
אופציות שנכתבו				
-	275	1,173	19	-
אופציות שנקנו				
2	12,959	8,556	19	-
סך הכל				

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

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2009				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(בלתי מבוקר)				

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

999	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
53	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
-	-	2,342	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
1,052	-	2,342	-	-	סך הכל

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)

-	-	-	25	15	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	142	29	שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (1)(2)

2	52	1,220	120	557	שווי הוגן ברוטו חיובי
3	55	848	153	614	שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)

-	88	257	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	87	255	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. נגזרי אשראי

59	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
					שווי הוגן ברוטו שלילי
5	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
					שווי הוגן ברוטו חיובי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2008				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(בלתי מבוקר)				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	1,256
חוזי forward				
-	-	-	1,014	-
Swaps				
-	-	-	1,014	1,256
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	910	-
ב. נגזרים ALM (1)(2)				
-	-	165	-	-
חוזי Futures				
182	740	45,204	1,697	10,275
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	447	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	347	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	990	16,850	-	-
אופציות שנכתבו				
-	1,049	18,022	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	4,538	17,684	14,324
Swaps				
182	2,779	85,573	19,381	24,599
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	10,844	8,525
ג. נגזרים אחרים (1)				
-	-	93	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
1	10,998	1,877	-	-
אופציות שנכתבו				
1	10,998	1,924	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	1,967	5,393	1,933	-
אופציות שנכתבו				
-	1,951	5,413	1,933	-
אופציות שנקנו				
Swaps				
2	25,914	14,700	3,866	-
סך הכל				

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

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2008				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(בלתי מבוקר)				

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

687	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
-	-	2,641	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
687	-	2,641	-	-	סך הכל

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

					א. נגזרים מגדרים (1)
-	-	-	16	1	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	20	39	שווי הוגן ברוטו שלילי
					ב. נגזרים ALM (1)(2)
2	97	2,319	119	311	שווי הוגן ברוטו חיובי
2	95	2,694	222	305	שווי הוגן ברוטו שלילי
					ג. נגזרים אחרים (1)
-	153	174	28	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	171	169	28	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
					ד. נגזרי אשראי
					נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
16	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2008				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(מבוקר)				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	1,030
חוזי Forward				
-	-	-	1,180	-
Swaps				
-	-	-	1,180	1,030
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	1,180	-
הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ב. נגזרים ALM (1)(2)				
-	-	176	-	-
חוזי Futures				
146	640	41,582	6,079	10,418
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	35	376	-	-
אופציות שנכתבו				
-	78	633	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	615	16,037	-	-
אופציות שנכתבו				
-	515	16,383	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	4,679	16,570	17,247
Swaps				
146	1,883	79,866	22,649	27,665
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	9,679	8,262
הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
ג. נגזרים אחרים (1)				
-	-	1,841	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
6	5,068	1,648	-	-
אופציות שנכתבו				
6	5,068	1,690	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
12	631	2,370	438	-
אופציות שנכתבו				
12	367	2,340	438	-
אופציות שנקנו				
36	11,134	9,889	876	-
סך הכל				

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

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2008				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(מבוקר)				

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

913	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
51	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
-	-	2,326	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
964	-	2,326	-	-	סך הכל

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)

-	-	-	-	41	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	117	23	שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (1)(2)

1	219	1,580	212	597	שווי הוגן ברוטו חיובי
1	244	1,257	244	601	שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)

8	111	618	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
8	112	618	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. נגזרי אשראי

80	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
					שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע ספוט.

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

(ב) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

30 ביוני 2009					
סה"כ	אחרים	דילרים /		בורסות	
		ברוקרים	בנקים		
(בלתי מבוקר)					
2,341	476	19	1,742	104	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)
12,056	2,869	131	9,014	42	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים
14,397	3,345	150	10,756	146	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

30 ביוני 2008					
סה"כ	אחרים	דילרים /		בורסות	
		ברוקרים	בנקים		
(בלתי מבוקר)					
3,220	833	46	2,197	144	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)
13,005	3,321	289	9,351	44	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים
16,225	4,154	335	11,548	188	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2008					
סה"כ	אחרים	דילרים /		בורסות	
		ברוקרים	בנקים		
(מבוקר)					
3,387	784	25	2,441	137	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)
12,521	2,912	69	9,469	71	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים
15,908	3,696	94	11,910	208	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

(1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 2 מיליוני שקלים חדשים (31.12.2008 - 2 מיליוני שקלים חדשים, 30.6.2008 - 4 מיליוני שקלים חדשים) ויתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 2,339 מיליוני שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2008 - 3,385 מיליוני שקלים חדשים, 30.6.2008 - 3,216 מיליוני שקלים חדשים).

