



דוחות ליום 31 במרס 2007

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים:

3	1. דוח תמציתי של הדירקטוריון
38	2. נתונים כספיים עיקריים
39	3. סקירת הנהלה
42	4. הצהרות לגבי הגילוי בדוחות
45	5. תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2007

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרס 2007. הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים ומוצגים ב"סכומים מדווחים".

1. התפתחויות כלכליות

מרבית האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך מגמת הצמיחה והשיפור בפעילות העסקית במשך גם ברבע הראשון של שנת 2007.

המדד המשולב לבחינת מצב המשק עלה בחודש מרס 2007 בשיעור של 0.6% והשלים עליה רבעונית מצטברת בשיעור כולל של 1.8%. העליה במדד משקפת את המשך ההתרחבות בפעילות הכלכלית והושפעה בעיקר משיפור בנתונים המתייחסים ל"פדיון במסחר ובשרותים", ל"ייצור התעשייתי" ול"יצוא ויבוא הסחורות". מאידך, נרשמה ירידה בנתוני "יצוא השרותים".

על פי נתוני המגמה, עלה הייצור התעשייתי ברבע הראשון של שנת 2007, בשיעור של 2.0%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 6.0% שנרשמה בשלושת החודשים הקודמים, ועליה בשיעור של 9.8%, שנרשמה בכל שנת 2006.

הפדיון בענפי המסחר והשירותים עלה ברבע הראשון של שנת 2007 בשיעור של כ-9.3%, בחישוב שנתי, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בהמשך לעליה בשיעור של 11.5% שנרשמה בשלושת החודשים הקודמים.

גם מכירות רשתות השיווק עלו ברבע הראשון של שנת 2007 בשיעור של 11%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 9.7%, שנרשמה ברבע האחרון של שנת 2006.

הגירעון המסחרי של ישראל הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של כ-1.6 מיליארד דולר, ירידה בשיעור של כ-5.7% בהשוואה לגירעון המסחרי בתקופה המקבילה אשתקד.

יבוא הסחורות הסתכם ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של כ-12.4 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד - בעיקר עקב עליה בשיעור של 8% שנרשמה ביבוא חומרי גלם - המהווה 38.6% מסך היבוא, ועליה בשיעור של 27.8% ביבוא נכסי השקעה - המהווה 17% מסך היבוא. מאידך, נרשמה ירידה בשיעור של 1.1% ביבוא חמרי אנרגיה - המהווה 13.7% מסך היבוא.

גם נתוני המגמה (בניכוי עונתיות) מצביעים על עליה בשיעור של 7.9%, בחישוב שנתי, בהיקף יבוא הסחורות (למעט יהלומים, אניות ומטוסים וחומרי אנרגיה) ברבע הראשון של שנת 2007, בהמשך לעליה בשיעור של 14.5% שנרשמה בנתון זה ברבע האחרון של שנת 2006.

יצוא הסחורות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 בכ-10.7 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 11.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד - בעיקר עקב עליה בשיעור של 15.0% ביצוא התעשייתי - המהווה כ-70.0% מסך היצוא, ועליה בשיעור של 2.6% ביצוא היהלומים - המהווה כ-25.5% מכלל היצוא.

גם נתוני המגמה מצביעים על עליה בשיעור של 7.4%, בחישוב שנתי, ביצוא הסחורות (למעט יהלומים) ברבע הראשון של השנה, בהמשך לעליה בשיעור של 10.9% שנרשמה ברבע הקודם - בעיקר עקב עליה בשיעור של 7.9% ביצוא תעשיות ה"טכנולוגיה העילית" - המהווה 49% מכלל היצוא התעשייתי.

מספר הלינות במלונות התיירות הסתכם ברבע הראשון של השנה בכ-3.8 מיליון לינות - ירידה בשיעור של כ-3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה במספר הלינות נובעת בעיקר מקיטון בשיעור של 8% במספר לינות התיירים, בעוד שמספר הלינות של ישראלים שמר בתקופה זו על יציבות.

הכנסות המדינה ממסים עלו ברבע הראשון של שנת 2007 בשיעור של 9.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בכ-50.1 מיליארד ש"ח.

העליה בהכנסות המדינה נובעת בעיקר מגידול בהכנסות ממסים ישירים שהסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בכ-29.2 מיליארד ש"ח, לעומת 26.5 מיליארד ש"ח בתקופת המקבילה אשתקד. גידול נרשם גם בהכנסות ממסים עקיפים שעלו ברבע הראשון של 2007 בשיעור של 8.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד - לסך של 19.7 מיליארד ש"ח, ובהכנסות מאגרות, שעלו ברבע הראשון של שנת 2007 בשיעור של 13% - לסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח.

העודף הכולל בפעילות המקומית של הממשלה הסתכם ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של כ-6.5 מיליארד ש"ח, (לעומת עודף בסך של 7.8 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), בעיקר עקב עודף בסך של כ-4.3 מיליארד ש"ח שנרשם בפעילות הכוללת של הממשלה בחודש ינואר 2007. נתון זה בולט על רקע יעד הגירעון המתוכנן לכל שנת 2007 בסך של כ-18.7 מיליארד ש"ח.

על פי נתוני המגמה לחודש פברואר 2007, הסתכם שיעור הבלתי מועסקים בכ-7.6% מכוח העבודה האזרחי, המהווה ירידה בשיעור של 1.5 נקודות האחוז ביחס לנתון זה בחודש המקביל אשתקד.

מדד המחירים לצרכן ירד ברבע הראשון של השנה בשיעור של 0.2%, המדד "בניכוי ירקות ופירות" ירד בשיעור של 0.1% והמדד "בניכוי מחירי הדיור" ירד בשיעור של 0.2%.

במהלך הרבע הראשון של שנת 2007 הפחית בנק ישראל את הריבית במכרז המוניטרי בשיעור של 1.0 נקודות האחוז לשיעור של 4.0%. בסוף חודש אפריל 2007 הודיע בנק ישראל על תכניתו המוניטרית לחודש מאי, לפיה - הופחתה הריבית במכרז המוניטרי ב-0.25 נקודות האחוז נוספות - לשיעור של 3.75%.

ציפיות האינפלציה לשנה הקרובה (הנגזרות מההפרש שבין תשואת אגרות החוב "הצמודות" לתשואת אגרות החוב ה"שקליות"), נותרו ברמה דומה לזו ששררה בסוף שנת 2006, והן מסתכמות בסוף הרבע הראשון של שנת 2007 - בשיעור של כ-1%. ציפיות אלו נמצאות ברף התחתון של תחום יעד האינפלציה שקבעה הממשלה (3% - 1%).

אמצעי התשלום במשק עלו בשלושת החודשים הראשונים של 2007 בשיעור של כ-4.6% והסתכמו בכ-54.5 מיליארד ש"ח.

ברבע הראשון של שנת 2007, התחזק השקל ביחס למרבית המטבעות הזרים: ביחס לדולר של ארה"ב התחזק השקל בשיעור של 1.7%, ביחס לאירו בשיעור של 0.5%, ביחס ללירה שטרלינג בשיעור של 2.0%, וביחס לליין היפני בשיעור של 0.9%.

2. התפתחויות בשוק ההון

הרבעון הראשון של שנת 2007 התאפיין בתנודתיות בשוק המניות, תוך עליה במחזורי המסחר. בשוק אגרות החוב נרשמו עליות שערים עליות בשערי אגרות החוב הצמודות למדד, אגרות החוב הצמודות למטבע חוץ, ואגרות החוב הלא צמודות.

לעליות השערים בשוק המניות תרמו בין היתר: פרסום נתונים מקרו-כלכליים חיוביים לגבי המשק, וציפיות להמשך מגמת הפחתת הריבית על ידי בנק ישראל.

בסיכום הרבע הראשון של שנת 2007 נרשמו עליות שערים ברוב מדדי המניות: מדד "ת"א 25" עלה בשיעור של 7.9%, מדד "ת"א 100" עלה בשיעור של כ-8.1% ומדד "ת"א 75" עלה בשיעור של כ-7.6%.

המחזור היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים הסתכם ברבע הראשון של השנה בכ-1,870 מיליון ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ-29% לעומת המחזור היומי הממוצע בשנת 2006.

היקפי הסכומים שגויסו מהציבור בשוק הראשוני על ידי החברות - באמצעות הנפקת מניות, אופציות, אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - הסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בכ-37 מיליארד ש"ח, לעומת גיוס בסך של כ-7.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בשוק אגרות החוב הממשלתיות נרשם ברבע הראשון של שנת 2007 גיוס הון חיובי, נטו, בסך של 3.1 מיליארד ש"ח, לעומת גיוס הון חיובי, נטו, בסך 2.7 מיליארד ש"ח, שנרשם בכל שנת 2006.

