

בנק אגוד לישראל

בערבון מוגבל

תמצית דוחות כספיים

30 ביוני

2007

3	דוח הדירקטוריון
32	סקירת ההנהלה
38	הצהרות
41	תמצית דוחות כספיים
55	נספחים

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2007

בישיבת הדירקטוריון של הבנק שהתקיימה ביום 22 באוגוסט 2007, הוחלט לאשר את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2007. הדוחות ערוכים על פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

הנתונים הכלכליים במחצית הראשונה של השנה מצביעים על המשך עליה בפעילות והמשך הצמיחה. התוצר המקומי הגולמי עלה ברבעון הראשון בקצב שנתי של 6.3% והתוצר העסקי עלה בקצב שנתי של 6.5%. צמיחה זו מתבטאת במדד המשולב לבחינת מצב המשק אשר עלה במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 3.9% בהמשך לעליה בשיעור של 3.3% במחצית השניה של שנת 2006.

התפתחות ענפי משק

במהלך המחצית הראשונה של השנה נרשמה עליה בפעילות במגזר העסקי במרבית ענפי המשק. ענפי הבנייה ובתי המלון רשמו עליה מתונה בפעילות.

בענף הבנייה – מדד מחירי תשומות הבניה למגורים עלה בשיעור של 3.4% מתחילת השנה כמו כן קיימת ערנות בביקושים, בעיקר באזור המרכז ולפרויקטים יוקרתיים. בחמשת החודשים הראשונים של השנה, קטנו התחלות הבניה בשיעור של 16% ומאידך, גדלו סיומי הבניה בשיעור של 1%, יחסית לתקופה מקבילה אשתקד. בראשית אוגוסט קרסה חברת הבניה חפציבה. עדיין מוקדם לקבוע מה יהיו, אם בכלל, השלכות קריסת החברה על הענף.

בייצור התעשייתי חלה בחודשים ינואר – מאי עליה בשיעור של 7.9% לעומת תקופה מקבילה אשתקד. הפדיון בענפי המסחר והשירותים גדל בשיעור של 8.9%.

הרגיעה הביטחונית לאחר מלחמת לבנון השניה תרמה לפעילות ערה בענף התיירות אך ברמה נמוכה מהתקופה המקבילה אשתקד: במספר כניסות מבקרים לארץ חלה ירידה בשיעור של 4% ובליונות תיירים במלונות חלה ירידה בשיעור של 2%.

צריכה פרטית ותעסוקה

בשוק העבודה נמשכת המגמה החיובית, הכוללת עליה במספר המועסקים במשרות מלאות. שיעור הבלתי מועסקים מכוח העבודה האזרחי בסוף המחצית הראשונה של 2007 ירד לשיעור של 7.6% לעומת 7.9% בסוף שנת 2006 ושיעור של 8.9% בסוף שנת 2005. ההתפתחויות החיוביות בשוק העבודה מהוות גורם נוסף לעליה בביקושים המקומיים ולהגדלת הצריכה במשק. במדד רכישות של צרכנים פרטיים בכרטיסי אשראי נרשמה במחצית הראשונה של 2007 עליה בשיעור של 10% לעומת תקופה מקבילה אשתקד ובמדד המכירות של רשתות השיווק נרשמה עליה בשיעור של 4.1%.

סחר חוץ, תנועות הון ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של השנה חלו תנודות חזקות בשער החליפין של השקל מול הדולר. בחמשת החודשים הראשונים של השנה התחזק השקל בשיעור של 4.5% ובאמצע חודש מאי אף חצה מטה את מחסום ה-4 ש"ח לדולר, בין היתר, בהשפעת העודף הניכר בחשבון השוטף של מאזן התשלומים וכניסת הון זר. לקראת סוף חודש מאי התהפכה המגמה והדולר החל להתחזק ובחודש יוני רשם השקל פיחות של 5.4%. בסיכום המחצית הראשונה של השנה, נותר שער החליפין של השקל מול הדולר יציב למדי ורשם פיחות של 0.6%. ביחס לאירו וביחס ללירה שטרלינג נרשם פיחות בשיעור זהה של 2.6%.

במקביל, השקעותיהם של תושבי חוץ בישראל הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-5.6 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-13.6 מיליארד דולר בתקופה מקבילה אשתקד בעיקר בשל התממשות עסקת טבע/איווקס בחודש ינואר 2006. השקעותיהם של ישראלים בחו"ל הסתכמו בתקופה זו בכ-9.8 מיליארד דולר בהשוואה ל-19 מיליארד דולר בתקופה מקבילה אשתקד.

הגירעון המסחרי של ישראל הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-6.9 מיליארד דולר (במונחים שנתיים). יבוא הסחורות הסתכם בתקופה זו ב-25.5 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 11% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול התמקד ביבוא מוצרי צריכה גם לצריכה שוטפת וגם מוצרים בני קיימה (ריהוט ורכבים – בין היתר, בשל דחיית הרכישה לתחילת השנה עקב הפחתת מס) וביבוא חומרי גלם (ברזל ופלדה, חומרי אנרגיה ויהלומים). מנגד, יצוא הסחורות הסתכם ב-22.1 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 12% לעומת התקופה המקבילה אשתקד כאשר עיקר הגידול הוא ביצוא התעשייתי - בתעשיות טכנולוגיה עילית (כלי טייס, ציוד תקשורת אלקטרוני וציוד לבקרה ולפיקוח), בכימיקלים וזיקוק לנפט.

מדיניות פסקאלית

במחצית הראשונה של השנה הסתכמה פעילות הממשלה בעודף של 7.2 מיליארד ש"ח, לעומת עודף של 6 מיליארד ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הרבעון הראשון הסתכם בעודף של 7.1 מיליארד ש"ח ואילו הרבעון השני הסתכם בעודף של 54 מיליון ש"ח. הכנסות המדינה הסתכמו ב-114 מיליארד ש"ח, 7% מעל היעד המתוכנן. 93.5 מיליארד ש"ח מתוכן הן הכנסות ממיסים אשר גדלו בשיעור של 10% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המדינה הסתכמו ב-107 מיליארד ש"ח, 7% מתחת לתוכנית העבודה.

מחירים ומדיניות מוניטארית

מדד מחירים – בסיכום המחצית הראשונה של השנה עלה המדד הכללי בשיעור של 1%, בתחום היעד הממשלתי לשנה (1%-3%). במהלך מחצית השנה נרשמה מגמה מעורבת במחירים. השנה החלה בירידות מחירים והרבעון הראשון הסתיים עם ירידת מחירים בשיעור של 0.2%. ירידה זו קוזזה בעליות מחירים ברבעון השני, על רקע היחלשות השקל מול הדולר ומול האירו, בשיעור של 1.2%. בשנים עשר החודשים האחרונים, ירד המדד בשיעור של 0.7%.

ריבית – בנק ישראל הוריד את הריבית בהדרגתיות ב-1.5 נקודות האחוז מתחילת השנה, עד לרמה של 3.5% בחודש יוני. ריבית הפד נותרה ברמה של 5.25% ובכך נוצר הפער הגדול ביותר אי פעם בין הריבית השקלית לריבית הדולרית. בחודש יולי נותרה הריבית ללא שינוי ובחודש אוגוסט העלה בנק ישראל את הריבית ב-0.25 נקודות האחוז לרמה של 3.75%.

שוק ההון

המחצית הראשונה של שנת 2007 התאפיינה בגאות בבורסה, מהבולטות בשוק ההון הישראלי. חודש יוני אמנם מיתן את עוצמת הגאות אולם האווירה החיובית בשווקים, המשך הצמיחה במשק, התחזקות השקל אל מול הדולר, האינפלציה הנמוכה והפחתת הריבית תרמו רבות לגאות וגברו על ההשפעה השלילית של אי יציבות פוליטית וביטחונית בארץ. יחד עם זאת, החל מאמצע חודש יולי, כתוצאה מהמשבר בשוק הנדל"ן והמשכנתאות בארצות הברית, חלו ירידות שערים חדות בעולם ובבורסה הישראלית, המושפעת מהשוק האמריקאי.

לסיכום המחצית הראשונה של השנה, מדד 25 ומדד 100 עלו כל אחד בשיעור של 20% מתחילת השנה, מדד התל תק עלה בשיעור של 17%, מדד המניות והמירים עלה בשיעור של 25% ומדד נדל"ן 15 עלה בשיעור של 19%. בחלוקה לענפי משק, חלה עליה ברוב המדדים, מלבד מדד ענף הנפט אשר ירד בשיעור של 1.8% מתחילת השנה. מדד השקעות ואחזקות רשם עליה בולטת במיוחד בשיעור של 32%, מדד הבנקים עלה בשיעור של 3%, מדד ענף הביטוח עלה בשיעור של 8.7% ומדד התעשייה עלה בשיעור של 27%. מחזור המסחר היומי הממוצע זינק ב- 40% יחסית למחזור המסחר היומי הממוצע של שנת 2006 והגיע לשיאו של כ- 2 מיליארד ש"ח.

מדד איגרות החוב עלה במחצית הראשונה של השנה ב- 4% לאחר עליה דומה בכל שנת 2006. איגרות החוב צמודות מדד עלו בשיעור של 5.2% ואיגרות החוב צמודות מט"ח עלו בשיעור של 4.5%. איגרות החוב הלא צמודות הגיעו לתשואה של 2.5% בלבד. מחזורי המסחר של אגרות החוב רשמו עליה מרשימה, בעיקר בחודשים מאי (3.5 מיליארד ש"ח) ויוני (4.8 מיליארד ש"ח), כך שבסיכום המחצית הממוצע היה כ- 3 מיליארד ש"ח ליום.

גם שוק המניות הראשוני הגיע לשיאים. במהלך המחצית הראשונה של השנה, בוצעו 84 הנפקות במסגרתן גויסו 10.6 מיליארד ש"ח לעומת 5.3 מיליארד ש"ח בכל שנת 2006. מרבית הסכום הונפק ע"י חברות חדשות ביניהן חברת בתי זיקוק אשר הפרטתה הושלמה בתחילת השנה.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, התנהגות המתחרים ושינויים ספציפיים שיפורטו להלן.