(2) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

(ג) פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)					
	מעל	מעל שנה	מעל שלשה	עד	
	שנים	ועד חמש שנים	חודשים	שלשה חודשים	
סך הכל	חמש שנים	שנים	ועד שנה	ועד חודשים	
					חוזי ריבית
29,533	4,295	10,614	10,450	4,174	שקל – מדד
21,563	3,036	2,802	11,138	4,587	אחר
85,218	963	4,317	28,386	51,552	חוזי מטבע חוץ
13,729	-	423	644	12,662	חוזים בגין מניות
1,307	229	823	38	217	חוזי סחורות ואחרים
151,350	8,523	18,979	50,656	73,192	סך הכל ליום 30 ביוני 2009

30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)					
182,594	6,315	15,232	65,365	95,682	סך הכל

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)					
159,644	7,601	16,088	54,130	81,825	סך הכל

באור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2008	2009	2008	2009
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
א. בגין נכסים (1)			
1,383	2,503	1,052	921
-	-	-	-
(45)	(61)	(24)	(140)
(861)	7	(488)	(84)
1	1	1	-
(226)	165	(106)	(134)
252	2,615	435	563
ב. בגין התחייבויות (1)			
724	(1,719)	54	16
(5)	(7)	(5)	(2)
(7)	-	(5)	-
78	213	(14)	(32)
-	-	-	-
(331)	(294)	(228)	(261)
459	(1,807)	(198)	(279)
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור			
(14)	100	87	99
208	102	125	109
194	202	212	208
ד. אחר			
45	48	21	26
24	17	13	6
49	44	19	21
(5)	2	-	(4)
101	46	61	33
(16)	(19)	(9)	(10)
198	138	105	72
1,103	1,148	554	564
(33)	25	(18)	20
סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
מזה: הפרשי שער, נטו			
פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון			
16	1	37	(9)

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

(3) כולל הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה בסך 38 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2009, לעומת 19 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2008.

באור 9 - רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2008	2009	2008	2009	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
17	-	14	-	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(1)	(7)	(1)	(3)	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
17	14	12	14	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
33	7	25	11	סך הכל רווחים מהשקעות במניות, נטו

באור 10 - מגזרי פעילות לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
(בלתי מבוקר)							
1,148	(562)	341	101	146	(26)	1,148	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
-	605	(37)	(28)	6	50	(596)	מחיצוניים בינמגזרי
1,148	43	304	73	152	24	552	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
651	68	53	21	97	26	386	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,799	111	357	94	249	50	938	סך הכנסות
186	-	87	6	36	1	56	הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות
1,201	113	104	30	193	24	737	מחיצוניים
-	4	35	30	(20)	-	(49)	בינמגזרי
1,201	117	139	60	173	24	688	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
412	(6)	131	28	40	25	194	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
144	(4)	46	9	15	9	69	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
268	(2)	85	19	25	16	125	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
(8)	(8)	-	-	-	-	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
260	(10)	85	19	25	16	125	רווח נקי (הפסד)
8.7%	(5.4%)	8.8%	14.3%	15.8%	54.6%	8.3%	תשואה להון
115,795	22,200	28,213	4,156	4,949	1,676	54,601	יתרה ממוצעת של נכסים
109,141	31,896	14,920	2,213	6,713	6,445	46,954	יתרה ממוצעת של התחייבויות
96,160	8,545	29,348	4,100	4,918	981	48,268	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1)
57,878	57,878	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
97,777	21,257	40,338	1,652	10,581	6,690	17,259	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
91,765	-	22,351	4,135	4,986	1,894	58,399	אשראי לציבור (יתרת סוף)
93,744	18,547	12,916	2,086	6,372	6,670	47,153	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,048	-	120	38	289	-	22,601	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
707	-	200	57	116	9	325	מרווח מפעילות מתן אשראי
264	-	43	4	17	14	186	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
177	43	61	12	19	1	41	אחר
1,148	43	304	73	152	24	552	סך הכל

(1) כולל יתרות חוץ מאזניות, כפי שחושב לצורך הלימות הון.