שערי אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלו ברבע הראשון של שנת 2007 בשיעור של כ-2.2%, אגרות החוב הלא צמודות עלו בשיעור של 1.8%, ואילו שערן של אגרות החוב הצמודות למטבע חוץ נותר ללא שינוי. התשואות לפדיון ברוטו, באגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד נעו בסוף חודש מרס 2007 בשיעורים שבין 3.0% באגרות החוב קצרות הטווח, לכ-3.4% באגרות החוב הארוכות.

ברבע הראשון של השנה נרשם גיוס חיובי, נטו, בשוק קרנות הנאמנות בסך של כ-11.5 מיליארד ש"ח, לעומת גיוס שלילי, נטו, בסך של כ-2.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התפלגות הסכומים שגויסו בקרנות הנאמנות - בחתך אפיקי השקעה - מצביעה על גיוס בסך 1.2 מיליארד ש"ח בקרנות ה"שקליות", כ-11.0 מיליארד ש"ח גויסו בקרנות ה"אג"ח", וכ-0.7 מיליארד ש"ח גויסו בקרנות ה"מניטיות". מאידך, נרשמו פדיונות בסך 1.4 מיליארד ש"ח בקרנות "חול".

3. התוצאות העסקיות של הבנק

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב-44 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 24 מיליון ש"ח אשתקד. (בנכוי השפעת "מענק הפרטה" ששולם לעובדי הבנק בתקופה המקבילה אשתקד - הסתכם הרווח הנקי ברבע הראשון של שנת 2006 בסך של 9 מיליון ש"ח).

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי בתקופת הדוח הסתכמה בשיעור של 15.9% לעומת תשואה שלילית בשיעור של 9.4% שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד ותשואה בשיעור של 5.6% בכל שנת 2006. (בנכוי השפעת "מענק הפרטה", כאמור - הסתכמה תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי בתקופה המקבילה אשתקד, בשיעור של 3.5%). לפרטים בנוגע לתיקון בהוראות בנק ישראל, בנושא: "חישוב תשואת הרווח הנקי על ההון" והשפעתו על הנתונים המדווחים - ראה פרק 14 ו' להלן.

הגורמים העיקריים שתורמו לשיפור בתוצאות העסקיות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, היו:

- עליה ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מ-140 מיליון ש"ח אשתקד, ל-145 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ירידה בהפרשה לחובות מסופקים - מ-39 מיליון ש"ח אשתקד, ל-14 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- עליה בהכנסות התפעוליות והאחרות, מ-72 מיליון ש"ח אשתקד, ל-94 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות - מ-192 מיליון ש"ח אשתקד, ל-147 מיליון ש"ח בתקופת הדוח (בעיקר עקב "מענק ההפרטה" ששולם בתקופה המקבילה אשתקד, כאמור - בסך 37 מיליון ש"ח).

הכנסות והוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-145 מיליון ש"ח לעומת 140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור של 3.6%.

הגידול ברווח מפעילות מימון מוסבר בעיקר על ידי עליה בשיעור של 6.9% ביתרות הממוצעות של המכשירים הפיננסיים המניבים, בתקופת הדוח - לעומת התקופה המקבילה אשתקד - וכן בגידול בסך של 8 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש אגרות חוב.

עליה זו מותנה בירידה בשיעור של 0.31 נקודות האחוז במרווח הפיננסי - בעיקר עקב הפסד בסך 11 מיליון ש"ח שנרשם בתקופת הדוח, מעסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - עקב אי הקבלה בין השיטה לחישוב שוויים של נכסי הבסיס בגין עסקאות אלו (הנמדדים על "בסיס צבירה"), לבין השיטה לחישוב שוויים של המכשירים הנגזרים ששמשו לכסוי נכסי הבסיס (הנמדדים על "בסיס השווי ההוגן").

פער הריבית הכולל בבנק בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם בשיעור של 2.51%, בהשוואה לפער ריבית בשיעור של 2.82% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים לגבי התפתחות הרווח מפעולות מימון - בחתך מגזרי פעילות:

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2006	2007	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
2	33	35	משקי בית
7	35	42	עסקים קטנים
2	25	27	בנקאות מסחרית
(3)	21	18	בנקאות עסקית
1	8	9	בנקאות פרטית
(4)	18	14	ניהול פיננסי
5	140	145	

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-14 מיליון ש"ח, לעומת 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 64.1%.

הירידה בהפרשה לחובות מסופקים נובעת, בעיקר, מקיטון בסך 22 מיליון ש"ח בהפרשות הספציפיות לחובות מסופקים, המהווה ירידה בשיעור של 56.4%. הקיטון בהפרשות נובע הן מהפרשות חריגות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד (על רקע שינוי בהערכת כושר הפרעון של מספר לווים מצומצם בענף הבניה, שחלה הרעה במצבם העסקי) - והן עקב עליה בסך 5 מיליון ש"ח בגביות חובות בעייתיים.

להלן נתונים לגבי התפתחות ההפרשה לחובות מסופקים - בחתך מגזרי פעילות:

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
2007	2006	שינוי	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
6	3	3	משקי בית
5	5	-	עסקים קטנים
7	18	(11)	בנקאות מסחרית
(4)	13	(17)	בנקאות עסקית*
14	39	(25)	

* כולל הקטנת הפרשות בגין תת מגזר "נדל"ן ולווי בניה" - בסך 4 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - הפרשה לחובות מסופקים בסך 12 מיליון ש"ח).

שיעור ההפרשה לחובות מסופקים ביחס לאשראי לציבור (מאזני) הסתכם בתקופת הדוח בשיעור של 0.44%, לעומת 1.22% בתקופה המקבילה אשתקד ו-0.91% בכל שנת 2006.

היתרה המצטברת של ההפרשה הנוספת והכללית לחובות מסופקים הסתכמה ליום 31.3.2007 בכ-73 מיליון ש"ח, והיא מהווה כ-0.38% מסיכון האשראי הכולל לציבור באותו מועד, לעומת 0.40% ביום 31.12.2006.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-94 מיליון ש"ח, לעומת 72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 30.6%. העליה בהכנסות התפעוליות נובעת מגידול בשיעור של 11.3% בהכנסות מעמלות, ומהכנסה מדיבידנד בסך 15 מיליון ש"ח שהתקבל מחברת "בזק" (בגין זכויותיו של הבנק במניות החברה - הנובעות מאשראי שנתן הבנק בעבר ללקוח בעייתי - לרכישת מניות החברה).

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-147 מיליון ש"ח, לעומת 192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 23.4%. מרבית הקיטון בהוצאות התפעוליות נובע מירידה בשיעור של 32.8% בסעיף "משכורות והוצאות נלוות", על רקע תשלום "מענק הפרטה" בסך 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לעובדי הבנק. בנטרול השפעת "מענק ההפרטה", כאמור - מסתכם הקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בשיעור של 5.2%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-34 מיליון ש"ח לעומת כ-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים ביחס לרווח מפעולות רגילות בתקופת הדוח הסתכם ב-43.6%, לעומת יחס שלילי בשיעור של (-26.3%) אשתקד. הירידה בשיעור המס האפקטיבי, נובעת הן מקיטון במרכיב ההוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס והן מירידה בשיעור של 2.5 נקודות האחוז בשיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק.

התפתחויות עיקריות בנכסים, בהתחייבויות ובהון

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים (במליוני ש"ח):

שיעור השינוי (ב-%) לעומת					
31.12.2006	31.3.2006	31.12.2006	31.3.2006	31.3.2007	
2.2	2.1	17,280	17,304	17,662	סך כל המאזן
2.0	(3.1)	2,266	2,386	2,312	מזומנים ופקדונות בבנקים
12.1	33.5	1,925	1,616	2,158	ניירות ערך
0.7	(0.7)	12,646	*12,825	12,736	אשראי לציבור
3.6	3.3	14,484	14,526	15,005	פקדונות הציבור
(1.9)	(6.0)	754	787	740	כתבי התחייבות נדחים
* סווג מחדש					

סך המאזן של הבנק ליום 31.3.2007 הסתכם ב-17,662 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של 2.2% בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2006.

האשראי לציבור בבנק ליום 31.3.2007 הסתכם ב-12,736 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של 0.7%, בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2006.

להלן נתונים לגבי התפתחות האשראי לציבור - בחתך של מגזרי פעילות:

שיעור השינוי	31.12.2006	31.3.2007	
אחוזים	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
3.6	2,378	2,464	משקי בית*
0.5	2,366	2,379	עסקים קטנים
(2.1)	3,876	3,795	בנקאות מסחרית
1.9	3,861	3,933	בנקאות עסקית**
-	165	165	בנקאות פרטית
0.7	12,646	12,736	

* לרבות הלוואות לדיוור.

** לרבות נדל"ן ולווי בניה.

פקדונות הציבור הסתכמו ליום 31.3.2007 בסך של 15,005 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של 3.6% בהשוואה ליתרתם ביום 31.12.2006.