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

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

השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו

במסגרת עמידה בכללי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 - יחס הון מזערי, מגייס הבנק הון משני בדרך של הנפקת כתבי התחייבות נדחים, באמצעות חברה בת בשליטתו המלאה: אגוד הנפקות בע"מ (להלן: "החברה"). בחודש ינואר 2007 גייסה החברה באמצעות תשקיף מדף, סך של כ- 200 מיליון ש"ח בכתבי התחייבות נדחים בתנאים שונים המיועדים לשמש כהון משני של הבנק. פרטים בדבר תשקיף מדף ראה להלן. בחודש פברואר 2006 פרסם דרוג לפקדונות וכתבי התחייבות נדחים של הבנק. הדרוג שבוצע על ידי חברת מדרוג בע"מ, הוא Aa3 (כפי שצוין בדוח הדירקטוריון לשנת 2006). בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים ליוני 2007 קבעה חברת מדרוג דרוג של P-1 (Prime 1) לפקדונות לזמן קצר של הבנק (טבלת הדרוג לטווח קצר הינה מ-P-1 ועד P-3, כאשר בעל דרוג P-1 הינו בעל היכולת הטובה ביותר לפרוע את התחייבויותיו לטווח קצר).

דיבידנדים

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

הסכמים מהותיים

1. הסכם לקבלת שרותי מחשוב מבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "לאומי")

בספטמבר 2001, נחתם הסכם עם לאומי לתקופה של 11 שנים, החל משנת 1998, לפיו מספק לאומי לבנק שירותי מחשוב ותפעול. פרטי ההסכם הובאו בהרחבה בדוח הדירקטוריון לשנת 2006. כמו כן, פורט בדוח 2006 כי בהתחשב בכך שהסכם המחשוב עם לאומי מתקרב לסימו, החל הבנק בתהליך בחינה, ניתוח והערכה של חלופות עבור מערך המחשוב העתידי שלו. בתום תהליך בחינה של הצעות אחדות למתן שירותי מחשוב ותפעול (כולל הצעת לאומי), הודיע הבנק ביום 18 באפריל 2007 על החלטתו לבחור בהצעת לאומי להאריך את תקפו של ההסכם הקיים, ב-10 שנים החל מיום 1 בינואר 2007, תוך שיפור תנאים בו. להערכת הבנק, מימוש החלופה הנ"ל יביא לחסכון בהוצאות הבנק בהשוואה להוצאותיו כיום עבור שירותי מחשוב ותפעול בהיקפם הנוכחי. מידע זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כאמור לעיל. על פי הצעת לאומי תשולם לו, כנגד קבלת שירותים שוטפים, תמורה שנתית מדרגת החל מסך של כ-40 מיליון ש"ח בשנתיים הראשונות לכ-45 מיליון ש"ח החל מהשנה השישית. הסכומים צמודים למדד המחירים לצרכן של דצמבר 2006 ועשויים להשתנות בהתאם לשינוי בהיקף הפעילות של הבנק. ההתקשרות כפופה לאישור בנק ישראל כמתחייב מהוראות ניהול בנקאי תקין, לאישור הממונה על ההגבלים העסקיים ולחתימת תוספת להסכם הקיים בין הבנק ובין לאומי.

2. **שעבוד להבטחת פעילות במסגרת RTGS**

להבטחת אשראי תוך יומי שבנק ישראל יקצה לבנק מעת לעת במסגרת פעולתו במערכת זה"ב (RTGS), המבצעת סליקה בזמן אמת ואשר נכנסה לפעולה במערכת הבנקאית בסוף חודש יולי 2007, יצר הבנק בחודש יולי 2007, שעבוד שוטף לטובת בנק ישראל, ללא הגבלה בסכום, על מלאי אג"ח מדינה ומק"מים המוחזקים על ידו. על פי תנאי השעבוד, הוא בתוקף, כל עוד מצויים אג"ח או מק"מים כאמור בחשבון ע"ש בנק ישראל ועבורו המנוהל במסלקת הבורסה והמיועד להפקדה ו/או לרישום בטוחות לטובת בנק ישראל, או בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל ואשר מיועד לביצוע חיובים וזיכויים כספיים של מסלקת הבורסה. שעבוד זה הינו בנוסף לשעבוד השוטף שיצר הבנק לטובת בנק ישראל בפברואר 2007, כמצויין בביאור 17ד(1) לדוחות הכספיים השנתיים. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם נדרש הבנק להעמדת בטוחות.

תשקיף מדף

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

שינויים במבנה הארגוני של הבנק

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

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

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

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

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

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

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן:

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

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

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

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

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

להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
*2006	2007	* 2006	2007	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
4	8	3	8	לקוחות פרטיים
16	21	24	40	עסקי
_	(3)	2	(6)	יהלומים*
1	12	12	23	ניהול פיננסי
(4)	(3)	(7)	(6)	אחרים והתאמות
17	35	34	59	סך הכל

רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
*2006	2007	* 2006	2007	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
16	8	37	10	לקוחות פרטיים
23	21	31	41	עסקי
_	(3)	2	(6)	יהלומים*
2	12	13	25	ניהול פיננסי
(4)	(2)	(7)	(5)	אחרים והתאמות
37	36	76	65	סך הכל

* סווג מחדש

** סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

*** ההפסד במחצית הראשונה של שנת 2007 נוצר למרות יציבות ברווחיות הענף בין התקופות. וזאת כתוצאה מהפרשה לחובות מסופקים בעיקר בגין לקוח אחד.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר לקוחות פרטיים

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2007

לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח	עו"ש עסקי (2)	מימון לדיור	שוק ההון (1)	סך הכל
39	4	10	-	53
-	-	-	-	-
20	3	4	4	31
-	-	-	-	-
59	7	14	4	84
2	1	-	-	3
4	1	1	2	8
4	1	1	2	8

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2006 *

לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח	עו"ש עסקי (2)	מימון לדיור	שוק ההון (1)	סך הכל
39	4	9	-	52
-	-	-	-	-
17	2	5	4	28
-	-	-	-	-
56	6	14	4	80
4	1	1	-	6
3	(1)	1	1	4
-	-	-	12	12
3	(1)	1	13	16

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי (הפסד)

* סווג מחדש.

(1) דמי ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות ופעילות בניירות ערך.

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

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר לקוחות פרטיים (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007

סך הכל	שוק ההון (1)	מימון לדיור	עו"ש עסקי (2)	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
102	1	17	8	76
-	-	-	-	-
62	6	9	5	42
-	-	-	-	-
164	7	26	13	118
5	-	(1)	1	5
8	2	2	-	4
2	2	-	-	-
10	4	2	-	4

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006 *

סך הכל	שוק ההון (1)	מימון לדיור	עו"ש עסקי (2)	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
95	1	15	7	72
-	-	-	-	-
61	8	10	5	38
-	-	-	-	-
156	9	25	12	110
9	-	2	1	6
3	2	1	(1)	1
34	34	-	-	-
37	36	1	(1)	1

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי (הפסד)

* סווג מחדש.

(1) דמי ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות ופעילות בניירות ערך.

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

מגזר לקוחות פרטיים

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם במחצית הראשונה של השנה ברווח של 8 מיליון ש"ח לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 166.7%.

הרווח הנקי של מגזר לקוחות פרטיים הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 10 מיליון ש"ח, לעומת 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי בחציון המקביל אשתקד כולל רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס בסך של 34 מיליון ש"ח, בגין חלקו של המגזר במכירת פעילות קרנות הנאמנות וקופות גמל של הבנק. הגידול בתוצאות הפעילות עולה בקנה אחד עם מדיניות הבנק להרחבת הפעילות בתחום הקמעונאי בכלל ובתחום מימון לדיור בפרט.

הכנסות המגזר הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 164 מיליון ש"ח לעומת 156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5.1%, שנבעה בעיקרה מעליה בהכנסות מימון. ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה במחצית הראשונה של השנה ב- 5 מיליון ש"ח, לעומת 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 44.4%.

מימון לדיור - שינויים בהיקף הפעילות

במחצית הראשונה של 2007 היקף אשראי משכנתאות עלה בשיעור של 6.6%, סך ההלוואות שהועמדו בתקופה זו עומד על כ- 0.5 מיליארד ש"ח לעומת כ- 0.7 מיליארד במהלך כל שנת 2006. הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד הינו בשיעור של 52%.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
579	288	426	כספי הבנק
20	9	13	כספי האוצר
*-	*-	*-	הלוואות עומדות
599	297	439	סה"כ הלוואות חדשות
57	**21	44	הלוואות שמוחזרו
656	318	483	סה"כ הלוואות שבוצעו

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח

** הוצג מחדש

שירותים ומוצרים חדשים במגזר

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

הבנק משווק באופן שוטף מוצרים מובנים חדשים לנכסי בסיס מגוונים.

"אגוד Premium" – בהמשך לאסטרטגיה להרחבת פעילות בתחום הלקוחות הפרטיים נחנך ביולי 2006 מרכז בנקאות פרטית "אגוד Premium". במרכז מוצעים שרותי בנקאות פרטית ברמה גבוהה, כאשר במוקד השיווק עומדת תפיסה של מענה למכלול צרכי הלקוח כולל התאמת מוצרים פיננסיים מתקדמים. במחצית הראשונה של השנה גדלה מצבת הלקוחות בכ- 50% והיקף פעילות הפאסיב וניירות ערך גדלו ב- 38%.

פנסיה – בנק אגוד הינו הבנק הראשון במערכת הבנקאית בעל רישיון יעוץ פנסיוני לעצמאים מזה כשנה. הבנק נערך באינטנסיביות בימים אילו להרחבת הרישיון ללקוחות שכירים.

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

ערוצים ישירים – אגוד ישיר מנוהל כשני זרועות: ערוץ שיווקי כמענה לפריסת הסניפים של הבנק וכערוץ תפעולי בנקאי. במהלך מחצית הראשונה של שנת 2007 שווקו מבצעים באמצעות ערוץ שיווקי זה, אשר משלים את שירותי הבנקאות הישירה של הבנק ותומך בהשגת היעדים של תוכנית העבודה של הבנק. במסגרת שדרוג אגוד ישיר מושקעים מאמצים בפיתוח מערכות משוכללות של CRM - מערכת לניהול קשרי לקוחות, אשר מיועדת לשפר את יכולות השיווק והמכירה של הערוץ השיווקי והערוץ התפעולי בנקאי ובעתיד לתמוך ביכולת המכירה והשיווק של הסניפים. למערכות אלו תפקיד מרכזי במימוש אסטרטגיית הבנק ("הבנק השני הראשון").