באור 10 - מגזרי פעילות לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי (1)	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית (1)	משקי בית (1)	
							(בלתי מבוקר)
1,103	(392)	400	132	(116)	(77)	1,156	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	471	(136)	(58)	276	106	(659)	מחיצוניים בינמגזרי
1,103	79	264	74	160	29	497	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
583	57	78	23	86	28	311	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,686	136	342	97	246	57	808	סך הכנסות
96	-	23	(1)	26	-	48	הפרשה לחובות מסופקים
							הוצאות תפעוליות ואחרות
1,001	105	96	30	192	37	541	מחיצוניים
-	11	30	26	(19)	1	(49)	בינמגזרי
1,001	116	126	56	173	38	492	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
589	20	193	42	47	19	268	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
223	7	74	16	18	7	101	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
366	13	119	26	29	12	167	רווח נקי
13.4%	4.4%	13.1%	20.1%	18.0%	49.4%	13.6%	תשואה להון
96,279	16,728	22,429	4,209	4,881	1,402	46,630	יתרה ממוצעת של נכסים
90,526	29,709	13,931	2,090	6,338	6,338	32,120	יתרה ממוצעת של התחייבויות
84,417	8,745	28,002	4,070	4,940	806	37,854	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)
45,492	45,492	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
95,600	24,108	37,612	1,799	13,222	3,628	15,231	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
77,310	-	19,589	4,214	4,692	1,171	47,644	אשראי לציבור (יתרת סוף)
72,928	14,166	12,197	1,988	6,545	5,808	32,224	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
17,148	-	176	21	158	-	16,793	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (1)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
583	-	158	49	101	12	263	מרווח מפעילות מתן אשראי
294	-	59	9	38	16	172	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
226	79	47	16	21	1	62	אחר
1,103	79	264	74	160	29	497	סך הכל

(1) סווג מחדש

(2) כולל יתרות חוץ מאזניות, כפי שחושב לצורך הלימות הון.

באור 10 - מגזרי פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
(בלתי מבוקר)							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
564	(434)	123	56	95	(13)	737	
-	432	24	(19)	(18)	24	(443)	מחיצוניים בינמגזרי
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
564	(2)	147	37	77	11	294	
334	38	30	10	48	13	195	הכנסות תפעוליות ואחרות
898	36	177	47	125	24	489	סך הכנסות
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות							
67	-	24	5	13	1	24	
596	58	50	14	95	12	367	מחיצוניים בינמגזרי
-	2	19	17	(11)	-	(27)	
596	60	69	31	84	12	340	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות							
235	(24)	84	11	28	11	125	
79	(10)	29	3	11	4	42	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
156	(14)	55	8	17	7	83	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
(6)	(3)	-	-	-	-	(3)	
150	(17)	55	8	17	7	80	רווח נקי (הפסד)
10.1%	(11.6%)	13.0%	12.7%	21.3%	51.6%	10.5%	תשואה להון

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
371	-	94	31	60	5	181	מרווח מפעילות מתן אשראי
130	-	22	2	7	6	93	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
63	(2)	31	4	10	-	20	אחר
564	(2)	147	37	77	11	294	סך הכל

באור 10 - מגזרי פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי (1)	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית (1)	משקי בית (1)	
(בלתי מבוקר)							
554	(461)	189	72	(95)	(18)	867	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
-	502	(69)	(37)	179	31	(606)	בינמגזרי
554	41	120	35	84	13	261	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
300	33	48	10	43	12	154	הכנסות תפעוליות ואחרות
854	74	168	45	127	25	415	סך הכנסות
55	-	9	(1)	11	-	36	הפרשה לחובות מסופקים
500	48	52	14	89	18	279	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	4	15	13	(9)	1	(24)	מחיצוניים
500	52	67	27	80	19	255	בינמגזרי
500	52	67	27	80	19	255	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
299	22	92	19	36	6	124	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
113	8	35	8	14	2	46	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
186	14	57	11	22	4	78	רווח נקי
13.7%	10.1%	13.0%	17.9%	25.2%	32.4%	12.7%	תשואה להון

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (1)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
294	-	79	25	54	6	130	מרווח מפעילות מתן אשראי
145	-	23	4	19	7	92	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
115	41	18	6	11	-	39	אחר
554	41	120	35	84	13	261	סך הכל

(1) סווג מחדש

באור 10 - מגזרי פעילות לשנה שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2008