להלן נתונים לגבי התפתחות פקדונות הציבור - בחתך מגזרי פעילות:

שיעור השינוי	31.12.2006	31.3.2007	
אחוזים	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
(2.1)	4,040	3,954	משקי בית
1.9	1,350	1,375	עסקים קטנים
11.6	1,423	1,588	בנקאות מסחרית
38.1	1,039	1,435	בנקאות עסקית
0.3	6,632	6,653	בנקאות פרטית
3.6	14,484	15,005	

ההון העצמי של הבנק ליום 31.3.2007 הסתכם בכ-1,207 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-4.1% בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2006. העליה בהון נובעת בעיקר מהרווח השוטף בתקופת הדוח.

יחס ההון העצמי לסך המאזן ליום 31.3.2007 הסתכם בכ-6.8%, לעומת כ-6.1% ביום 31.3.2006 ולעומת 6.7% ביום 31.12.2006.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31.3.2007 הסתכם ב-12.9%, לעומת 12.7% ביום 31.12.2006 ו-12.5% ביום 31.3.2006 - ולעומת יחס מינימלי בשיעור 9%, שנקבע על ידי בנק ישראל. יחס ההון ה"ראשוני" לרכיבי סיכון (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל) ליום 31.3.2007 הסתכם ב-9.0% לעומת 8.6% ביום 31.12.2006. ליום 31 במרס 2007, מהווים כתבי ההתחייבות הנדחים (שניתן להכיר בהם כ-"הון משני") - 39.3% מ"ההון הראשוני" של הבנק (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל) - לעומת 44.5% ביום 31.12.2006 - ולעומת יחס מכסימלי בשיעור של 50% שנקבע על ידי בנק ישראל.

4. מגזרי פעילות

א. כללי

בחודש דצמבר 2001 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא: "דווח על מגזרי פעילות בתאגיד בנקאי".

על פי הוראה זו הוגדר "מגזר פעילות" כמרכיב בתאגיד הבנקאי שמתקיימים בו שלושה מאפיינים:

- המרכיב עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות.
- תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון, לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
- קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

בהתאם להגדרות אלו ולהנחיות בנק ישראל, סווגה פעילותו העסקית של הבנק ל-6 מגזרי פעילות עיקריים, כדלקמן:

מגזר משקי בית - מהווה תת מגזר של הבנקאות הקמעונאית וכולל את השרותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות הפרטיים של הבנק, שסממני פעילותם אופיינים לאלו של משקי בית, לרבות אשראי בהיקף שאינו עולה על 200 אלפי ש"ח ופקדונות בהיקף שאינו עולה על 500 אלפי ש"ח. כמו כן נכללה במגזר זה פעילות הבנק בתחום ההלוואות לדיור.

מגזר עסקים קטנים - מהווה אף הוא תת מגזר של הבנקאות הקמעונאית וכולל את השרותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על מיליון ש"ח.

מגזר בנקאות מסחרית - במסגרת זו נכללים שרותי בנקאות שמספק הבנק ללקוחותיו העסקיים בעלי היקף פעילות בינוני (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם עולה על מיליון ש"ח ואינם משתייכים למגזר הבנקאות העסקית. כמו כן נכללה במגזר זה פעילות הבנק בתחום המשכנתאות המסחריות.

מגזר בנקאות פרטית - במסגרת זו נכללים השרותים בתחומי הבנקאות ושוק ההון שמספק הבנק ללקוחותיו (יחידים ותאגידים), בעלי עושר פיננסי בינוני ומעלה (בדרך כלל לקוחות שהיקף חסכוניהם והשקעותיהם עולה על 500 אלפי ש"ח).

מגזר בנקאות עסקית - במסגרת זו נכללים שירותי הבנקאות שמספק הבנק לתאגידים גדולים (תאגידים שמחזור העסקאות השנתי שלהם עולה, בדרך כלל, על 150 מיליון ש"ח) וחברות ציבוריות - המטופלים על ידי החטיבה העסקית של הבנק. כן כולל המגזר את פעילות הבנק בתחום "לווי הבניה".

מגזר ניהול פיננסי - במסגרת זו נכללה הפעילות הפיננסית שאינה משויכת ללקוחות הבנק (כגון: פעילות בתיק ניירות הערך של הבנק).

יצוין כי לנוכח מורכבות מערכת המידע המשמשת לפילוח התוצאות העסקיות של הבנק - בחתך מגזרי פעילות - והזמן הנדרש להטמעתה המלאה, החל השמוש במערכת כ"כלי נהולי", באופן חלקי בלבד. כמו כן, מאחר שהמבנה הארגוני של הבנק אינו חופף במלואו למגזרי הפעילות המדווחים, מבוססים נתוני הרווחיות, בשלב זה, על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.

להלן תמצית הנתונים לגבי ההכנסות והרווח הנקי בבנק, בחתך מגזרי פעילות, ברבע הראשון של שנת 2007 - בהשוואה לרבע המקביל אשתקד.

רווח נקי			הכנסות			
שינוי	31.3.2006	31.3.2007	שינוי	31.3.2006	31.3.2007	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	
15	(12)	3	6	58	64	משקי בית
17	(4)	13	9	58	67	עסקים קטנים
14	(10)	4	4	35	39	בנקאות מסחרית
11	(1)	10	(5)	26	21	בנקאות עסקית
4	(1)	3	3	16	19	בנקאות פרטית
7	4	11	10	19	29	ניהול פיננסי
68	(24)	44	27	212	239	

ב. ניתוח התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות

(1) מגזר "משקי הבית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 10 להלן.
- באשר להשלכות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 - ראה פרק 13 א' להלן.

השרות וההפצה ללקוחות המגזר

במסגרת יישום מדיניות הבנק - הרואה במגזר זה יעד מרכזי בהתפתחותו העסקית של הבנק - ביצע הבנק בתקופת הדוח מספר מהלכים, במטרה לשפר את זמינות השרות הניתן ללקוחות המגזר, ולהגדיל את חלקו של הבנק במגזר פעילות זה. בין היתר, הורחבו שעות הפעילות של סניפים באזורים מסוימים (על מנת להתאימם לאורח החיים של אוכלוסיית הלקוחות המתגוררת באזור), והוחלט על פתיחת מספר סניפים במהלך שנה זו - באזורים בעלי פוטנציאל גבוה למתן שירותי בנקאות למגזר "משקי בית" - מהם כ-3 סניפים באזורים "עכו" ו"נצרת" (שמרבית לקוחותיהם מתגוררים ביישובים בהם קיים רוב לאוכלוסיה הלא יהודית). במהלך הרבע הראשון של שנת 2007 נפתח סניף אחד באזור "עכו".

נתונים לגבי תת מגזר "הלוואות לדיור"

היקף ההלוואות לדיור שבוצעו ברבע הראשון של שנת 2007 הסתכם בכ-42 מיליון ש"ח, מזה כ-4 מיליון ש"ח בגין הלוואות ש"מוחזרו" (בתקופה המקבילה אשתקד כ-31 מיליון ש"ח, וכ-3 מיליון ש"ח, בהתאמה).

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר "משקי בית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס							
2005				2006			
סך הכל	שוק ההון	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסים
19	(1)	16	4	21	(2)	11	12
14	1	(14)	27	14	2	(9)	21
33	-	2	31	35	-	2	33
25	5	-	20	29	5	-	24
58	5	2	51	64	5	2	57
(3)	-	(1)	(2)	(6)	-	-	(6)
(12)	-	(1)	(11)	3	1	-	2
-	1	-	(1)				

ההכנסות במגזר "משקי בית" הסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של 64 מיליון ש"ח, לעומת 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 10.3%.

העליה בהכנסות נובעת הן מגידול בשיעור של 6.1% ברווח מפעילות מימון, עקב שיפור במרווחי הריבית על הפקדונות ועליה שנרשמה בהיקף האשראי במגזר זה - והן מגידול בשיעור של 16.0% שנרשם בהכנסות התפעוליות והאחרות, בעיקר עקב עליה בהכנסות מעמלות.

בסיכום הרבע הראשון של שנת 2007 נרשם במגזר זה רווח בסך 3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה ברווח הנקי נובעת הן מגידול בהכנסות, כאמור - והן מירידה בשיעור של כ-21% בהוצאות התפעוליות - בעיקר עקב זקיפת הוצאה חריגה בסך 11 מיליון ש"ח בגין "מענק הפרטה" ששולם בתקופה המקבילה אשתקד, ויוחס בחלקו למגזר זה.