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
עסקיים	בניה	שוק	סך
במיליוני ש"ח	ונדל"ן	ההון (1)	הכל
40	24	10	74
2	-	2	4
13	7	5	25
-	-	-	-
55	31	17	103
6	2	-	8
1	16	4	21
1	16	4	21

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006 *			
עסקיים	בניה	שוק	סך
במיליוני ש"ח	ונדל"ן	ההון (1)	הכל
41	15	11	67
4	-	1	5
22	6	7	35
-	-	(1)	(1)
67	21	18	106
19	6	-	25
2	8	6	16
-	-	7	7
2	8	13	23

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

* סווג מחדש.

(1) דמי ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות ופעילות בניירות ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
עסקיים	בניה ונדל"ן	שוק ההון (1)	סך הכל
במיליוני ש"ח			
77	35	21	133
4	-	6	10
42	14	12	68
-	-	-	-
123	49	39	211
7	3	-	10
7	23	10	40
-	-	1	1
7	23	11	41

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006 *			
עסקיים	בניה ונדל"ן	שוק ההון (1)	סך הכל
במיליוני ש"ח			
72	26	18	116
7	-	6	13
36	11	14	61
-	-	(1)	(1)
115	37	37	189
24	16	-	40
2	11	11	24
-	-	7	7
2	11	18	31

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

* סווג מחדש.

(1) דמי ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות ופעילות בניירות ערך.

מגזר עסקי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 40 מיליון ש"ח לעומת 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 66.7%.

הרווח הנקי של המגזר העסקי במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב- 41 מיליון ש"ח לעומת 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 32.3%. הרווח הנקי בחציון המקביל אשתקד כולל רווח מפעולות בלתי רגילות בסך של 7 מיליון ש"ח בגין חלקו של המגזר במכירת פעילות חברת "אגוד קופות הגמל בע"מ". הכנסות המגזר הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 211 מיליון ש"ח לעומת 189 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עליה בשיעור של 11.6%. הגידול נבע בעיקר מהכנסות מימון, ומגידול של 7 מיליון ש"ח בהכנסות מדיבידנד מניות בזק (פרטים נוספים ראה בבאור 6 לדוחות הכספיים). ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה במחצית הראשונה של השנה ב- 10 מיליון ש"ח, לעומת 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 75%.

בניה ונדל"ן - שינויים בהיקף פעילות

הרווח הנקי של פעילות בניה ונדל"ן הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 23 מיליון ש"ח, לעומת 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 109.1%. ההכנסות הסתכמו ב- 49 מיליון ש"ח לעומת 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 32.4%, הנובע בעיקרו מגידול בהכנסות התפעוליות. ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב- 3 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 81.3%.

במסגרת האסטרטגיה העסקית של הבנק הוגדרה בתוכנית עבודה של 2007 מדיניות של התרחבות והתמקדות במגזר הבניה למגורים באמצעות ליווי פיננסי. פעילות זו הינה סנרגטית לאסטרטגית הגדלת נתח שוק שהבנק נוקט במגזר הלקוחות הפרטיים והמשכנתאות. תוצאות המחצית הראשונה של 2007 משקפים את אסטרטגיית הבנק בתחום ליווי בניה למגורים וקבוצות רכישה בעיקר באזורי ביקוש תוך שמירה על פיזור נאות. הבנק הגדיל משמעותית את כמות הפרוייקטים בליווי בשיעור של 30% מתחילת השנה.

מגזר יהלומים

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

המחצית הראשונה של השנה הסתכמה בהפסד של 6 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 33 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה במחצית הראשונה של השנה ב-32 מיליון ש"ח לעומת 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 88.2%. הגידול בהפרשה נובע בעיקר מהפרשה ספציפית בגין לקוח אחד.

מגזר ניהול פיננסי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי מפעולות רגילות במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב- 23 מיליון ש"ח, לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 91.7%.

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב- 25 מיליון ש"ח, לעומת 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 92.3%. הכנסות המגזר הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 66 מיליון ש"ח לעומת 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 46.7%. עיקר העלייה נובע מגידול ברווחיות מפעילות הבנק באג"חים עבור עצמו (הן אג"ח ממשלתיים והן אג"ח קונצרניים).

סכומים שלא הוקצו והתאמות

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

רווח ורווחיות

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם בחציון הראשון ב- 59 מיליון ש"ח ובתוספת סעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך של 6 מיליון ש"ח, הסתכם הרווח הנקי ב- 65 מיליון ש"ח. הרווח הנקי מפעולות רגילות בחציון המקביל אשתקד הסתכם ב- 34 מיליון ש"ח ובתוספת סעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך של 42 מיליון ש"ח, אשר נבע ממכירת פעילות קרנות הנאמנות וקופות הגמל של הבנק, הסתכם הרווח הנקי ב- 76 מיליון ש"ח.

הגידול ברווח הנקי מפעולות רגילות בשיעור של 73.5% (מ- 34 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד ל- 59 מיליון ש"ח בחציון הנוכחי) נבע ממספר גורמים עיקריים:

- עליה בשיעור של 13.7% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.
- ירידה בשיעור של 28.8% בהפרשה לחובות מסופקים.
- עליה בשיעור של 7.5% בהכנסות התפעוליות והאחרות. מנגד, הגורמים הבאים קיזזו באופן חלקי את הגידול הנ"ל:
- עליה בשיעור של 4.9% בהוצאות התפעוליות והאחרות.
- עליה בשיעור ההפרשה למיסים, משיעור של 37.9% בחציון המקביל אשתקד לשיעור של 48.6% בחציון הנוכחי.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הסתכמה ב- 8.5% לעומת 8.7% בחציון המקביל אשתקד ו- 8.6% בכל שנת 2006. (בחישוב התשואה בחציון המקביל אשתקד נכלל הרווח ממכירת פעילות קרנות נאמנות וקופות גמל בסך 42 מיליון ש"ח, אשר נרשם בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים", כהכנסה שנתית).

בהתאם להוראת הדיווח לציבור של בנק ישראל שפורסמה במאי 2007, שונה בסיס ההון המשמש לצורך חישוב התשואה על ההון לבסיס הון ממוצע, החל משנת 2007.

התשואות לשנת 2006 ולחציון המקביל אשתקד הוצגו אף הן מחדש בהתאם להוראה. תשואות הרווח הנקי שפורסמו בחציון המקביל אשתקד ובשנת 2006, ואשר חושבו בהתאם להוראה הקודמת, היו 8.8% ו-9% בהתאמה.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בחציון הראשון של השנה ב- 111 מיליון ש"ח לעומת 58 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 91.4%. תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים על ההון העצמי הייתה 14.9% לעומת 9.2% בחציון המקביל אשתקד, ו- 10.8% בכל שנת 2006. (לפי בסיס הון ממוצע).

הרבעון השני בשנת 2007 הסתכם ברווח נקי מפעולות רגילות בסך 35 מיליון ש"ח ובתוספת רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך של 1 מיליון ש"ח הסתכם הרווח הנקי ב- 36 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי מפעולות רגילות ברבעון השני בשנת 2006 הסתכם ב- 17 מיליון ש"ח ובתוספת רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך של 20 מיליון ש"ח, אשר נבע ממכירת פעילות קופות הגמל של הבנק, הסתכם הרווח הנקי ב- 37 מיליון ש"ח.

הגידול ברווח הנקי מפעולות רגילות, לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הסתכם ב- 105.9%.

תשואת הרווח הנקי להון הסתכמה ברבעון השני בשנת 2007 ב- 9.5% לעומת 6.7% ברבעון המקביל אשתקד (בחישוב התשואה ברבעון המקביל אשתקד נכלל הרווח ממכירת פעילות קופות הגמל בסך 20 מיליון ש"ח, כהכנסה שנתית).

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים לרבעון השני הסתכם בסך של 60 מיליון ש"ח, לעומת 30 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה של 100%.

התפתחות ההכנסות, הוצאות והפרשה למיסים

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בחציון הראשון של השנה ב- 315 מיליון ש"ח לעומת 277 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 13.7%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על הרווח מפעילות מימון היו:

- א. עליה בהיקף הממוצע של נכסים נושאי תשואה בשיעור של 15.6%.
- ב. גידול בסך 29 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש והתאמת ערך של אגרות חוב.
- ג. גידול בסך 5 מיליון ש"ח בגין גביית ריבית מחובות בעייתיים.
- ד. הצגת פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים על פי שוויים ההוגן גרמה להוצאות מימון בסך 1.9 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה בסך 3.1 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בחציון הראשון של השנה ב- 47 מיליון ש"ח לעומת 66 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, ירידה בשיעור של 28.8%. הירידה נבעה בעיקרה מגידול בגביה של חובות מסופקים. בנוסף חלה ירידה במצבת החובות הבעייתיים בשיעור של 54.8% לעומת החציון המקביל אשתקד. שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מכלל האשראי לציבור היה בחציון הראשון של השנה 0.5% (בחישוב שנתי), לעומת 0.8% בחציון המקביל אשתקד ו- 0.5% בכל שנת 2006.

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2006	יתרה ליום 30 ביוני 2006	2007	
213	325	206	אינו נושא הכנסה
59	74	37	אורגן מחדש ²
35	54	31	בפיגור זמני
602	995	417	בהשגחה מיוחדת
			מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה
	334	331	ספציפית ³
		281	אשראי לדיור שבגינם קיימת
	26	27	הפרשה לפי עומק הפיגור
			24
909	1,448	691	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים ¹
119	201	65	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ^{4,1}
-	5	-	אג"ח של לווים בעייתיים
1,028	1,654	756	
-	22	1	נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
1,028	1,676	757	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים ¹

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

² אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות. (לא כולל אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות ללא ויתור על הכנסות: 30 ביוני 2007 – 68 מיליון ש"ח, 30 ביוני 2006 – 50 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2006 – 68 מיליון ש"ח).

³ למעט אשראי לדיור שבגינם קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור.

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

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בחציון הראשון של השנה ב- 268 מיליון ש"ח לעומת 211 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 27.0%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בחציון הראשון של השנה ב- 144 מיליון ש"ח לעומת 134 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 7.5%.