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד		
(מבוקר)								
2,613	(154)	69	267	753	(1,259)	2,289	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים	
(1,420)	235	260	(119)	(212)	1,256	-	בינגזרי	
1,193	81	329	148	541	(3)	2,289	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
670	68	181	48	146	116	1,229	הכנסות תפעוליות ואחרות	
1,863	149	510	196	687	113	3,518	סך הכנסות	
87	1	89	25	180	13	395	הפרשה לחובות מסופקים	
1,259	57	380	54	190	213	2,153	הוצאות תפעוליות ואחרות	
(106)	1	(41)	55	67	24	-	מחיצוניים	
1,153	58	339	109	257	237	2,153	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות	
623	90	82	62	250	(137)	970	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	
233	33	31	23	88	(52)	356	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	
390	57	51	39	162	(85)	614	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	
-	-	-	-	-	(1)	(1)	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת מס	
(12)	-	-	-	-	-	(12)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות	
378	57	51	39	162	(86)	601	רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות	
-	-	-	-	-	1	1	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס	
378	57	51	39	162	(85)	602	רווח נקי (הפסד)	
							10.4%	תשואה להון
49,534	1,440	5,470	4,831	23,358	17,213	101,846	יתרה ממוצעת של נכסים	
41,842	6,367	6,317	2,103	13,801	25,400	95,830	יתרה ממוצעת של התחייבויות	
41,701	843	6,188	4,077	27,246	8,569	88,624	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)	
-	-	-	-	-	51,087	51,087	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות	
18,665	5,481	11,928	1,599	36,310	22,416	96,399	יתרה ממוצעת של ניירות ערך	
54,500	1,350	4,955	4,545	22,699	-	88,049	אשראי לציבור (יתרת סוף)	
46,170	6,809	6,591	2,510	13,655	(1)16,044	91,779	פקדונות הציבור (יתרת סוף)	
20,349	-	153	36	119	-	20,657	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
624	24	203	101	344	-	1,296	מרווח מפעילות מתן אשראי
481	61	76	17	64	-	699	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
88	(4)	50	30	133	(3)	294	אחר
1,193	81	329	148	541	(3)	2,289	סך הכל

(1) סווג מחדש

(2) כולל יתרות חוץ מאזניות, כפי שחושב לצורך הלימות הון.

באור 11 – עניינים אחרים

א. ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (להלן "התכנית") לתשעה נושאי משרה בבנק (מתוכם ניצע אחד שכהן כסמנכ"ל, יצא לחופשה ללא תשלום מעבודתו בבנק ומכהן כיום כמנהל הכללי של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ) שהינם סמנכ"לים חברי הנהלת הבנק (להלן "הניצעים"). עוד החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, כי הקצאת כתבי האופציה על פי תכנית האופציות, מותנית בכך כי המפקח על הבנקים יתיר לבנק רכישה עצמית של מניות בכמות שלא תפחת מ-1,400,000 מניות בנות 0.1 ש"ח ע.ג., מהונו המונפק של הבנק.

כל ניצע על פי תכנית האופציות הסכים, על פי בחירתו, כי אם הבנק יקצה עבורו כתבי אופציה על פי התכנית, הוא לא יכלל בתכנית המסגרת לתשלום בונסים לנושאי משרה בבנק עבור כל אחת מן השנים 2009 עד 2012, שאושרה על ידי הדירקטוריון.

ביום 27 במאי 2009 קיבל הבנק את אישור המפקח, לפיו המפקח התיר לבנק, באופן חד פעמי, רכישה עצמית של 2,500,000 מניות בנות 0.1 ע.ג. מהונו המונפק של הבנק, וזאת בכפוף לכל דין ובכפוף לתנאים שנקבעו באישור המפקח. ביום 20 ביולי 2009 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית על ידי הבנק של עד 2,500,000 מניות בנות 0.1 ע.ג. כל אחת, בכפוף לתנאים שנקבעו באישור המפקח. הרכישות העצמיות יבוצעו על ידי גוף חיצוני לבנק (אחד או יותר) שהינו חבר הבורסה, בכפוף למגבלות שנקבעו לעניין זה, על ידי הדירקטוריון. התקופה המשוערת לביצוע הרכישות העצמיות, תחל בסמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק, לרבעון השני של שנת 2009, ותסתיים לא יאוחר מיום 15 באוקטובר 2009. הרכישות העצמיות יבוצעו בשלושה מועדים במהלך התקופה האמורה. לעניין זה: "מועד", משמעותו - תקופה שלא תעלה על 14 ימי מסחר בבורסה. הרכישות העצמיות יבוצעו במסגרת המסחר בבורסה או בעסקאות מחוץ לבורסה.