(2) מגזר "עסקים קטנים"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 10 להלן
- באשר להשלכות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 - ראה פרק 13 א' להלן.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר "עסקים קטנים" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס							
2006				2007			
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים
רווח מפעילות מימון							
47	-	3	44	54	1	2	54
(12)	-	(2)	(10)	(12)	-	(1)	(11)
35	-	1	34	42	1	1	40
הכנסות תפעוליות ואחרות							
23	2	-	21	25	2	-	23
58	2	1	55	67	3	1	63
סך ההכנסות הפרשה לחובות מסופקים							
(5)	-	-	(5)	(5)	-	-	(5)
רווח נקי (הפסד)							
(4)	-	-	(4)	13	1	-	12
רווח נקי - בניכוי השפעת "מענק הפרטה"							
5	-	-	5				

ההכנסות במגזר "עסקים קטנים" הסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של 67 מיליון ש"ח, לעומת 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 15.5%. העליה בהכנסות נובעת מהגידול בשיעור של 20.0% ברווח מפעילות מימון - עקב שיפור שנרשם במרווחי הריבית על האשראי ומעליה בשיעור של 8.7% בהכנסות מעמלות.

בסיכום הרבע הראשון של שנת 2007 נרשם במגזר זה רווח בסך 13 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה ברווח הנקי נובעת מהגידול בהכנסות כאמור, ומירידה בשיעור של כ-23% בהוצאות התפעוליות - בעיקר עקב זקיפת הוצאה חריגה בסך של כ-10 מיליון ש"ח בגין "מענק הפרטה" ששולם בתקופה המקבילה אשתקד, ויוחס בחלקו למגזר זה.

(3) מגזר ה"בנקאות המסחרית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 10 להלן.
- באשר להשלכות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 - ראה פרק 13 א' להלן.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר ה"בנקאות המסחרית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס							
2006				2007			
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים
רווח מפעילות מימון							
55	-	11	44	49	-	4	45
(30)	-	(9)	(21)	(22)	-	(3)	(19)
25	-	2	23	27	-	1	26
הכנסות תפעוליות ואחרות							
10	1	-	9	12	1	1	10
35	1	2	32	39	1	2	36
סך ההכנסות הפרשה לחובות מסופקים							
(18)	-	(3)	(15)	(7)	-	1	(8)
(10)	-	(1)	(9)	4	-	2	2
רווח נקי (הפסד) הפסד - בניכוי השפעת "מענק הפרטה"							
(5)	-	(1)	(4)				

ההכנסות במגזר "בנקאות מסחרית" הסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של 39 מיליון ש"ח, לעומת 35 מיליון ש"ח אשתקד - עליה בשיעור של 11.4%. העליה בהכנסות נובעת מגידול בשיעור של 8.0% ברווח מפעילות מימון - הן עקב שיפור במרווחי הריבית מפעילות באשראי, והן עקב ירידה בהפרשות לריבית בשל חובות בעיתיים.

בסיכום הרבע הראשון של שנת 2007, נרשם במגזר זה רווח בסך 4 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 10 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי נובע משיפור בהכנסות כאמור, מירידה בשיעור של כ-61.1% בהפרשות לחובות מסופקים ומקטון בשיעור של כ-22% בהוצאות התפעוליות והאחרות (בעיקר עקב זקיפת הוצאה חריגה בסך כ-6 מיליון ש"ח בגין "מענק הפרטה" ששולם בתקופה המקבילה אשתקד ויוחס בחלקו למגזר זה).

(4) מגזר ה"בנקאות העסקית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

באשר להשלכות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 - ראה פרק 13 א' להלן.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר ה"בנקאות העסקית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס							
2006				2007			
סך הכל	שוק ההון	נדל"ן ולווי בניה	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	נדל"ן ולווי בניה	בנקאות ופיננסים
רווח מפעילות מימון							
52	-	13	39	45	-	9	36
(31)	-	(8)	(23)	(27)	-	(5)	(22)
21	-	5	16	18	-	4	12
הכנסות תפעוליות ואחרות							
5	1	1	3	3	1	1	1
26	1	6	19	21	1	5	15
הפרשה לחובות מסופקים							
(13)	-	(12)	(1)	4	-	4	-
רווח נקי (הפסד)							
(1)	-	(6)	5	10	-	5	5
רווח נקי (הפסד) - בניכוי השפעת "מענק הפרטה"							
1	-	(6)	7				

ההכנסות במגזר "בנקאות עסקית" הסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של 21 מיליון ש"ח, לעומת 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 19.2%. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מקיטון בשיעור של 14.3% שנרשם ברווח מפעילות מימון, עקב הכנסה חריגה בסך של כ-3 מיליון שנרשמה במגזר זה אשתקד.

בסיכום הרבע הראשון של שנת 2007, נרשם במגזר זה רווח בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מירידה בסך של 17 מיליון ש"ח בהפרשות לחובות מסופקים.

(5) מגזר ה"בנקאות הפרטית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר
באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 10 להלן.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר ה"בנקאות הפרטית" - בחתר מוצרים עיקריים
(במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס						
2006			2007			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
(62)	1	(63)	(55)	-	(55)	רווח מפעילות מימון
70	-	70	64	-	64	- מחיצוניים
8	1	7	9	-	9	- בין מגזרי
8	5	3	10	6	4	הכנסות תפעוליות ואחרות
16	6	10	19	6	13	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
(1)	-	(1)	3	1	2	רווח נקי (הפסד)
2	1	1				רווח נקי - בניכוי השפעת "מענק הפרטה"

ההכנסות במגזר "בנקאות פרטית" הסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של 19 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 18.8%. העליה בהכנסות נובעת מגידול בהיקף הפקדונות במגזר זה ומשיפור בעמלות בתת מגזר "שוק ההון". בסיכום הרבע הראשון של שנת 2007, נרשם במגזר זה רווח בסך של 3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה ברווח הנקי נובעת משיפור בהכנסות כאמור, ומירידה בשיעור של כ-19% בהוצאות התפעוליות והאחרות (בעיקר עקב זקיפת הוצאה חריגה בסך של כ-3 מיליון ש"ח בגין "מענק הפרטה" ששולם בתקופה המקבילה אשתקד, ויוחס בחלקו למגזר זה).

(6) מגזר "ניהול הפיננסי"

הרווח הנקי במגזר הסתכם ברבע הראשון של שנת 2007 בסך של 11 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 175.0%. השיפור בתוצאות העסקיות נובע הן מירידה בשיעור של 55% בהוצאות התפעוליות והאחרות (בין היתר, עקב זקיפת הוצאה חריגה בסך של כ-2 מיליון ש"ח בגין "מענק הפרטה" ששולם בתקופה המקבילה אשתקד, ויוחס בחלקו למגזר זה), והן מהכנסה מדיבידנד בסך 15 מיליון ש"ח שהתקבל, בתקופת הדוח, מחברת "בזק".

מאידך, נרשמה עליה בשיעור המס האפקטיבי במגזר זה מ-50% ברבע המקביל אשתקד ל-54.5% בתקופת הדוח, בעיקר עקב קיטון בחסכון במס בגין ה"ניכוי בשל אינפלציה" בסך 2 מיליון ש"ח - שיוחס למגזר זה.

5. מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות

כללי

הרכב תיק הנכסים שבידי הציבור הושפע מתנאי השוק ששררו במהלך הרבע הראשון של שנת 2007 - ונגזרו מהשיפור באינדיקטורים הכלכליים במשק ומהמדיניות המוניטרית שנוהלה על ידי בנק ישראל.

ברבע הראשון של שנת 2007 נמשכה מגמת היציבות הפיננסית במשק שהתאפיינה באינדיקטורים הבאים:

- רמת אינפלציה נמוכה, שהסתכמה ברבע הראשון לשנת 2007 בשיעור שלילי של -0.2% (מתחת ליעד האינפלציה השנתי שנקבע על ידי הממשלה).
- התחזקות בשער החליפין של השקל מול מרבית המטבעות הזרים, שהתבטאה בעליה בשיעור של עד 2.0% בשער השקל לעומת המטבעות העיקריים.
- תנודתיות נמוכה בשיעור הריבית במרכז המוניטרי של בנק ישראל, על רקע היציבות שנרשמה במדד המחירים לצרכן. בסוף הרבע הראשון של שנת 2007 הסתכם שיעור הריבית במרכז המוניטרי בשיעור של 4% , לעומת 5% בסוף שנת 2006.
- היקף הנפקות נמוך של אגרות חוב על ידי ממשלת ישראל, שהסתכמו ברבע הראשון של שנת 2007 בכ- 3.1 מיליארד ש"ח בלבד.
- התבססות ציפיות האינפלציה של הציבור ברמה נמוכה - המסתכמת בסוף הרבע הראשון של שנת 2007 בשיעור של 1.0% , לעומת כ- 1.1% בתחילת השנה.

הבנק

מדיניות גיוס המקורות בבנק מכוונת ליצירת תשתית למקורות מימון יציבים ורווחיים לאורך זמן. מקור המימון העיקרי לפעילות הבנק הינו ציבור הלקוחות בסניפי הבנק השונים הפרוסים בכל רחבי הארץ וכוללים לקוחות מסחריים ועסקיים, מלכ"רים, לקוחות קמעונאיים ומשקי בית.