בעמלות התפעוליות חלה עליה של 3.6% הנובעת בעיקרה מגידול מפעילות לקוחות בניירות ערך. סעיף רווח מהשקעות במניות, נטו כולל הכנסה מדיבידנד מחברת בזק בסך של כ- 15 מיליון ש"ח לעומת כ- 8 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד. (לפרטים ראה באור 6 לדוחות הכספיים).

ההכנסות האחרות הסתכמו בחציון הראשון של השנה ב- 8 מיליון ש"ח לעומת 11 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד. הירידה נבעה מהפסקת קבלת ההכנסות מקרנות נאמנות וקופות גמל אשר פעילותן נמכרה במהלך הרבעון הראשון והשני של שנת 2006. ירידה זו קוזזה בחלקה על ידי גידול בעמלות הפצה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בחציון הראשון של השנה ב- 301 מיליון ש"ח לעומת 287 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 4.9%.

הוצאות השכר הסתכמו בחציון הראשון של השנה ב- 173 מיליון ש"ח לעומת 172 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד. בפברואר 2007 פרסם האקטואר הראשי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר חוזרים לקרנות הפנסיה ולחברות הביטוח לפיהם יש להעריך את העתודות לפנסיה וביטוח חיים על סמך לוחות תמותה חדשים. הבנק אימץ את הלוחות הנ"ל ברבעון הראשון של שנת 2007 וכתוצאה מכך רשם הוצאות שכר בסך של כ- 5 מיליון ש"ח. ברבעון הראשון בשנת 2006 נרשמה הוצאה בסכום זהה בגין השלמת יישום עדכון לוחות התמותה הקודמים.

ההוצאות האחרות הסתכמו ב- 83 מיליון ש"ח, לעומת 74 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 12.2%. עיקר העליה נבע מהוצאות מחשוב ותקשורת. עליה זו עולה בקנה אחד עם הגידול בפעילות הבנק.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות עמד בחציון הראשון של השנה על 47.8% לעומת 46.7% בחציון המקביל אשתקד ו- 46.6% בכל שנת 2006.

ההפרשה למיסים בחציון הראשון של השנה הייתה בשיעור של 48.6% לעומת 37.9% בחציון המקביל אשתקד ו- 48.4% בכל שנת 2006. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2007 הוא 38.53% לעומת 40.65% בשנת 2006. ההפרשה למיסים בחציון הראשון של השנה כוללת את השפעת יישום חוק התיאומים בשל האינפלציה אשר גרמה להכנסות מס בסך של 1.5 מיליון ש"ח (עקב עליית האינפלציה), לעומת הכנסות מס בסך של 6.5 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד.

הרווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים הסתכם בחציון הראשון של השנה בסך 6 מיליון ש"ח (לפירוט ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים). בחציון המקביל אשתקד הסתכם סעיף זה בסך 42 מיליון ש"ח והיווה את הרווח ממכירת הפעילות של החברה המאוחדת אגוד קרנות נאמנות (22 מיליון ש"ח), ואת הרווח ממכירת הפעילות של החברה המאוחדת אגוד קופות גמל (20 מיליון ש"ח).

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

מאזן הבנק הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב- 31,533 מיליון ש"ח לעומת 29,075 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 8.5%, ולעומת 26,913 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2006, עליה בשיעור של 17.2%.

האשראי לציבור הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב- 18,120 מיליון ש"ח לעומת 17,270 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 4.9% ולעומת 16,182 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2006, עליה בשיעור של 12.0%.

פקדונות הציבור הסתכמו ביום 30 ביוני 2007 ב- 27,123 מיליון ש"ח לעומת 25,340 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 7.0% ולעומת 21,913 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2006, עליה בשיעור של 23.8%.

ההון העצמי של הבנק הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב- 1,550 מיליון ש"ח לעומת 1,572 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 ו- 1,506 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2006. הגידול מסוף החציון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מרווחיות הבנק ומגידול בהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, בקיזוז דיבידנד שחולק בסך 100 מיליון ש"ח. הקיטון מסוף שנת 2006 נובע בעיקרו מדיבידנד שחולק בסך של 100 מיליון ש"ח, בקיזוז רווחיות הבנק בחציון הראשון של שנת 2007 וגידול בהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

יחס הון לרכיבי סיכון היה ביום 30 ביוני 2007 11.3% לעומת 11.5% בסוף שנת 2006 ו- 11.9% ביום 30 ביוני 2006. יחס ההון, ללא כתבי התחייבות נדחים, לרכיבי סיכון היה ביום 30 ביוני 2007 8.1% לעומת 8.9% בסוף שנת 2006 ו- 8.9% ביום 30 ביוני 2006. מגבלת בנק ישראל קובעת יחס הון מינימלי של 9%. בנק ישראל קבע לבנק יחס מינימלי של הון, ללא כתבי התחייבות נדחים, לרכיבי סיכון של 7%. דירקטוריון הבנק הנחה את הנהלת הבנק לשמור על יחס מינימלי של הון כולל לרכיבי סיכון של 11%.

ניהול סיכונים

סיכוני שוק – התוצאות העסקיות של הבנק והונו העצמי עלולים להיפגע מסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות שיעורי ריבית, שערי חליפין, מדדים שונים, מחירי ניירות ערך ועוד, העלולים להשפיע על ערך נכסי הבנק והתחייבויותיו. דירקטוריון הבנק קבע את הגבולות והמסגרות לחשיפה לסיכוני שוק במגזרי הפעילות השונים. גבולות ומסגרות אלו מרוכזים במסמך חשיפות הנדון בדירקטוריון הבנק אחת לרבעון. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה להשיג את יעדי הבנק בפעולותיו השונות תוך עמידה במגבלות שקבע הדירקטוריון.

השקעת ההון הפיננסי של הבנק במגזרי ההצמדה השונים מתבצעת באופן דינמי על ידי הנהלת הבנק. פרטים בדבר מאזני ההצמדה של הבנק ראה בנספח ג' לדוחות הכספיים. כמנהלת סיכוני השוק שימשה גב' עידית לוסקי ראש אגף בנקאות קמעונאית וניהול סיכונים.

החל מיום 1 ביולי 2007 במקביל לשינויי הארגוני שחל בבנק, מונה מר אפרים אברהם – ראש אגף ניהול פיננסי, למנהל סיכוני השוק במקומה של הגב' עידית לוסקי.

סיכון נזילות – סיכון זה נובע מאי ודאות לגבי זמינות מקורות בשקלים ובמט"ח וכן מקשיים ביכולת לממש נכסים בזמן קצר ובמחיר סביר. על רקע הסביבה הפיננסית בה פועל הבנק הוא נוקט בצעדים להתאמה של רמת הנזילות כמתחייב. הבנק מנהל את נזילותו על פי מודל פנימי וזאת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בדבר ניהול סיכוני נזילות. כמנהל סיכוני הנזילות שימש ראש אגף השקעות ד"ר עקיבא שטרנברג.

החל מיום 1 ביולי 2007, במקביל, לשינוי הארגוני שחל בבנק, מונה מר אפרים אברהם – ראש אגף ניהול פיננסי, למנהל סיכוני הנזילות במקומו של ד"ר עקיבא שטרנברג.

סיכוני אשראי – הבנק נותן אשראי ללקוחותיו כנגד סוגים שונים של ביטחונות: נכסים נזילים, רכוש קבוע, ערבויות, שעבודים שוטפים ועוד. לעיתים נותן הבנק אשראי גם ללא ביטחונות או כנגד שעבוד שלילי הניתן על ידי הלקוח ובהסתמך על האיתנות הפיננסית שלו. רמת הביטחונות הנדרשת מהלקוח תלויה בכושר החזר שלו, איתנותו הפיננסית וטיב הביטחונות. בבנק נהלים וחלוקת סמכויות, בין השאר, למידת ההסתמכות על ביטחונות וסכום האשראי הניתן ללקוח. כמנהלת סיכוני האשראי משמשת ראש אגף עסקים גב' עדנה פרס לכיש.

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

סיכון תפעולי – סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים. כמנהל הסיכונים התפעוליים שימש ראש אגף משאבים מר חמי מורג. החל מיום 1 ביולי 2007, במקביל לשינוי הארגוני שחל בבנק, מונה ד"ר עקיבא שטרנברג – ראש אגף בקרות, למנהל הסיכונים התפעוליים במקומו של מר חמי מורג.

סיכון רגולטורי – הבנק כפוף למערכת של חוקים, צווים, תקנות, דינים והוראות החלים על תחומים רבים של פעילותו. בעיקר ניתן לציין את הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל. ההוראות, החוקים, הצווים והתקנות קובעים את תחומי הפעילות של הבנק, אופן ניהולו, גופים בהם הוא רשאי להחזיק או לשלוט, שיעורי המס החלים עליו ועוד. מטבע הדברים הבנק חשוף לשינויים בהוראות אלה אשר עלולים להשפיע על פעילותו בעתיד.

בקרת סיכונים – בבנק פועלות יחידות לבקרת סיכונים המתמקדות בנושאים הבאים:

- בקרת סיכוני שוק. היחידה כפופה למבקר הפנימי הראשי בבנק ובין תפקידיה: חישובי ערך בסיכון, הפעלת מבחני מאמץ (STRESS), בקרה שוטפת על עמידת החשיפות במסגרות שנקבעו, בקרת הלימות המודלים המיושמים בבנק לניהול הסיכונים ולחשיפה ללקוחות גדולים.
- בקרת סיכוני אשראי. היחידה כפופה ליו"ר הדירקטוריון. היחידה עורכת בכל שנה בדיקה שיטתית של הלווים הגדולים בבנק (כ – 45% מהחבות בבנק – בהתאם להוראת הנוהל הבנקאי התקין). היחידה מנתחת תיקי אשראי ומסווגת אותם לפי רמת סיכון. לוויים שהערכות הסיכון שלהם גבוהות, מובאים לדיון נוסף בועדת אשראי בעלת סמכות אשראי גבוהה מזו בה אושר האשראי ללקוח.

דירקטוריון הבנק החליט ביום 30 באפריל 2007 על הקמת אגף בקרות. האגף החל בפעילותו בחודש יולי 2007 וצפוי שתהליך ההקמה וההתארגנות יסתיים עד סוף השנה. בין היתר, האגף ירכז את הבקרות הנ"ל. למידע נוסף בדבר הקמת אגף הבקרות – ראה בפרק הדין בשינויים במבנה הארגוני של הבנק.