על פי התנאי שנקבע לעניין זה באישור המפקח, הבנק ימכור את כל המניות העודפות (אם יהיו כאלה) מיד לאחר תום תקופת המימוש של כל כתבי האופציה שהוקצו על פי תכנית האופציות, דהיינו מיד לאחר תום שבע שנים מיום הקצאת כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. לפי אישור מקדמי שהתקבל מרשות המיסים, ברכישת המניות כאמור לעיל, לא תיווצר לבנק חבות מס. הדירקטוריון הגיע לכלל מסקנה, כי רכישות עצמיות של מניות הבנק על פי תכנית הרכישה כמפורט לעיל, עומדות במבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, וכן מקיימות את התנאים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 331. הדירקטוריון קבע בהחלטתו כי ישוב ויבחן את עמידת הבנק במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות וכן את התקיימותם של התנאים שנקבעו בהוראה 331, במועד האישור של הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2009. הדירקטוריון רשאי להחליט על הפסקת הרכישות העצמיות על פי התכנית לרכישה עצמית, בכל עת, ובלבד שהבנק ידווח על כך למפקח על הבנקים. אין בהחלטת הדירקטוריון לאשר את התכנית לרכישה עצמית, כאמור לעיל, כדי לחייב את הבנק לבצע את הרכישות של המניות, כולן או חלקן.

באור 11 – עניינים אחרים

במסגרת תכנית האופציות, הקצה הבנק ביום 29 ביוני 2009 על שם הנאמן, עבור הניצעים, 5,850,000 כתבי אופציה, שלא יירשמו למסחר בבורסה. כתבי האופציה ניתנים למימוש, כל אחד, למניה רגילה בת 0.1 ש"ח ע.ג. של הבנק, ללא תמורה, בכפוף לתנאי התכנית. הקצאת הכמות המרבית של מניות המימוש הינה תיאורטית בלבד. במועד המימוש של כתבי האופציה יוקצו לניצעים מניות הנובעות מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם על פי תנאי התכנית, רק בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוענקו לניצעים, על פי התכנית, הינו 21.18 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, והתאמה לדיבידנדים או למניות הטבה שיחולקו על ידי הבנק. מחיר המימוש נקבע על פי שער הנעילה של מניה של הבנק בבורסה ביום 9 בנובמבר 2008, שעל פיו נקבע גם מחיר המימוש של כתבי האופציה שהוקצו עבור המנהל הכללי של הבנק, על פי תכנית האופציות שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 30 בנובמבר 2008. יצוין, כי מחיר המימוש גבוה משער הנעילה של מניה של הבנק, בבורסה, ביום 26 במרץ 2009, אשר היה יום המסחר האחרון שקדם ליום שבו אישר הדירקטוריון את תכנית האופציות.

כתבי האופציה שהוקצו לנאמן עבור כל ניצע, על פי התכנית, הוקצו בחמש מנות שוות. המנות תהיינה ניתנות למימוש, כל אחת, במועדי ההבשלה שיחולו מידי שנה, החל מחלוף שנה אחת (למנה הראשונה) ועד לחלוף 5 שנים (למנה החמישית) מיום ההקצאה.

כל ניצע יהיה זכאי לממש את כתבי האופציה הנכללים במנת מימוש שהבשילה במועד כלשהו, אם השיעור של תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי הממוצע של הבנק, לשנת הדוח שקדמה לאותו מועד הבשלה, יהיה 10% ומעלה. אם שיעור התשואה האמור, לשנת הדוח שקדמה לאותו מועד הבשלה, יהיה נמוך מ-10%, אזי הניצע לא יהא זכאי לממש כלל את מנת המימוש שהבשילה באותו מועד הבשלה. דירקטוריון הבנק יהא מוסמך, על פי שיקול דעתו, ולאחר שקיבל לכך את אישור ועדת הביקורת, לנטרל את השפעתם של אירועים חד פעמיים או חריגים, לצורך החישוב של שיעור התשואה השנתי לשנת דוח כלשהי.