פקדונות - הבנק פועל להרחבת בסיס הלקוחות הבינוניים והקטנים - במטרה ליצירת תשתית למקורות מימון יציבים, בין היתר באמצעות העמקת הפעילות עם חוסכים בהפקדות חודשיות, פעילות התורמת לקשר ארוך טווח עם הלקוח ולתזרים שוטף של הפקדות בתכניות חסכון.

היקף פקדונות הציבור ליום 31.3.2007 הסתכם ב-15,005 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ- 3.6% מתחילת השנה. מניתוח השינויים בפקדונות הציבור בחתר מגזרי הצמדה עולה, כי הגידול נובע בעיקר מעליה בשיעור של 8.3% בפקדונות לזמן קצוב במגזר הלא צמוד.

כתבי התחייבות נדחים - במסגרת המדיניות לגיון תמהיל המקורות ולשיפור יחס הלימות ההון שלו מגייס הבנק מעת לעת גם כתבי התחייבות נדחים. היקף כתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31.3.2007 מסתכם ב-740 מיליון ש"ח (31.12.2006 - 754 מיליון ש"ח). כתבי ההתחייבות דורגו על ידי "מעלות" - החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ, בדרוג "AA-". הדרוג מתייחס גם ליתר ההתחייבויות של הבנק ועודכן לאחרונה ביום 17.10.2006 (זהה לדרוג שנקבע לכתבי התחייבות אלה בעבר). עם זאת הותנתה רמת הדירוג הנוכחית על ידי "מעלות", בשמירה על יחס הלימות הון שלא יפחת מ- 11% - עד ליום 31.12.2007 (ליום 31.3.2007 מסתכם יחס הלימות ההון של הבנק בשיעור של 12.9%).

היבט נוסף במדיניות גיוס המקורות - הינו ניהול סיכון הנזילות בבנק. במסגרת זו מיישם הבנק מדיניות שנועדה לשפר את יחסי הנזילות בבנק. שיעור הנכסים הנזילים בבנק (מזומנים, פקדונות בבנקים לתקופה של עד שלושה חודשים וניירות ערך סחירים) מכלל הנכסים בבנק, ליום 31.3.2007 - הסתכם בכ-19.0%, לעומת כ-18.1% ביום 31.12.2006.

הבנק מודד באופן שוטף פרמטרים שונים המשמשים להערכת מדדי הנזילות השונים - בין היתר, באמצעות מודלים שפותחו בבנק. כאשר להסדרי המימון למערכת הבנקאית שהונהגו על ידי בנק ישראל במחצית השניה של שנת 2005 - ראה פרק 14 ג' להלן.

6. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק לתקופת הדוח ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בבאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 ובבאור 1 בדוחות הכספיים לתקופת הדוח - תוך התאמות לכללי דוח מקובלים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים.

יישומם של כללי חשבונאות אלו על ידי הנהלת הבנק בעת עריכת הדוחות הכספיים, דורש לעיתים שימוש בהנחות, הערכות ואומדנים שונים, שחלקם כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

סקירה תמציתית של ההערכות והאומדנים בנושאים חשבונאיים קריטיים, נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2006. כללי החשבונאות שיושמו בעריכת תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הדוח, אינם כוללים אומדנים והערכות ב"נושאים קריטיים" מעבר לנושאים שפורטו בדוחות הבנק לשנת 2006, כאמור.

7. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים שהעיקריים שבהם הם סיכוני אשראי וסיכוני שוק (לרבות סיכוני נזילות). תהליך ניהול הסיכונים כולל: הגדרת הסיכונים, מדידתם וקביעת מגבלות לחשיפה לסוגי הסיכונים השונים.

במסגרת ניהול הסיכונים השוטף מתבסס הבנק על תחזיות והערכות לגבי ההתפתחויות הצפויות בנתוני השוק, בתחומי: אינפלציה, שערי חליפין, ריבית ומגמות כלכליות בענפי המשק השונים.

א. סיכוני אשראי

ככלל, מדיניות האשראי בבנק מתבטאת בפיזור תיק האשראי - על מנת להקטין את הסיכון הגלום בו, ולצורך ניהול סיכונים מבוקר. פיזור תיק האשראי נבחן במספר היבטים, כגון: מספר הלזים, פיזור בין ענפי המשק השונים ופיזור גיאוגרפי.

הקצאת האשראי בין ענפי המשק השונים, נבחנת (מעבר להיבט ריכוזיות האשראי) על סמך ההתפתחויות הכלכליות הצפויות במצב המשק בכלל ובאזורים ספציפיים בפרט.

מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות למתן אשראי ברמות הניהול השונות ועל נהלי אשראי המגדירים את תהליך מתן האשראי, מדיניות הבטחונות וכן את תהליכי התפעול, הבקרה והמעקב אחרי ההתפתחויות באשראי.

במסגרת מדיניות מתן האשראי והבקרה על התפתחות האשראי, פיתח הבנק מספר מודלים לדרוג לווים, אשר באמצעותם מדורגים לקוחות הבנק, בעלי אשראי העולה על 400 אלפי ש"ח. הערכת רמת הסיכון של הלווה, במודלים האמורים, מבוססת על כושר ההחזר של הלווה ועל מבנה ורמת כיסוי הבטחונות לאשראי. המודלים מושתתים הן על פרמטרים כלכליים וניהוליים והן על הערכות ספציפיות לגבי כל לווה ולווה, בהתבסס על הנסיון שנצבר לגביהם בתקופת פעילותם בבנק.

בנוסף לאמצעים אלו, הושם דגש על הרחבת מערכות הפיקוח והבקרה על האשראי, הכוללות בין השאר:

1. כלכלנים ובקרי אשראי במנהלות האזור המבצעים פיקוח ובקרה שוטפים.

2. ביקורות פנים שוטפות בסניפים המבצעות ע"י אגף הביקורת הפנימית.

כמו כן הורחבו ועודכנו נהלי הפיקוח על תפעול האשראי בבנק.

במסגרת מדיניות הבטחונות, נקבעו עקרונות וכללים להסתמכות על בטחונות בתהליך מתן האשראי בהתייחס לסוג הבטחון ולסוגי האשראי אותו הוא מבטיח. שווי הבטחונות נקבע על פי מחיר המימוש הצפוי ומתבסס בין היתר על מידת נזילות הבטחון, לרבות סחירות, מגזר ההצמדה והחשיפה לתנודתיות בשווי המימוש שלו.

כמו כן נקבעו בנהלים כללים לגבי הטיפול בבטחונות, שמירתם, הבטחת זכויות הבנק והמעקב אחרי שוויים. הבקרה על הבטחונות נעשית באמצעות מערכת ממוחשבת.

הבנק משקיע באופן שוטף משאבים רבים בשיפור מיומנותם המקצועית של העובדים בדרגות הניהול השונות, העוסקים בתהליכי מתן האשראי ותפעולו השוטף ופיתוח כלים לבקרה אחרי ההתפתחויות באשראי. משאבים אלו כוללים בין היתר:

- קורסים בנושא אשראי בכל הרמות, כולל התמקדות בתחום עסקים בקשיים.

- קיום דיונים, קבלת החלטות והפקת לקחים בתחום האשראי.

- דוחות חריגים שונים שפותחו לצורך בצוע בקרת אשראי ברמת לווה, בחתכים שונים.

במטרה לשפר את הניהול והפיקוח על האשראי, בכלל - והחובות הבעייתיים בפרט, הוקמה בבנק ביום 1 בינואר 2007 "מחלקה לאשראים מיוחדים" הכפופה לחטיבה העסקית בבנק. המחלקה לאשראים מיוחדים מטפלת בניהול ובגביית אשראים שסווגו כ"בעייתיים", שהיקפם עולה, בדרך כלל-על 15 מיליון ש"ח.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2007, המשיך הבנק להגביר את הפיקוח והבקרה על לקוחות הבנק בעיקר בענפי הבניה, ההסעדה והתיירות. כמו כן, במידת הצורך, פועל הבנק במגמה להקטין את חשיפת האשראי ללקוחות ספציפיים המשתייכים לענפים הנ"ל, בדרך של הקטנת מסגרות ויתרות אשראי ללווים אלו ו/או באמצעות קבלת בטחונות נוספים.