להלן מפורטת הערכת הנהלת הבנק בדבר השפעת גורמי הסיכון בבנק:

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

במהלך החציון הראשון בשנת 2007 לא חלו שינויים בגורמי הסיכון בבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2006.

בזל II - הוראות Basel-II נועדו לשפר את ניהול הלימות ההון למול פרופיל הסיכונים של הבנקים. ההוראות קובעות את דרישת הלימות ההון (כדרישת סף רגולטורית) בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק ולראשונה גם בגין סיכונים תפעוליים (Pillar I). בנוסף לקביעת דרישת ההון המינימלית, ההוראות מציבות בפני הבנקים סדרת דרישות איכותיות לשיפור תהליכי ניהול סיכונים ובקרת סיכונים (Pillar II) ושקיפות הדיווח לציבור המשקיעים ולרשויות הרגולטוריות השונות (Pillar III). ההוראה מחייבת את הבנקים להעריך את פרופיל הסיכונים שהבנקים חשופים להם במהלך פעילותם העסקית. ההוראה אף מחייבת את הבנקים לבצע הקצאת הון פנימית מעבר להלימות ההון המינימלית הנדרשת, בגין סיכונים נוספים שאינם משתקפים במלואם או אינם מטופלים על ידי דרישת הלימות ההון המינימלית (למשל סיכוני ריכוזיות). ההוראות קובעות סטנדרטים מתקדמים לניהול סיכונים, תהליכי בקרה פנימיים ופיקוחיים שנועדו לשפר את מערכות ניהול הסיכונים של הבנק ויציבותו. הפיקוח על הבנקים הכריז על יישום הוראות Basel-II בישראל החל משנת 2009. הבנק החל בהערכות ליישום עיסקי ורגולטורי של הוראות בזל II. האחריות להיערכות זו הינה של המערך לניהול סיכונים, בכפפות לאגף משאבים (אגף זה עוסק בין היתר בתפעול).

קצין ציות - על מנת לקיים את אחריות הבנק למלא אחר דרישות החוק והתקנות האחרות בתחום הצרכני וכפועל יוצא מהוראת המפקח על הבנקים, פועל בבנק קצין ציות. עיקר תפקידו הוא לסייע לעובדי הבנק ומנהליו לקיים את אחריותם לציית לכל ההוראות בתחום הצרכני.

הלבנת הון

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

פעילות החברות המאוחדות

החברות המאוחדות העיקריות של הבנק הינן:

אגוד השקעות וייזום (א.ש.י.) - החברה משמשת כזרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. הרווח הנקי של החברה הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 2.1 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 3.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח כלל את רווחי חברת הבת **אגוד שוקי הון והשקעות בע"מ** שהסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 0.9 מיליון ש"ח לעומת 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חברה לנאמנות של בנק אגוד - החברה עוסקת במתן שרותי נאמנות לקרנות נאמנות, למחזיקי ניירות ערך הנסחרים בבורסה, להנפקות פרטיות ובמתן שרותי נאמנות שונים. הרווח הנקי של החברה הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 1.4 מיליון ש"ח לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אימפקט חברה לניהול תיקי השקעות - החברה עוסקת בייעוץ ובניהול תיקי השקעות. הרווח הנקי של החברה הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 1.2 מיליון ש"ח לעומת 0.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד ליסינג - יתרת המימון שהעמידה החברה הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב- 304 מיליון ש"ח לעומת 274 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006. הרווח הנקי של החברה הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 3.8 מיליון ש"ח לעומת 2.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

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

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

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

עדכוני חקיקה

עדכוני חקיקה ונוהל בנקאי תקין במערכת הבנקאית:

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

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

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

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

בתיקון זה שולבו חלק מהמלצות דוח ועדת חקירה מטעם ועדת הכלכלה של כנסת ישראל, שפורסמו ביום 19 ביוני 2007. התיקון לחוק ייכנס לתוקף בעוד כחצי שנה ויבוצע בפועל בתוך כשנה. בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת והיקף ההשפעה על תוצאות פעילות הבנק.

יוזמות חקיקה והסדרה:

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

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

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

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

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

ביום 22 באפריל 2007 העביר המפקח על הבנקים לתאגידי הבנקאיים טיוטה מספר 3 לעדכון הוראות הדיווח לציבור בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. טיוטה זו, מהווה גרסה מעודכנת של טיוטה מספר 2 שפורטה בהרחבה בדוח הדירקטוריון של שנת 2006.

כפי שנקבע בטיטה מספר 3, מוצע להחיל על התאגידים הבנקאיים את כללי הדיווח שנקבעו בארה"ב בנושאים אלו לא יאוחר מיום 1 בינואר 2009.

הבנק החל בהיערכות ליישום ההוראה. מערכות המדידה הקיימות בבנק נבנו על בסיס הנחיות שונות מאילו שבטיטה, ולכן אין הן יכולות לספק מידע רלוונטי לצרכי אומדן ההשפעות של יישום ההנחיות החדשות על הדוחות הכספיים של הבנק, ובכלל זה על היקף החובות הבעייתיים, על הפרשות לחובות מסופקים ועל הרווח מפעילות מימון. כבר כעת ברור כי יישום ההוראה יגדיל את היקף החובות אשר בגינם לא יירשמו הכנסות ריבית באופן שוטף, אלא רק על בסיס גביה בפועל, וזאת כתוצאה מהגדרתם כחובות פגומים. זאת, בין היתר, בגין חובות המוגדרים כיום כחובות מסופקים בחלקם ונושאים הכנסה, ובגין חובות המוגדרים כיום כחוב בפיגור זמני.

בסוף יוני 2007, בהתאם לדרישות המפקח על הבנקים, העביר הבנק לפיקוח על הבנקים טיוטת תוכנית היערכות שמיועדת לאפשר לבנק ליישם באופן מלא, לא יאוחר מיום 1 בינואר 2009, את ההוראות שנקבעו בטיטה 3. בנוסף לכך, במטרה לעקוב אחר תהליך היערכות של התאגידים הבנקאיים עד ליישום ההוראה במועד שנקבע בטיטה 3, מתבקשים כל הבנקים לשלוח דיווח רבעוני לגבי אופן היערכותם כמפורט לעיל ולמידת עמידתם בל"ז שנקבע בתוכנית היערכות.

טיוטת הצעת חוק מערכות תשלומים, התשס"ו-2006

טיוטת הצעת חוק שגובשה בבנק ישראל מתוך מטרה להסדיר את מערכת ההעברות הבינבנקאיות שבה נסלקים סכומים כספיים גבוהים מדיי יום ביומו. טיוטת הצעת החוק מתייחסת, בין היתר, לתפקידו של הבנק המרכזי ביחס למערכות תשלומים אלו והיא אף קובעת את ההוראות החוקיות המתאימות על מנת להבטיח שהוראות תשלום במערכות תשלומים תהיינה סופיות וודאיות ויתבצעו בזמן אמת (RTGS). הבנק נערך לפעילות על פי טיוטת ההוראה. ראה גם ביאור 10 לעניין שעבוד.

טיוטת תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), התשס"ו-2006, טיוטת תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות למקומות ציבוריים קיימים), התשס"ו-2006 והנחיית המפקח על הבנקים בנושא

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

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

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

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

לפיכך, הצעת החוק קובעת, כי כניסתם של שני הבנקים הגדולים בישראל לתחום הייעוץ הפנסיוני תידחה לפרק זמן של חמש שנים. עוד נקבע, כי תינתן אפשרות לבנקים אשר מכרו את החזקותיהם בקרנות נאמנות ובקופת גמל בהתאם ל"רפורמת בכר" ואשר הונם העצמי אינו עולה על 10 מיליארד ש"ח, לקבל רישיון לייעץ במוצרי ביטוח בתוך שנתיים ימים.

לאחרונה פורסם כי הוסכם בין בנק הפועלים לבין הממונה על שוק ההון והביטוח על דחיית כניסת בנק הפועלים לתחום זה עד 2010.

הצעת החוק תאפשר את העמקת פעילותו של הבנק בתחום הייעוץ הפנסיוני.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשס"ה-2005

הצעת חוק פרטית שהונחה על שולחן הכנסת ביום 1 בנובמבר 2004, אשר עברה בקריאה טרומית בכנסת ובתמיכת הממשלה, ביום 31 בינואר 2007.

ההצעה מחייבת את התאגידים הבנקאיים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרת זכות בחשבונות עו"ש, כאשר נגיד בנק ישראל הוסמך לקבוע את שיעורה המזערי של הריבית שתשולם.

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

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

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

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

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

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

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

שינויים בדירקטוריון הבנק

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

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

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

שינויים בהנהלת הבנק

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

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

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

דירקטוריון הבנק מאחל להם הצלחה בתפקידם.

במהלך המחצית הראשונה של השנה קיים הדירקטוריון 11 ישיבות במליאתו ו- 32 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

חיים פרייליכמן
מנהל כללי ראשי

זאב אבליס
יו"ר הדירקטוריון
תל אביב, 22 באוגוסט 2007

נתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
	%	%	%	%	
(0.29)	1.26	0.27	1.16	0.71	שיעור שינוי מדד המחירים ה"ידוע"
(8.21)	(3.54)	0.57	(4.82)	2.26	דולר של ארה"ב שיעור שינוי נומינלי:
2.16	3.62	2.68	(0.32)	3.23	אירו שיעור שינוי נומינלי:

נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים המאוחדים (במיליוני ש"ח)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2006	2007	
			רווחיות
13.7%	277	315	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-28.8%	66	47	הפרשה לחובות מסופקים
27.0%	211	268	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
7.5%	134	144	הכנסות תפעוליות ואחרות
4.9%	287	301	הוצאות תפעוליות ואחרות
91.4%	58	111	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בסכומים מדווחים
-14.5%	76	65	רווח נקי
	** 8.7%	8.5%	תשואה נטו על ההון העצמי של הרווח הנקי ⁽¹⁾
			מאזן
4.9%	* 17,270	18,120	אשראי לציבור
13.1%	* 6,287	7,113	ניירות ערך
7.0%	* 25,340	27,123	פקדונות הציבור
-1.4%	1,572	1,550	הון עצמי
8.5%	29,075	31,533	סך כל המאזן
			יחסים פיננסיים
	5.4%	4.9%	הון עצמי לסך כל המאזן
	46.6%	47.8%	הכנסות תפעוליות ואחרות לסך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
	36.7%	35.0%	הכנסות תפעוליות ואחרות מסך כל ההכנסות
	0.5%	0.5%	הוצאות בגין הפרשה לחובות מסופקים מתוך האשראי לציבור ⁽¹⁾
	11.5%	11.3%	הון לרכיבי סיכון

(1) על בסיס שנתי.

* סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיסי הצמדה מאוחד (1)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	ממוצעת (2)	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	ממוצעת (2)	
ב-%	ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%	ב-%		במיליוני ש"ח	
	6.52	198	* 12,444		5.06	206	16,579	מטבע ישראלי לא צמוד
		4	2,211			22	2,563	נכסים (4)
5.63		202	14,655	4.85		228	19,142	השפעת נגזרים (3)
	(4.55)	(123)	* 10,997		(3.56)	(144)	16,389	התחייבויות
		(3)	3,622			(22)	2,852	השפעת נגזרים (3)
(3.49)		(126)	14,619	(3.50)		(166)	19,241	סה"כ
2.14	1.97			1.35	1.50			פער ריבית
	9.65	85	* 3,650		6.16	68	4,518	מטבע ישראלי צמוד למדד
		-	40			1	145	נכסים (4)
9.54		85	3,690	6.05		69	4,663	השפעת נגזרים (3)
	(8.77)	(69)	3,249		(5.09)	(50)	4,002	התחייבויות
		-	170			(1)	145	השפעת נגזרים (3)
(8.32)		(69)	3,419	(5.01)		(51)	4,147	סה"כ
1.22	0.88			1.04	1.07			פער ריבית
	(10.78)	(211)	* 8,138		18.66	342	7,825	מטבע חוץ (5)
		(1)	12,281			44	7,063	נכסים (4)
(4.22)		(212)	20,419	10.78		386	14,888	השפעת נגזרים (3)
	10.48	261	9,563		(16.59)	(303)	7,746	התחייבויות
		(14)	10,753			(38)	6,799	השפעת נגזרים (3)
4.78		247	20,316	(9.71)		(341)	14,545	סה"כ
0.56	(0.30)			1.07	2.07			פער ריבית

מטבע חוץ - נומינלי ב- \$ ארה"ב (5)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	ממוצעת (2)	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	ממוצעת (2)	
ב-%	ב-%		במיליוני \$	ב-%	ב-%		במיליוני \$	
	5.03	22	1,782		6.39	30	1,922	מטבע חוץ (5)
		2	2,692			12	1,735	נכסים (4)
2.16		24	4,474	4.67		42	3,657	השפעת נגזרים (3)
	(3.09)	(16)	2,097		(4.49)	(21)	1,903	התחייבויות
		(3)	2,357			(10)	1,670	השפעת נגזרים (3)
(1.72)		(19)	4,454	(3.52)		(31)	3,573	סה"כ
0.44	1.94			1.15	1.90			פער ריבית

* סווג מחדש.

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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה
כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	ממוצעת (2) (הוצאות) מימון	ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	ממוצעת (2) (הוצאות) מימון	ממוצעת (2) במיליוני ש"ח
ב-%	ב-%			ב-%	ב-%		
	1.19	72	24,232		8.80	616	28,922
		3	14,532			67	9,771
0.78		75	38,764	7.25		683	38,693
	1.16	69	23,809		(7.25)	(497)	28,137
		(17)	14,545			(61)	9,796
0.54		52	38,354	(6.02)		(558)	37,933
<u>1.32</u>	<u>2.35</u>			<u>1.23</u>	<u>1.55</u>		
		8				5	
		10				35	
		145				165	
		(43)				(27)	
		102				138	
			24,232				28,922
			942				427
			727				124
			(79)				(69)
			<u>25,822</u>				<u>29,404</u>
			23,809				28,137
			949				427
			* 373				175
			<u>25,131</u>				<u>28,739</u>
			691				665
			916				1,110
			234				262
			<u>1,373</u>				<u>1,513</u>

סך הכל

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

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

סך הכל

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

סך הכל

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

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

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)			ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)			נכסים (4)
%-ב	%-ב			%-ב	%-ב			השפעת נגזרים (3) סה"כ
	6.23	367	* 11,958		5.27	419	16,117	מטבע ישראלי לא צמוד
		6	2,088			47	2,627	נכסים (4)
5.38		373	14,046	5.03		466	18,744	השפעת נגזרים (3) סה"כ
	(4.22)	(226)	* 10,829		(3.78)	(297)	15,874	התחייבויות
		(4)	2,994			(54)	2,894	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(3.36)		(230)	13,823	(3.78)		(351)	18,768	השפעת נגזרים (3) סה"כ
2.02	2.01			1.25	1.49			פער ריבית
	7.30	133	* 3,710		4.80	103	4,344	מטבע ישראלי צמוד למדד
		-	44			1	132	נכסים (4)
7.21		133	3,754	4.70		104	4,476	השפעת נגזרים (3) סה"כ
	(6.78)	(108)	3,240		(3.65)	(71)	3,924	התחייבויות
		-	195			(1)	162	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(6.39)		(108)	3,435	(3.56)		(72)	4,086	השפעת נגזרים (3) סה"כ
0.82	0.52			1.14	1.15			פער ריבית
	0.70	29	* 8,274		8.94	354	8,089	מטבע חוץ (5)
		79	11,003			200	7,081	נכסים (4)
1.12		108	19,277	7.44		554	15,170	השפעת נגזרים (3) סה"כ
	0.85	40	9,341		(6.92)	(274)	8,053	התחייבויות
		(75)	9,952			(186)	6,802	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(0.36)		(35)	19,293	(6.29)		(460)	14,855	השפעת נגזרים (3) סה"כ
0.76	1.55			1.15	2.02			פער ריבית

מטבע חוץ - נומינלי ב- \$ ארה"ב (5)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007				
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני \$	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (2) במיליוני \$	
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)			ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים (3)			נכסים (4)
%-ב	%-ב			%-ב	%-ב			השפעת נגזרים (3) סה"כ
	5.08	46	1,834		6.15	59	1,948	מטבע חוץ (5)
		16	2,387			23	1,706	נכסים (4)
2.96		62	4,221	4.54		82	3,654	השפעת נגזרים (3) סה"כ
	(3.08)	(31)	2,028		(4.27)	(41)	1,939	התחייבויות
		(16)	2,159			(19)	1,639	השפעת נגזרים (3) סה"כ
(2.26)		(47)	4,187	(3.38)		(60)	3,578	השפעת נגזרים (3) סה"כ
0.70	2.00			1.16	1.88			פער ריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) א. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב.
ב. למעט מכשירים נגזרים.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה
כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	ממוצעת (2) במיליוני ש"ח	כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים (3)	(הוצאות) מימון	ממוצעת (2) במיליוני ש"ח
ב-%	ב-%			ב-%	ב-%		
	4.47	529	23,942		6.23	876	28,550
		85	13,135			248	9,840
3.34		614	37,077	5.94		1,124	38,390
	(2.53)	(294)	23,410		(4.66)	(642)	27,851
		(79)	13,141			(241)	9,858
(2.05)		(373)	36,551	(4.74)		(883)	37,709
<u>1.29</u>	<u>1.94</u>			<u>1.20</u>	<u>1.57</u>		
		10				12	
		26				62	
		277				315	
		(66)				(47)	
		211				268	
			23,942				28,550
			824				405
			618				469
			(79)				(70)
			<u>25,305</u>				<u>29,354</u>
			23,410				27,851
			820				407
			* 417				451
			<u>24,647</u>				<u>28,709</u>
			658				645
			960				1,234
			315				328
			<u>1,303</u>				<u>1,551</u>

סך הכל

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

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

סך הכל

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

סך הכל

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

אני, חיים פרייליכמן, מצהיר כי:

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

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

חיים פרייליכמן

מנהל כללי ראשי

22 באוגוסט 2007

אני, נטע אברהמוב ביטן, מצהירה כי:

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

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

לכבוד

הדירקטוריון של בנק אגוד לישראל בערבון מוגבל
תל-אביב

א.ג.נ.,

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

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

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות, אשר נכסיהן מהווים כ- 0.08% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 30 ביוני 2007 ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים וההכנסות התפעוליות והאחרות מהווים כ- 1.39% וכ- 1.27% מכלל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים וההכנסות התפעוליות והאחרות בתמצית דוחות רווח והפסד המאוחד ביניים לשלושת החודשים ולששת החודשים שנסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות ביניים של חברות כלולות אשר ההשקעה בהן מהווה כ- 0.06% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 30 ביוני 2007 וחלק הבנק ברווח שלהן מהווה כ- (1.02%) וכ- 2.65% מהרווח הנקי הכלול בתמצית דוחות רווח והפסד המאוחדים ביניים לשלושת החודשים ולששת החודשים שנסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

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

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

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

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

22 באוגוסט 2007

תמצית מאזנים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 ביוני 2006 (לא מבוקר)	30 ביוני 2007 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	
			נכסים
4,024	3,090	4,927	מזומנים ופקדונות בבנקים
* 6,287	* 5,298	7,113	ניירות ערך
-	-	35	ניירות ערך שנשאלו
* 17,270	* 16,182	18,120	אשראי לציבור
31	59	-	אשראי לממשלה
42	44	20	השקעה בחברות מוחזקות
328	327	321	בנינים וציוד
1,093	1,913	997	נכסים אחרים
<u>29,075</u>	<u>26,913</u>	<u>31,533</u>	סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
* 25,340	* 21,913	27,123	פקדונות הציבור
90	436	256	פקדונות מבנקים
35	5	2	פקדונות הממשלה
816	851	1,148	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
* 1,222	* 2,202	1,454	התחייבויות אחרות
27,503	25,407	29,983	סך כל ההתחייבויות
1,572	1,506	1,550	הון עצמי
<u>29,075</u>	<u>26,913</u>	<u>31,533</u>	סך כל ההתחייבויות והון

* סווג מחדש.