השווי ההוגן (ערך ההטבה התיאורטי) של כתב אופציה בודד הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה, חושב בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 על פי מודל בלאק ושולס. ערך ההטבה התיאורטי של כל אחת מהמנות נפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה. לצורך חישוב השווי ההוגן, שימשו ההנחות הבאות:

- מחיר המימוש של כתבי האופציה, לצורך החישוב, הינו כ-21.18 שקלים חדשים.
- משך החיים הצפוי למימוש של כל מנה, חושב לפי הממוצע שבין תקופת ההבשלה של כל מנה (החל משנה אחת למנה הראשונה, ועד ל-5 שנים למנה החמישית) לבין תקופת התכנית (7 שנים).

באור 11 – עניינים אחרים

- סטיית התקן עבור כל מנה, חושבה לפי תשואות יומיות היסטוריות של מחיר המניה בבורסה במשך תקופה השווה למשך החיים הצפוי של כל מנה.
- שיעור הריבית חסרת הסיכון חושב על בסיס הציטוטים של נתוני התשואות לפדיון של סדרות אג"ח ממשלתיות, צמודות מדד, הנסחרות בבורסה, כפי שאלו פורסמו ביום 26 במרץ 2009.
- מחיר המימוש מתואם לדיבידנדים, ועל כן שיעור הדיבידנד שנלקח בחשבון לצורך החישוב הוא 0%.
- לצורך חישוב השווי ההוגן, הונח כי בכל אחת משנות התכנית תגיע תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות על ההון הממוצע לשיעור 10% לפחות.
- חישוב השווי ההוגן אינו מביא בחשבון את העובדה שכתבי האופציה לא יירשמו למסחר בבורסה.

כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם תיבחן מחדש בכל תאריך דיווח, בהתבסס על המידע שיהיה קיים באותו מועד. תוצאות בחינה זו עשויות להביא להקטנה בסכום ההוצאה שתירשם בדוחותיו הכספיים של הבנק בגין כתבי האופציה על פני שנות התכנית, אך לא לשינוי בשווי ההוגן של כל כתב אופציה הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה.

להלן פירוט ההנחות ששימשו בחישוב השווי ההוגן של אופציה בודדת, וכן תוצאת השווי ההוגן לאופציה בודדת, עבור כל אחת מהמנות שהוענקו:

סך הכל	מנה 5	מנה 4	מנה 3	מנה 2	מנה 1	
5,850	1,170	1,170	1,170	1,170	1,170	כמות אופציות (באלפים)
	30.27%	30.11%	30.95%	32.04%	32.75%	סטיית תקן שנתית
	21.18	21.18	21.18	21.18	21.18	מחיר מימוש (בשקלים חדשים)
	1.28%	1.09%	0.92%	0.77%	0.65%	ריבית חסרת סיכון
	6.1	5.6	5.1	4.6	4.1	זמן למימוש בשנים
	5.77	5.39	5.19	5.02	4.78	שווי הוגן לאופציה בודדת
30,601	6,755	6,309	6,074	5,875	5,588	סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)

ב. ביום 24 בנובמבר 2008 החליט דירקטוריון הבנק, בהמשך להחלטת ועדת הביקורת של הבנק, וכן ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק אדנים למשכנתאות בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק (להלן: "בנק אדנים"), לאשר מיזוג של בנק אדנים (חברת היעד) אל ולתוך הבנק (החברה הקולטת) בהתאם לסעיפים 314-327 של חוק החברות, התשנ"ט - 1999, וכן להסמיך את הנהלת הבנק לחתום על הסכם מיזוג בין החברות.

ביום 23 בפברואר 2009 התקבל אישור רשם החברות למיזוג, ובכך נתמלאו כל התנאים המתלים למיזוג. ממועד זה ואילך, חדל בנק אדנים להתקיים כחברה נפרדת, ונכסיו והתחייבויותיו נקלטו אל תוך הבנק.

באור 11 – עניינים אחרים

רובם המכריע של עובדי הסינוף של בנק אדנים משיכים למלא תפקיד זהה באדנים או במזרחי-טפחות; חלק הארי של עובדי המטה בבנק אדנים נקלטו בתפקידים מקבילים או דומים ולאחרים הוצעה עבודה זמנית במזרחי טפחות, על מנת שיוכלו לצלוח את תקופת המשבר בשלום ולאחר הזדמנויות תעסוקה חדשות שלא תחת לחץ זמן. עובדי בנק אדנים שיבחרו בפיתרון אחר, מחוץ לקבוצה, ייהנו מתנאי פרישה משופרים - זהים לאלה מהם נהנו עובדי טפחות שפרשו על רקע המיזוג עם בנק המזרחי, למרות שעובדי אדנים אינם מאוגדים בהסכם קיבוצי.