להלן התפתחות החובות הבעייתיים בהתאם לסווגים שנקבעו בהוראות בנק ישראל:

31 בדצמבר 2006	31 במרס 2006	31 במרס 2007	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים¹:
528	591	532	שאינם נושאים הכנסה
137	91	25	שאורגנו מחדש ²
8	10	1	מיועדים לארגון מחדש ³
17	59	11	בפיגור זמני
548	812	631	בהשגחה מיוחדת ⁴
1,238	1,563	1,200	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים ¹
424	313	464	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ^{5,1}
1,662	1,876	1,664	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.
- 3 אשראי ללווים אשר לגביו קיימת החלטה של הנהלת הבנק על ארגון מחדש, אך הארגון מחדש טרם בוצע בפועל.
- 4 האשראי בהשגחה מיוחדת ליום 31.3.2007 כולל חובות (למעט אשראי לדיור שבגינו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור) בגינם קיימת הפרשה ספציפית בסך 117 מליוני ש"ח ואשראי לדיור שבגינו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור בסך 3 מליוני ש"ח (31.3.2006: 65 מליוני ש"ח ו-2 מליוני ש"ח בהתאמה; 31.12.2006: 132 מליוני ש"ח ו-1 מליוני ש"ח בהתאמה).
- 5 כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.
* הוצג מחדש

ב. סיכוני שוק

כללי

סיכון שוק מוגדר כחשיפה אפשרית של הבנק לפגיעה בהכנסותיו וברווחיותו, כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות (מאזני וחוץ מאזני), הנובעים משינויים בתנאי שוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעורי ריבית, שינוי בשערי חליפין, שינויים בשוק ההון וכו'. מדיניות ניהול סיכוני השוק נועדה להקטין את רמת הסיכון הפיננסי הנוצר בפעילות השוטפת של הבנק מחד, ולהגדלת רווחי הבנק כתוצאה מביצוע חשיפות יזומות ומבוקרות, מאידך.

הנושאים הכרוכים בניהול סיכוני השוק, לרבות: המדיניות בתחום סיכוני שוק, החשיפות לסיכוני שוק, המסגרות שנקבעו להן ביחס למצב בפועל, הסמכות שנקבעה לניהולן ואופי המעקב והבקרה עליהן - מובאים לדיון ולאישור הדירקטוריון מדי רבעון במסגרת מסמך חשיפות כולל. כמו כן, מונתה על ידי הדירקטוריון ועדה בנושא "ניהול הסיכונים". הועדה מפקחת מקרוב אחרי ניהול סיכוני השוק בבנק, לרבות בחינת נושאים שונים המתעוררים מעת לעת, כגון: קביעת מגבלות חדשות, מעקב ופקוח על יישום הוראות נהול בנקאי חדשות של בנק ישראל בנושא זה וכו'.

ניהול סיכוני השוק, בכפוף למסגרות שאושרו על ידי הדירקטוריון - לרבות טיפול בהתפתחויות חריגות בשווקים הפיננסיים, מותווה ומבוקר על ידי ועדת נוסטרו מצומצמת בהשתתפות בעלי תפקידים בכירים בחטיבה לאסטרטגיה ופיננסיים ובחטיבה לנכסי לקוחות. דיוני הוועדה והחלטותיה מדווחים למנהל הכללי של הבנק באופן שוטף. אחת לחודש מובאים הנושאים בהם מטפלת הוועדה ונושאים נוספים, לדיון בוועדת הנוסטרו המורחבת, בראשות המנכ"ל ובהשתתפות ראשי חטיבות נוספים בבנק. המלצות בנוגע לשינוי במגבלות החשיפה שנקבעו ובנוגע להפעלת מכשירים פיננסיים חדשים, נידונות בוועדת הנוסטרו המורחבת ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ומובאות לאישור הדירקטוריון. הדיון בפרק זה כולל התייחסות להגדרות שונות של המושג "הון". בכל המקרים (אלא אם צוין במפורש אחרת) - הכוונה במושג זה מתייחסת להגדרה ה"חשבונאית" של המושג (כפי שנכללה בדוחות הכספיים של הבנק).

סיכון בסיס

סיכון הבסיס מוגדר כחשיפת הבנק להפסד שעלול להגרם עקב שינויים באינפלציה ובשערי החליפין. הסיכון נמדד ביחס להפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות הפיננסיות של הבנק (ההון הפעיל) בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

מדיניות הבנק לגבי סיכוני הבסיס הכרוכים בניהול תיק הנכסים הממומן ממקורות ההון הפעיל הכלכלי שלו, קובעת כי: 0% עד 100% מהון זה יושקעו בנכסים צמודי מדד, עד 25% יושקעו בנכסים במט"ח ובצמודי מט"ח - והיתרה הנגזרת תוחזק בשקלים לא צמודים.

ההחלטות לגבי השקעת ההון הפעיל במגזרים השונים מתקבלות, במסגרת המגבלות שנקבעו, בהתבסס על ניתוח, בקרה ותחזיות לגבי התפתחויות כלכליות במשק, שיעורי ריבית במגזרים השונים ושינויים צפויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של השקל. הבנק נעזר, לצורך ניהול סיכון הבסיס במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים. להלן ריכוז נתוני החשיפה לסיכון בסיס (בבנק בלבד) בהתאם למגזרי ההצמדה השונים:

31 בדצמבר 2006		31 במרס 2007		
חשיפה חשבונאית	חשיפה "כלכלית"*	חשיפה חשבונאית	חשיפה "כלכלית"*	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
109	295	(58)	128	שקל לא צמוד
412	385	752	709	שקל צמוד מדד
129	106	(8)	(17)	מט"ח וצמוד מט"ח
650	786	686	820	

* ניהול החשיפה לסיכוני בסיס מבוצע על פי נתוני ה"חשיפה הכלכלית" הנבדלים מנתוני ה"חשיפה החשבונאית" בין היתר - בהתייחסות להפרשות מסוימות (כגון: הפרשות לזכויות עובדים והפרשה נוספת וכללית לחובות מסופקים) ולאשראים שאינם נושאים הכנסה.

מנתונים אלו עולה כי ליום 31.3.2007 - לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון בניהול סיכוני הבסיס.

ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין

ניתוח הרגישות נערך לגבי תרחישים תאורטיים של שינויים בשערי החליפין של המטבעות העיקריים, בטווח שבין +10%, ל-10%. הניתוח בוחן את השפעת התרחישים הנ"ל על הון הבנק ליום 31.3.07, בהתבסס על היתרות הכספיות של הנכסים וההתחייבות באותם מטבעות (לרבות פעילות במכשירים חוץ מאזניים) - ליום 31.3.07, בתוספת התאמות מסוימות (בעיקר בגין "חובות שאינם נושאים הכנסה"). להלן ריכוז התוצאות של ניתוח הרגישות (במיליוני ש"ח):

10%	5%	-5%	-10%	
(10)	(5)	5	10	דולר
*	*	*	*	יורו
*	*	*	*	לירה שטרלינג
*	*	*	*	יין יפני
(10)	(5)	5	10	
6	2	(1)	(1)	השפעת אופציות**
(4)	(3)	4	9	השפעה כוללת

* סכום נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** לא כולל אופציות גלומות.

סיכון ריבית

סיכון הריבית מוגדר כחשיפת הבנק להפסד - עקב הקטנת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים שלו - כתוצאה משינויים עתידיים בשיעור הריבית. כאשר קיים פער בין משך החיים של הנכסים לבין משך החיים של ההתחייבויות, עלולים השינויים בריבית לגרום לשחיקה של רווח הבנק והון.

המדיניות באשר לסיכונים ריבית, הנובעים מאי התאמה בין מועדי השתנות הריבית על הנכסים, לבין אלו של ההתחייבויות בתחומי הפעילות השונים, הינה - להימנע מפערים במידת האפשר, תוך מתן אפשרות לחשיפה מוגבלת להפסדים בגין סיכון זה. בהתאם למגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון בנושא זה, לא יעלה ההפסד המכסימלי - בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודת האחוז בעקום הריבית - על שיעור דיפרנציאלי מהון הבנק - עבור כל אחד ממגזרי ההצמדה, כדלקמן: במגזר השקלי הלא צמוד - עד 1.5% מהון הבנק, במגזר הצמוד למדד - עד 3% מהון הבנק ובמגזר המט"ח - עד 1% מהון הבנק.

עיקר החשיפה של הבנק לסיכון הריבית הינו במגזר הצמוד למדד, מאחר שבמגזר זה עיקר הנכסים וההתחייבויות הינם לתקופות ארוכות יחסית ובריבית קבועה.

הבנק מנהל את החשיפה לסיכון הריבית בנפרד עבור כל אחד ממגזרי ההצמדה, ומבצע במסגרת גידור החשיפה לסיכון הריבית חוזי החלפות פיננסיות על שער הריבית (I.R.S). להלן ריכוז נתוני החשיפה לסיכון הריבית, בהתאם לפרמטרים שנקבעו:

31 בדצמבר 2006	31 במרס 2007	
%	%	
0.04	0.10	שקל לא צמוד
0.37	0.45	שקל צמוד מדד
0.18	0.03	מט"ח וצמוד מט"ח
0.59	0.58	

מנתונים אלו עולה, כי בתאריכים אלו לא היתה חריגה בניהול סיכון הריבית - מהמגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

ניהול ומדידת סיכוני שוק

על פי הוראות המפקח על הבנקים, בנושא ניהול סיכונים, נדרש הבנק לנהל את החשיפה לסיכוני שוק באמצעות מערכת מידע המבוססת על מודל פנימי. המערכת מודדת את חשיפת הבנק לסיכוני שוק באמצעות אומדן VAR (VALUE AT RISK). ה-VAR אומד את ההפסד המכסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.