ז. אבולס יושב ראש הדירקטוריון

ח. פרייליכמן מנהל כללי ראשי

נ. אברהמוב ביטן חשבונאית ראשית

תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום: 22 באוגוסט 2007

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
	2006	2007	2006	2007
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
				במיליוני ש"ח
539	277	315	145	165
82	66	47	43	27
457	211	268	102	138
* 217	* 111	115	* 55	56
31	12	21	10	3
* 17	* 11	8	* 5	5
265	134	144	70	64
329	172	173	83	78
83	41	45	21	23
157	74	83	38	41
569	287	301	142	142
153	58	111	30	60
74	22	54	11	25
79	36	57	19	35
** -	(2)	2	(2)	-
79	34	59	17	35
42	42	6	20	1
121	76	65	37	36

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

הכנסות תפעוליות ואחרות

עמלות תפעוליות

רווח מהשקעות במניות, נטו

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות

הוצאות תפעוליות ואחרות

משכורות והוצאות נלוות

פחת ואחזקת בנינים וציוד

הוצאות אחרות

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

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

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי לתקופה

רווח למניה רגילה (ש"ח)

רווח בסיסי :

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים

סך הכל

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.

לצורך החישוב הנ"ל (אלפי ש"ח)

רווח מדולל :

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים

סך הכל

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.

לצורך החישוב הנ"ל (אלפי ש"ח)

* סווג מחדש.

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007				
סך הכל הון עצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים	הון מניות	סך הכל הון עצמי	דיבידנד שהוצע לאחר תאריך המאזן	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון מניות
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
1,263	655	12	596	1,510	-	667	40	803
37	37	-	-	36	-	36	-	-
207	-	-	207	-	-	-	-	-
*	*	-	-	1	-	1	-	-
(8)	-	(8)	-	6	-	-	6	-
7	-	7	-	(3)	-	-	(3)	-
<u>1,506</u>	<u>692</u>	<u>11</u>	<u>803</u>	<u>1,550</u>	<u>-</u>	<u>704</u>	<u>43</u>	<u>803</u>

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

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני (לא מבוקר)

2006				2007				
סך הכל הון עצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים	הון מניות	סך הכל הון עצמי	דיבידנד שהוצע לאחר תאריך המאזן	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון מניות
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
1,222	616	13	593	1,572	100	638	31	803
76	76	-	-	65	-	65	-	-
-	-	-	-	(100)	(100)	-	-	-
210	-	-	210	-	-	-	-	-
*	*	-	-	1	-	1	-	-
(15)	-	(15)	-	18	-	-	18	-
13	-	13	-	(6)	-	-	(6)	-
<u>1,506</u>	<u>692</u>	<u>11</u>	<u>803</u>	<u>1,550</u>	<u>-</u>	<u>704</u>	<u>43</u>	<u>803</u>

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

לשנה שנתייה ביום 31 בדצמבר (מבוקר) 2006

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

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

* סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2007

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

(א) כללי

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

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

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

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

(ג) תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

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

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

א. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
(ג) תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ב. במחצית השניה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (ה-convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים מאידך.

ג. לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים על בסיס התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

2. תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע:

בחודש אוגוסט 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27, "רכוש קבוע" (להלן- "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. עוד קובע התקן שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.

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

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

למעט הטיפול בהכרה באומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט רכוש קבוע ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

להערכת ההנהלה, ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של הבנק.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
(ג) תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

3. תקן חשבונאות מספר 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה:
בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן- "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן והפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה יזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".
התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה, נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו, והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.
התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו.
לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

4. תקן חשבונאות מספר 16, נדל"ן להשקעה:
בחודש פברואר 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 16, "נדל"ן להשקעה" (להלן- "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של נדל"ן להשקעה ואת הגילוי הנדרש בגינו.
התקן קובע, בין היתר, שנדל"ן להשקעה יימדד לראשונה לפי עלות בתוספת עלויות עסקה. כמו כן קובע התקן, שבתקופות עוקבות, על הישות לבחור בין מדידת כל הנדל"ן להשקעה שלה לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, לבין מדידה לפי שווי הוגן, כאשר עדכון השווי ההוגן יזקף לרווח והפסד.
בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.
בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים למדוד פריטי נדל"ן להשקעה רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף לכך, במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 40, נדל"ן להשקעה, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
(ג) תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

להערכת ההנהלה, ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של הבנק.

5. תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים:

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

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידי בנקאיים נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן. בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים למדוד נכסים בלתי מוחשיים רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. תאגידי בנקאיים לא יישמו את הכללים שנקבעו בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים וזאת עד לאימוץ על ידי תאגידי בנקאיים בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3, צירופי עסקים, או עד לאימוץ וולונטרי ובאישור של המפקח על הבנקים של תקן חשבונאות אמריקאי FAS 141, צירופי עסקים במלואו. כמו כן, למרות האמור בתקן עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי יוצגו במאזן הבנק בסעיף "בניינים וציוד". בנוסף לכך, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, וכן במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

להערכת ההנהלה, ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של הבנק.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ניירות ערך בהם מחזיק הבנק, אשר הופקדו כבטוחות לטובת מסלקת המעו"ף ומסלקת הבורסה, הוצגו בתקופות קודמות במאזן במסגרת סעיף אשראי לציבור. לאור מכתב שהופץ בנושא על ידי הפיקוח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, נבחנה הצגה זו מחדש והחל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007 – מוצגות בטוחות אלו במסגרת סעיף ניירות ערך. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם, כדלקמן: ליום 31 בדצמבר 2006 – 1,135 מיליוני ש"ח, ליום 30 ביוני 2006 – 1,010 מיליוני ש"ח.

באור 2 - התחייבויות תלויות

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

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

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

בית המשפט המחוזי אימץ את ההצעה. כמו כן, בדיון שהתקיים בפניו הוחלט "להקפיא" את ההליכים בתיק התביעה עד להחלטה עקרונית שתתקבל בבית המשפט העליון בסוגית תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, התשמ"ד – 1984. החלטה עקרונית בסוגיה הנ"ל ניתנה על-ידי בית המשפט העליון ולפיה תקנה 29 אינה מאפשרת הגשת תובענות ייצוגיות. על החלטה זו התקיים דיון נוסף בפני הרכב מורחב של שופטים ובפסק הדין בדיון הנוסף נותרה החלטה העקרונית הנ"ל של בית המשפט על כנה. יצוין, כי התובעים מבקשים לאשר התביעה כתובענה ייצוגית גם מכוח חוקים אחרים.

בעקבות מתן פסק הדין בדיון הנוסף כאמור נתבקש בית המשפט על ידי התובעים לחדש את הדיון בהליך, ובדיון שהתקיים, הסכימו התובעים למחוק מן התביעה את כל העילות הנסמכות על תקנה 29, אך שמרו לעצמם את הזכות להגיש בקשה מתאימה אם יחול שינוי בדיון בעניין זה. לגבי ההליכים בתביעה הנסמכים על עילות אחרות, ההשהיה בעינה עומדת עד לקבלת ההכרעה בבקשה האחרת המתבררת כאמור בבית המשפט העליון.

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

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

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

2.

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

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

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

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

באור 2 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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

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

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

באור 3 – דיבידנד

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

באור 4 - תשקיף מדף

פרסום תשקיף מדף

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

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

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

באור 4 - תשקיף מדף (המשך)

פרסום תשקיף מדף (המשך)

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

גיוס לפי תשקיף מדף

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

הגיוס בוצע בשתי סדרות:

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

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

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

באור 5 - התחייבות לפנסיה

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

באור 6 - דיבידנד שהתקבל

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

באור 7 - מכירת החזקה בתיא חברה להשקעות בע"מ

ביום 11 בינואר 2007 מכרה החברה המאוחדת אגוד השקעות וייזום (להלן - "א.ש.י") 12.5% מהון המניות של תיא חברה להשקעות (להלן - "תיא"). בעקבות המכירה חדלה תיא להיות חברה כלולה. יו"ר דירקטוריון הבנק התפטר מחברותו בדירקטוריון תיא. במחצית הראשונה של שנת 2007 נרשם רווח מפעולות בלתי רגילות בסך של 1.6 מיליון ש"ח בגין מכירות אלו.

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

כמפורט בבאור 17 ג (4) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006, בספטמבר 2001, נחתם הסכם עם לאומי לתקופה של 11 שנים, החל משנת 1998, לפיו מספק לאומי לבנק שירותי מחשב ותפעול. בהתחשב בכך שהסכם המחשב עם לאומי מתקרב לסיומו, החל הבנק בתהליך בחינה, ניתוח והערכה של חלופות עבור מערך המחשב העתידי שלו.

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

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

באור 9 - רווח מפעולות בלתי רגילות אחרי מיסים

בחציון הראשון של שנת 2007 נרשם רווח מפעולות בלתי רגילות אחרי מיסים בסך 6 מיליון ש"ח, אשר מורכב כדלקמן:

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

באור 10 – אירועים לאחר תאריך המאזן- שעבוד להבטחת פעילות במסגרת RTGS

להבטחת אשראי תוך יומי שבנק ישראל יקצה לבנק מעת לעת במסגרת פעולתו במערכת זה"ב (RTGS), המבצעת סליקה בזמן אמת ואשר נכנסה לפעולה במערכת הבנקאית בסוף חודש יולי 2007, יצר הבנק בחודש יולי 2007, שעבוד שוטף לטובת בנק ישראל, ללא הגבלה בסכום, על מלאי אג"ח מדינה ומק"מים המוחזקים על ידו. על פי תנאי השעבוד, הוא בתוקף כל עוד מצויים אג"ח או מק"מים כאמור בחשבון ע"ש בנק ישראל ועבורו המנוהל במסלקת הבורסה והמיועד להפקדה ו/או לרישום בטוחות לטובת בנק ישראל או בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל ואשר מיועד לביצוע חיובים וזיכויים כספיים של מסלקת הבורסה. שעבוד זה הינו בנוסף לשעבוד השוטף שיצר הבנק לטובת בנק ישראל בפברואר 2007, כמצויין בביאור 17ד(1) לדוחות הכספיים השנתיים. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם נדרש הבנק להעמדת בטוחות.

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

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

בתיקון זה שולבו חלק מהמלצות דוח ועדת חקירה מטעם ועדת הכלכלה של כנסת ישראל, שפורסמו ביום 19 ביוני 2007. התיקון לחוק ייכנס לתוקף בעוד כחצי שנה ויבוצע בפועל בתוך כשנה. בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת התיקון לחוק האמור על תוצאות פעילות הבנק.

רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)	
2006	2007	2006	2007
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
* 370	548	* 60	374
(1)	-	(3)	-
3	2	(3)	3
34	161	(45)	149
-	1	-	1
* 123	164	* 63	89
529	876	72	616
(255)	(604)	89	(471)
-	(3)	-	(1)
(3)	(4)	2	(4)
(36)	(31)	(22)	(21)
(294)	(642)	69	(497)
16	19	(6)	11
16	19	(6)	11
12	11	6	5
10	34	5	23
(2)	3	(4)	(1)
6	14	3	8
26	62	10	35
277	315	145	165
8	(11)	5	(11)

א. בגין נכסים

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

ב. בגין התחייבויות

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

ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

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

ד. אחר

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

סך כל הרווח מפעילות מימון
לפני הפרשה לחובות מסופקים

מזה: הפרשי שער נטו

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

(2) מזה: הכנסות בגין ריבית מחובות בעייתיים

* סווג מחדש.

4 9 3 4

הפרשה לחובות מסופקים (מאוחד)

סכומים מדווחים

א. הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)							
2006				2007			
סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק		סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק	
		אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח			אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח
925	79	816	30	937	69	841	27
46	1	42	3	42	-	40	2
(3)	-	(1)	(2)	(14)	-	(13)	(1)
-	-	-	-	(1)	-	(1)	-
43	1	41	1	27	-	26	1
(6)	-	(6)	-	(14)	-	(13)	(1)
962	80	851	31	950	69	854	27

יתרת ההפרשה לתחילת התקופה

הפרשות במהלך התקופה

הקטנת הפרשות

בניכוי /-גביית חובות שנמחקו
בשנים קודמות

סכום שנזקק לדוח רווח והפסד

בניכוי /- מחיקות והעברות

יתרת הפרשה לסוף תקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)							
2006				2007			
סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק		סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית לפי עומק	
		אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח			אחרות (2)	הפיגור (1) במיליוני ש"ח
918	80	* 808	* 30	934	70	836	28
73	1	66	* 6	68	-	64	4
(7)	(1)	(1)	(5)	(20)	(1)	(15)	(4)
-	-	-	-	(1)	-	(1)	-
66	-	65	1	47	(1)	48	-
(22)	-	(22)	-	(31)	-	(30)	(1)
962	80	851	31	950	69	854	27

יתרת ההפרשה לתחילת
התקופה (מבוקר)

הפרשות במהלך התקופה

הקטנת הפרשות

בניכוי /-גביית חובות שנמחקו
בשנים קודמות

סכום שנזקק לדוח רווח והפסד

בניכוי /- מחיקות והעברות

יתרת הפרשה לסוף תקופה

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

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

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

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

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

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

הפרשה לחובות מסופקים (מאוחד)

סכומים מדווחים

ב. פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007 (לא מבוקר)					
חובות בעייתיים לדיור					
אשראי	יתרת חוב מאזנית	יתרה בפיגור **	הפרשה ספציפית		סך הכל
			לפי עומק הפיגור	אחרת	
במיליוני ש"ח					
2,597	32	25	27	-	27
252	6	4	-	2	2
182	24	28	-	5	5
3,031	62	57	27	7	34

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

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006 (לא מבוקר)					
חובות בעייתיים לדיור					
אשראי	יתרת חוב מאזנית	יתרה בפיגור **	הפרשה ספציפית		סך הכל
			לפי עומק הפיגור	אחרת	
במיליוני ש"ח					
2,453	41	27	31	-	31
152	6	4	-	2	2
198	24	24	-	4	4
2,803	71	55	31	6	37

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

* הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 785 אלפי ש"ח (30 ביוני 2006 - 795 אלפי ש"ח).

** כולל ריבית על סכום הפיגור.

נספח ג' (המשך)

דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (מאוחד)
 סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2006 (לא מבוקר)									
סך הנל	פריטים לא נכסיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		לא צמוד	לא צמוד	לא צמוד	לא צמוד
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד				
									במיליוני ש"ח
3,090	-	79	339	1,558	145	969	מזומנים ופקדונות בנקים		
5,298	240	7	140	130	269	* 4,512	ניירות ערך		
16,182	163	616	326	4,518	3,258	* 7,301	אשראי לציבור (2)		
59	-	-	-	59	-	-	אשראי לממשלה		
44	44	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות		
327	327	-	-	-	-	-	בנינים וציוד		
1,913	205	1,091	164	187	9	257	נכסים אחרים		
26,913	979	1,793	969	6,452	3,681	13,039	סך כל הנכסים		
21,913	162	1,248	1,330	5,681	2,414	* 11,078	התחייבויות		
436	-	6	14	95	15	306	פקדונות הציבור		
5	-	-	-	-	5	-	פקדונות מבנקים		
851	-	-	-	-	851	-	פקדונות הממשלה		
2,202	42	1,094	155	* 151	91	* 669	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון		
25,407	204	2,348	1,499	5,927	3,376	12,053	התחייבויות אחרות		
1,506	775	(555)	(530)	525	305	986	סך כל ההתחייבויות		
							הפרש		

* סוג מחדש.
 (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
 (2) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים באופן יחסי מבסיסי הרצמדה השונים בסעיף זה.

מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:
 מכשירים נגזרים (למעט אופציות) (509)
 אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס) 37
 אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס) (2)
 סו"ל כללי 512
 אופציות בכסף נטו (ערך קוב מהוון) 40
 אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון) 379

נספח ג' (המשך)

דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי האומדן (מאוחד)
 סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)

סך הנל	פריטים לא מספיים	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי	לא צמוד במיליוני ש"ח	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב			
4,024	-	75	971	1,491	147	1,340	מזומנים ופקדונות בבנקים ניירות ערך
6,287	206	5	100	161	416	* 5,399	
17,270	117	552	398	3,756	3,395	* 9,052	אשראי לציבור (2) אשראי לממשלה
31	-	-	-	-	31	-	השקעות בחברות מוחזקות
42	42	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
328	328	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
1,093	128	120	161	178	9	497	סך כל הנכסים
29,075	821	752	1,630	5,586	3,998	16,288	
25,340	117	613	1,405	6,096	2,762	* 14,347	התחייבויות
90	-	7	9	50	14	10	פקדונות הציבור
35	-	-	-	-	33	2	פקדונות מלבנקים
816	-	-	-	-	816	-	פקדונות הממשלה
1,222	101	117	160	* 129	106	609	כתבי התחייבות נדרשים ותעודות פקדון
27,503	218	737	1,574	6,275	3,731	14,968	התחייבויות אחרות
1,572	603	15	56	(689)	267	1,320	סך כל ההתחייבויות
							הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:
 מכשירים נגזרים (למעט אופציות) * (723)
 אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס) (31)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס) 64
 סה"כ כללי 630

אופציות בכסף נטו (ערך קוב מהוון) (123)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקיב מהוון) 162

* סוג מחדש.
 (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
 (2) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים באופן יחסי מבסיסי האומדן השונים בסעיף זה.

מגזרי פעילות

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

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן:

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

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

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

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

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

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

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

נספח ד' (המשך)

הכנסות תפעוליות ואחרות – מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח.

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

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

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

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

מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007 (לא מבוקר)

מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
לקוחות	עסקי	יהלומים	ניהול	סכומים	סך הכל
פרטיים			פיננסי	שלא	
			והתאמות	הוקצו	
במיליוני ש"ח					
53	74	13	36	(11)	165
-	4	-	(4)	-	-
31	25	3	1	4	64
-	-	-	-	-	-
84	103	16	33	(7)	229
3	8	16	-	-	27
8	21	(3)	12	(2)	36

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

* לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006 (לא מבוקר)

מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
לקוחות	עסקי	יהלומים	ניהול	סכומים	סך הכל
פרטיים			פיננסי	שלא	
			והתאמות	הוקצו	
במיליוני ש"ח					
52	67	14	22	(10)	145
-	5	-	(5)	-	-
28	35	5	(1)	3	70
-	(1)	-	1	-	-
80	106	19	17	(7)	215
6	25	12	-	-	43
16	23	-	2	(4)	37

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

* סווג מחדש.

נספח ד' (המשך)

מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2007 (לא מבוקר)

מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
102	133	25	71	(16)	315
-	10	-	(10)	-	-
62	68	8	5	1	144
-	-	-	-	-	-
164	211	33	66	(15)	459
5	10	32	-	-	47
10	41	(6)	25	(5)	65

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2006 (לא מבוקר) *

מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
95	116	24	56	(14)	277
-	13	-	(13)	-	-
61	61	9	1	2	134
-	(1)	-	1	-	-
156	189	33	45	(12)	411
9	40	17	-	-	66
37	31	2	13	(7)	76

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) **

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)

מגזר לקוחות פרטיים	מגזר עסקי	מגזר יהלומים	מגזר ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
193	240	55	79	(28)	539
-	16	-	(16)	-	-
117	110	17	18	3	265
-	(2)	-	2	-	-
310	364	72	83	(25)	804
15	37	30	-	-	82
45	58	10	21	(13)	121

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד) **

* סווג מחדש.

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

במגזר לקוחות פרטיים - 34 מיליון ש"ח.

במגזר העסקי - 7 מיליון ש"ח.

במגזר ניהול פיננסי - 1 מיליון ש"ח.

משרד ראשי

תל אביב

רח' אחוזת בית 8-6

טל' 03-5191631

טלפקס 03-5191487

טלפקס 33494 33493

נתניה

נתניה

פולג

פתח תקוה

פתח תקוה

קרית אריה

סניפים

תל אביב

סניף ראשי

גורדון

מיקדו

ראשון לציון

ראשון לציון

ראשון מערב

ירושלים

סניף ראשי

מבשרת

אלעד

אשקלון

באר שבע

בית שמש

בת ים

חדרה

נהריה

נוה שביון

קרית גת

ראש העין

רחובות

רמת גן

רעננה

חיפה

סניף ראשי

מרכז הכרמל

אשדוד

סניף ראשי

כוכב אשדוד

הרצליה

הרצליה

הרצליה פיתוח

Cayman Islands Branch

אגוד ישיר טלפון: 022-700-700-1