בדוחות הכספיים קיימת הפרשה נאותה, בסכום שאינו מהותי, בגין עלויות הפרישה של עובדי בנק אדנים, בהתאם לציפיות ההנהלה למועד פרסום הדוחות הכספיים.

ג. ביום 19 ביולי 2005, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק, הוקצו כתבי אופציה לחברי הנהלה, מנהלי אגפים וסקטורים, מנהלי מחלקות וסניפים של הבנק וחברות בנות של הבנק (להלן: "הניצעים"), במסגרת תכנית תגמול שמטרתה לעודד לתרום לפיתוח עסקי הבנק וחברות הבת ולהגדיל את הזדהותם של הניצעים עם הבנק ועם חברות בת שלו.

ביום 2 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק מיום 2 במרץ 2009, להאריך באופן חד פעמי את תקופת המימוש של כל האופציות שהוקצו על פי תכנית זו לעובדים ונושאי משרה של הבנק וחברות הבת של הבנק, ואשר טרם מומשו למניות הבנק, לתקופה נוספת של שנתיים. הארכת תקופת המימוש של האופציות מהווה הטבה בלבד לניצעים בעלי האופציות תחת התכנית.

בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 "תשלום מבוסס מניות", הבנק נדרש להכיר בהשפעה של ההארכה של תקופות המימוש של האופציות, המגדילה את שוויין ההוגן, בסכום ההפרש שבין השווי ההוגן של האופציות מיד לאחר ההארכה של תקופת המימוש, לבין השווי ההוגן של האופציות רגע לפני החלטת הדירקטוריון (להלן: "התוספת לשווי ההוגן").

התוספת לשווי ההוגן של האופציות, חושבה על פי מודל בלאק ושולס בהתבסס על הנתונים וההנחות להלן:

- מחירי המימוש של האופציות הינם כפי שנקבעו במועדי ההענקה המקוריים, מותאמים למדד המחירים לצרכן הידוע במועד אישור ההארכה.
- מחיר המניה נקבע על פי שער הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום המסחר האחרון שקדם למועד אישור ההארכה בדירקטוריון.
- משך החיים הצפוי למימוש לגבי אופציות הנכללות במנות, אשר נכון למועד הערכת השווי הבשילו במלואן, נלקח כמחצית התקופה שנותרה ממועד אישור ההארכה ועד לפקיעת האופציות הנכללות באותה מנה.
- סטיית התקן מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של מניית הבנק, בהתאם לתקופות הצפויות למימוש האופציה, והיא חושבה בנפרד לכל מנה.

באור 11 – עניינים אחרים

- הריבית שנלקחת לצורך חישוב שווי האופציות מחושבת, בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24, על בסיס נתוני ריבית של נכסים שקליים צמודי מדד וחסרי סיכון, אשר מפורסמים על ידי בנק ישראל מעת לעת, לתקופה המקבילה למשך החיים הצפוי למימוש כל מנה.
- מחיר המימוש מתואם לדיבידנדים, ועל כן שיעור הדיבידנד שנלקח בחשבון לצורך החישוב הוא 0%.
- חישוב השווי ההוגן מניח כי האופציות לא תרשמנה למסחר בבורסה.

להלן פירוט הנתונים ששימשו בחישוב:

ליום 1 במרץ 2009			
	תקופת המימוש המעודכנת	תקופת המימוש המקורית	
	34.6% - 44.1%	41.1% - 57.4%	סטיית תקן שנתית
	17.80	17.80	מחיר מניית הבנק (בשקלים חדשים)
	19.03	19.03	מחיר מימוש אפקטיבי ממוצע (בשקלים חדשים)
	1.64%	1.84%	שיעור ריבית ההיוון
	1.31	0.31	ממוצע משך חיים צפוי למימוש (בשנים)
1.71	3.30	1.59	שווי ממוצע לאופציה בודדת (בשקלים חדשים)
	6.6	6.6	כמות האופציות (במיליונים)
11.4	21.9	10.5	סך שווי האופציות (במיליוני שקלים חדשים)

התוספת לשווי ההוגן של האופציות, כתוצאה מהארכת תקופת המימוש של האופציות (6,632,256 האופציות שהוקצו על פי התכנית נכון למועד השינוי, ושטרם מומשו או פקעו), בסך כ-11.4 מיליוני שקלים חדשים (13.2 מיליון שקלים חדשים כולל מס שכר), נרשמה כהוצאה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2009.