הבנק קלט מערכת מיחשוב מתקדמת לניהול ומדידת סיכוני שוק, המבצעת, אומדן VAR בשיטה הפרמטרית, בתדירות חודשית. ערך ה-VAR בבנק ליום 31 במרס 2007, בשיטה הפרמטרית ברמת מובהקות של 99% לתקופה עתידית של 10 ימים הינו כ-6 מיליוני ש"ח (31.12.2006 - 6 מיליוני ש"ח).

הבנק קבע מגבלות לערך המכסימלי של ההפסד העתידי (על פי אומדן ה-VAR) - ביחס להון העצמי, בשיעור של 3% מהון הבנק. ברבע הראשון של שנת 2007 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו.

ג. סיכון נזילות

סיכון הנזילות נובע מאי הוודאות לגבי היצע המקורות והרכבם ומן הביקוש לשימושים והרכבם. סיכון זה הינו פונקציה של התנהגות הלקוחות והתממשות עוללה לבוא לידי ביטוי בזמינות ובמחיר המקורות.

מדיניות הבנק קובעת כי יש להימנע מסיכון של פערים בתזרים המזומנים. יחד עם זאת, נקבעו מסגרות מוגבלות לחשיפות אפשריות, במגזרי המט"ח, ובמגזר הצמוד והלא צמוד במאוחד. במסגרת מגבלות אלו נקבע כי עודף הנכסים במגזר "מטבע חוץ" המושקע לתקופות בינוניות וארוכות, בניכוי גורמים מסוימים, לא יעלה על 50%-40% מההתחייבויות לזמן קצר באותו מגזר, בהתאמה (במגזר ה"שקלי": 30%-15%, בהתאמה).

ליום 31.3.2007 מסתכם היחס שבין עודף הנכסים לתקופות בינוניות וארוכות, לבין ההתחייבויות לזמן קצר, כדלקמן:

"טווח ארוך"	"טווח בינוני"	
%	%	
(8.3)	4.6	מגזר שקלי (לא צמוד וצמוד)
26.0	35.5	מגזר מט"ח

על פי הוראות בנק ישראל בנושא: "ניהול סיכון נזילות" נדרשים התאגידים הבנקאיים, בין היתר, לשמור בכל עת על היקף "נכסים נזילים" (כהגדרתם בהוראה) בסכום שלא יפחת מההתחייבויות שפרעונו, על פי ההסכמים הקיימים, צפוי בטווח של חודש ימים (להלן: "פער הנזילות"). עם זאת נקבע בהוראה, כי בנקים שיש ברשותם מודל פנימי מבוסס היטב לניהול סיכון הנזילות, רשאים להגדיר את הנכסים הנזילים ואת ההתחייבויות הצפויות להיפרע בטווח של חודש - על פי המודל ולא על פי הגדרתם בהוראה או הגדרתם החוזית.

הבנק מנהל את סיכון הנזילות, כנדרש בהוראה, באמצעות כלים ניהוליים ומיחשוביים שפותחו בנושא זה הכוללים אמצעים לפיקוח, מעקב ובקרה על נתוני הנזילות לטווח קצר. במסגרת זו פותח "מודל לניהול סיכון הנזילות" - הבדוק את הפער שבין הנכסים הנזילים להתחייבויות שפרעונו צפוי בטווח של חודש בתרחישים שונים, והוכן "מסמך מדיניות" - שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. בהתאם למגבלות שנקבעו במודל, ינוע פער הנזילות המינימלי בבנק בטווח, שבין: עודף נכסים נזילים בסך 250 מיליון ש"ח - בתרחיש "ירוק" (תנאי נזילות נורמליים), לבין עודף התחייבויות בסך 1,200 מיליון ש"ח - בתרחיש קיצון "אדום" (מצוקת נזילות חריפה, עד כדי חשש לקריסת מערך ניהול הנזילות).

בתקופת הדוח נרשמה חריגה אחת במגזר השקלי (בתרחיש קיצון "אדום" בלבד) - מהמגבלות שנקבעו. יצוין עם זאת כי בהיבט סך מגזרי ההצמדה - לא נרשמה כל חריגה מהמגבלות שנקבעו. בנוסף, נקבעו על ידי הבנק מגבלות נוספות בנושא זה המתייחסות לפרמטרים שונים, כגון: ריכוזיות המפקידים וסוגם, התקופות לפרעון של הפקדונות - בחתך של מגזרי הצמדה, וכן מגבלות ביחס לפערי הנזילות המותרים - בהתבסס על הגדרתם החוזית של ה"נכסים הנזילים" והתחייבויות הבנק - לתקופות עתידיות שונות, כגון: יום, שבוע, חודש, וכו'.

ד. הסיכון התפעולי

הסיכון התפעולי מוגדר כחשיפת הבנק להפסד העלול להגרם בעקבות כשל או פגם בתהליכי עיבוד נתונים, טעויות אנוש, מעילות והונאות. ההגדרה נוסחה על ידי "ועדת באזל", שעניינה קביעת סטנדרטים בנושאי הגדרה וניהול חשיפות בבנקים המרכזיים - במדינות המתועשות.

בחודש יוני 2004 פורסמו המלצות "ועדת באזל" בנושא זה (ראה גם פרק 14'א' להלן).

המלצות הועדה מטילות על הבנקים, חובה לקיים מסגרת כוללת של תהליכים - לזיהוי, מיפוי, הערכה, מזעור ובקרה של סיכונים תפעוליים, ולהרחיב את הדווח לציבור בנושא. בנוסף, מחייבות המלצות "ועדת באזל" את הבנקים - להקצות הון גם בגין החשיפה לסיכונים תפעוליים.

בחודש ינואר 2007 הודיע המפקח על הבנקים כי בכוונת בנק ישראל להחיל את הוראות "ועדת באזל" על בנקים בישראל בשנת 2009. בהמשך לכך הפיץ בנק ישראל בחודש אפריל 2007 הנחיות לעניין יישום המלצות "באזל 2", המתייחסות גם לשיטות להקצאת הון בגין הסיכון התפעולי.

הבנק נערך ליישום המלצות "ועדת באזל". במסגרת זו מתעתד הבנק להתחיל (בשיתוף עם חברת האם) בתהליך של מיפוי פרטני מחודש של הסיכונים התפעוליים, לרבות רכישת מערכת מידע ייעודית בנושא זה.

ה. הסיכון המשפטי

הסיכון המשפטי מוגדר כחשיפת הבנק להפסד העלול להגרם עקב העדר אפשרות לאכוף קיום הסכם באמצעים משפטיים.

הסיכון המשפטי עלול להתרחש, בין היתר, עקב: העדר סמכות או חוסר כשרות של אחד הצדדים להסכם, העדר מסמכים מתאימים, אי חוקיות או אי שלמות של ההסכם, וכו'.

במסגרת ניהול החשיפה לסיכונים משפטיים הוכן בבנק מסמך מדיניות בנושא "ניהול הסיכונים המשפטיים" המגדיר את הסיכונים המשפטיים, דרכי המעקב אחרי סיכונים אלו והצעדים שיש לנקוט כדי למזער אותם. עדכונים בנושא זה מועלים באופן שוטף הן בפני ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון, והן בפני הדירקטוריון (במסגרת "מסמך החשיפות").

8. שינויים במערכת המחשב המרכזית

מערכות המיחשוב המרכזיות של הבנק מבוססות על מערכות משותפות עם חברת האם, המתפעלת ומתחזקת אותן. שרותי המחשב אותם מקבל הבנק מהחברה האם מעוגנים בהסכמים על בסיס כלכלי, המבטיחים את רציפות הספקת שרותי המחשב-הן בתנאי ההתקשרות הנוכחית והן בתקופות המעבר - אם ירצה אחד מן הצדדים להפסיק את ההתקשרות הקיימת. החל משנת 2002 מבצעת חברת האם פרויקט מחשוב מקיף במסגרתו מחודשות תשתיות המחשב המרכזי, תוך החלפת מערכת ההפעלה הקיימת ומעבר למערכת הפעלה של י.ב.מ.

עד ליום 31.12.2006 הוטמעו, במסגרת פרויקט זה - 3 תת מערכות ליבה מרכזיות, המהוות כ-70% מתכולת פרויקט חידוש תשתיות המחשב. לאור זאת, מעריכה הנהלת חברת האם, כי עיקר הפרויקט הסתיים למעשה - והשלמת הסבת יתרת המערכות, תתבצע במסגרת פעילות הפיתוח השוטפת בחברת האם. לפרטים נוספים בקשר לפרויקט זה - ראה פרק 12 בדוח השנתי לשנת 2006.

חלקו של הבנק בעלות הפרויקט, טרם נקבע סופית - אך בכל מקרה הוסכם בין הבנק לחברה האם כי סך ההשקעה של הבנק בפרויקט (לא כולל עלויות הדרכה והטמעה) לא יעלה על 20 מיליון דולר (לא כולל מע"מ). חלק הבנק בפרויקט ליום 31 במרס 2007 מסתכם בסך של כ-18.8 מיליון דולר (לא כולל מע"מ).