ד. ביום 30 באוקטובר 2006 אישר דירקטוריון הבנק הנפקה של שטרי הון נדחים (סדרה א') של הבנק אשר ייחשבו למכשירי הון מורכבים ("הון משני עליון"), כהגדרת המונח בהוראה 311 להוראות ניהול בנקאי תקין, ובהתאם לאישור שנתקבל מהמפקח על הבנקים ביום 12 בנובמבר 2006, וזאת בהיקף של עד 500 מיליוני שקלים חדשים. שטרי הון נדחים הינם תעודות התחייבות, אשר בקרות אירועים מסוימים המוגדרים מראש בתנאיהם, יומרו, בדרך של המרה כפויה ועל פי נוסחה מוגדרת מראש, למניות של הבנק. ביום 20 במאי 2007 אישר דירקטוריון הבנק תשקיף, במסגרתו נרשמו למסחר שטרי הון המורכבים שהונפקו. על בסיס התשקיף תתאפשר הרחבה של הסדרה והנפקה נוספת של שטרי הון מורכבים (סדרה א'), עד לסכום מצטבר של כ-2 מיליארד שקלים חדשים. ביום 21 במאי 2007 התקבל היתר מרשות ניירות ערך לפרסום התשקיף. שטרי הון שהונפקו נרשמו למסחר בתחילת יוני 2007. לפרטים נוספים, ראה באור 11 א. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

באור 11 – עניינים אחרים

החל בחודש נובמבר 2006, ועד תום שנת 2008, הונפקו ונרשמו למסחר שטרי הון נדחים נוספים בסך של כ-1,122 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-1,104 מיליוני שקלים חדשים. במחצית הראשונה של שנת 2009, הונפקו ונרשמו למסחר שטרי הון נדחים נוספים בסך של כ-580 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-541 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 15 בנובמבר 2006 קבעה מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ (להלן: "מעלות"), דירוג של (AA-) לשטרי ההון הנדחים שהונפקו. הדירוג של שטרי ההון הנדחים בהנפקה זו מתבסס על הדירוג של איגרות החוב של הבנק לרבות כתבי התחייבויות נדחים, אשר מדורגים בדירוג (AA+), בשינויים המתחייבים מתנאי שטרי ההון הנדחים. יצוין, כי במידה שינפיק הבנק בעתיד הון ראשוני מורכב, ישמור הבנק על יחס הון ראשוני מקורי (ללא ההון הראשוני המורכב) של 6% לפחות. ביום 16 במאי 2007 אושר דרוג זהה לשטרי ההון שהוקצו, במסגרת התשקיף שפורסם לצורך רישומם למסחר. ביום 5 באפריל 2009 הודיעה מעלות, כי במסגרת בחינה מחדש של S&P את דירוג המכשירים ההיברידיים בכל העולם לרבות ישראל, לאור המשבר הפיננסי העולמי, הורד דירוג שטרי ההון הנדחים מ-(AA-) ל-(A+).

ה. חוב של לקוח, שלא עמד בתנאי הפירעון שנקבעו, ואשר כנגדו שועבדו לבנק מניות, נכלל במאזן הבנק, החל מ-30 ביוני 2003, כ"נייר ערך זמין למכירה" על פי שווי ההוגן, בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים. ביום 10 באוגוסט 2009 הודיע כונס הנכסים של הלקוח על מכירת כ-34% מכמות המניות המשועבדות כנגד החוב. רווח ההון שיירשם בדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2009 בגין חלק הבנק במניות הנמכרות, צפוי להגיע לכ-24 מיליון שקלים חדשים, לאחר מס.

ו. ביום 21 לחודש יוני 2009, נחתם על ידי שר האוצר הצו, לפיו יועלה שיעור המע"מ מיום 1 לחודש יולי 2009 ועד ליום 31 לחודש דצמבר 2010, לכדי 16.5%. ביום 14 ביולי 2009, התקבל חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009-2010), התשס"ט-2009, לפיו יופחתו שיעורי המס משיעור מס של 26% בשנת 2009 ועד לשיעור מס של 18% בשנת 2015. השפעת השינוי בשיעורי המס על יתרות המיסים הנדחים, תגרום להוצאת מס בסך של כ-10 מיליוני שקלים חדשים, אשר תיכלל בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009.