9. פעילות הבנק בשוק ההון

קופות גמל

היקף נכסי קופות הגמל לתגמולים ופיצויים וקרן ההשתלמות המנוהלות באמצעות "מרכנתיל ניהול קופות גמל בע"מ" - הסתכם ליום 31.3.2007 בסך של כ-3,580 מיליון ש"ח, המהווה עליה בשיעור של 0.6% לעומת היקפם ביום 31.12.2006.

נכסיה של קופת הגמל "בר יציב", הגדולה מבין הקופות, הסתכמו ליום 31.3.2007 בכ-1,838 מיליון ש"ח - עליה בשיעור של 0.4% מתחילת השנה. ברבע הראשון של שנת 2007 הניבה הקופה תשואה בשיעור של 3.09%, לעומת תשואה בשיעור של 2.51% בתקופה המקבילה אשתקד.

בנוסף, מנהלת החברה לניהול קופות גמל, קופת גמל מסלולית: "מרכנתיל מסלולים", המאפשרת לעמית לחסוך באחד מבין ארבעה מסלולי השקעה מוגדרים. היקף נכסי הקופה ליום 31.3.2007 הסתכם בכ-387 מיליון ש"ח, אשר נצברו בחשבונות של כ-16,446 עמיתים. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 הניבה הקופה תשואה בשיעור של 3.23% במסלול ה"כללי", תשואה בשיעור של 2.12% במסלול ה"מדדי", תשואה בשיעור של 5.48% במסלול ה"מנייתי" ותשואה בשיעור של 2.06% במסלול ה"שקלי".

נכסי "מרכנתיל קופה מרכזית לפיצויים" הסתכמו ליום 31.3.2007 בכ-260 מיליון ש"ח. בשלושת החודשים הראשונים של השנה הניבה הקופה תשואה בשיעור של 3.27% (לעומת תשואה בשיעור של 2.40% שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד).

כן מפעיל הבנק קופה מסלולית לפיצויים: "סנונית" - המאפשרת למעסיק להתוות את מדיניות ההשקעה הרצויה לו בהתאם לטעמיו ורמות הסיכון שברצונו ליטול, במסגרת קופה לפיצויים המוכרת לצרכי מס. נכסי הקופה ליום 31.3.2007 הסתכמו בכ-344 מיליון ש"ח, אשר נצברו בחשבונות 174 מעסיקים.

נכסי קרן ההשתלמות: "מרכנתיל קרן השתלמות מסלולית", הסתכמו ליום 31.3.2007 בכ-673 מיליון ש"ח. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 הניבה הקרן תשואה בשיעור של 3.14% במסלול ה"כללי", תשואה בשיעור של 2.27% במסלול ה"אג"ח", תשואה בשיעור של 5.49% במסלול ה"מנייתי" ותשואה בשיעור של 2.21% במסלול ה"שקלי".

הכנסות הבנק מניהול קופות הגמל השונות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2007 בסך של כ-7 מיליון ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ-16% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. לענין השלכות ה"רפורמה בשוק ההון" על הבנק בעניין זה - ראה פרק 10 להלן.

ניהול השקעות

הבנק מנהל באמצעות חברה בת תיקי השקעות עבור לקוחותיו וביניהם לקוחות פרטיים, גופים עסקיים וגופים מוסדיים.

היקף נכסי הלקוחות שנוהלו על ידי חברת הבת, כאמור, ליום 31.3.2007 - הסתכם בכ-1,245 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-46% לעומת היקפם ביום 31.12.2006.

קרנות נאמנות

הבנק מנהל באמצעות חברה בת, 14 קרנות נאמנות, שנכסיהן ליום 31.3.2007 הסתכמו בכ-457 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של 6% לעומת היקפם בתחילת השנה. הכנסות הבנק מניהול קרנות נאמנות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-1.4 מיליון ש"ח, לעומת כ-1.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-17%. לענין השלכות "הרפורמה בשוק ההון" על הבנק, בנושא זה - ראה פרק 10 להלן.

10. הרפורמה בשוק ההון

כללי

א. החקיקה

במסגרת ה"רפורמה בשוק ההון", אותה יזמה הממשלה, נחקקו ביום 25.7.2005 ככנסת שלוש החוקים הבאים:

- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה - 2005.

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשווק פנסיוני), התשס"ה - 2005.

ההשלכות העיקריות של חוקים אלו על התאגידים הבנקאיים, הינן כדלקמן:

- נאסר על התאגידים הבנקאיים להחזיק אמצעי שליטה כלשהם בקופות גמל (לרבות חברה לניהול קופות גמל) או בחברה לניהול קרנות נאמנות. על פי הוראות החוק תוכל ההתפרדות להתבצע במדורג לאורך תקופות, כדלקמן:

- לגבי ההחזקות בקופות הגמל (לרבות החברות לניהול קופות גמל) - בתוך תקופה של שלוש שנים מפרסום החוק (עבור "הבנקים הגדולים"), ועד שש שנים (עבור הבנקים "הבינוניים והקטנים") - עליהם נמנה הבנק).

- לגבי ההחזקות בקרנות הנאמנות (לרבות חברות לניהול קרנות נאמנות) בתוך תקופה של ארבע שנים מפרסום החוק (עבור "הבנקים הגדולים"), ועד שמונה שנים (עבור "הבנקים הבינוניים והקטנים") - עמם נמנה הבנק).

- נאסר על תאגידים בנקאיים, לעסוק בשווק מוצרים פנסיוניים (לרבות: קופות גמל, ביטוחי חיים משתתפים ופנסיה) ומוצרים פיננסיים מסוימים (כגון: ניירות ערך, קרנות נאמנות "תעודות סל" - העשויות להוות תחליף לקרנות נאמנות). לתאגידים הבנקאיים הותר להעניק בגין מוצרים אלו שרתי "יעוץ השקעות" בלבד.

- הותר לתאגידים הבנקאיים לעסוק ב"ייעוץ פנסיוני" (להבדיל מ"שווק פנסיוני"), שעניינו בחינת כדאיות ההשקעה במוצרים פנסיוניים (כהגדרתם בחוק). עם זאת, הותר לתאגידים בנקאיים שעסקו בייעוץ השקעות - להעניק ייעוץ פנסיוני לגבי קופות גמל לתגמולים ולפיצויים (שאינם קופות ביטוח), אף אם אין בידם רשיון "ייעוץ פנסיוני" בתקופה שלא תעלה על שלוש וחצי שנים מיום כניסת החוק לתוקף.

על פי הוראות החוק חויבו הבנקים למכור את מלוא החזקותיהם בקופות הגמל וקרנות הנאמנות כתנאי מקודם לקבל רשיון ל"ייעוץ פנסיוני". עם זאת התיר המחוקק לממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה"), להעניק יתרון לבנקים הבינוניים והקטנים על פני הבנקים הגדולים בתחום העיסוק ב"ייעוץ פנסיוני", באופן - שיתאפשר לממונה להעניק לבנקים ה"בינוניים והקטנים" רשיון לעסוק בייעוץ פנסיוני - עוד קודם להשלמת מכירת החזקותיהם בקופות הגמל ובקרנות הנאמנות.

- הותר לתאגידים בנקאיים שיעסקו ב"ייעוץ השקעות" וב"ייעוץ פנסיוני" לקבל עמלת הפצה ממנהלי קרנות נאמנות והחברות לניהול קופות גמל בגין עסקאות שביצעו לקוחות הבנקים במוצריהם של מנהלים אלו, במגבלות הבאות:

- עמלת ההפצה תהיה אחידה, ללא תלות בגוף המנהל שממנו התקבלה.

- הלקוח הסכים מראש ובכתב לתשלום העמלה ולשיעורה.

- שיעור העמלה ייקבע על ידי שר האוצר, בתקנות שיתקנו על ידו.

ב. תקנות

עמלות ההפצה שאושרו ע"י ועדת הכספיים של הכנסת, הינן בשיעורים, כדלקמן:

(1) לגבי קרנות נאמנות - הותר ליועצי השקעות ולחברי בורסה שבאמצעותם נרכשו יחידות ההשתתפות בקרנות נאמנות, לגבות עמלות הפצה בשיעורים שנתיים מכסימליים מדורגים, המחושבים כשיעור משווי השוק של היחידות - ונעים בין 0.25% עבור קרן נאמנות שהשקעותיה העיקריות הינן קצרות טווח ובסיכון נמוך ועד 0.8% עבור קרן נאמנות המשקיעה בעיקר במניות.

(2) לגבי קופות גמל-הותר ל"יועצים פנסיוניים" לגבות מגופים המנהלים מוצרים פנסיוניים (כגון: קופות גמל לתגמולים, פיצויים וקצבה) עמלת הפצה בשיעור מקסימלי של 0.25% מהסכום שנצבר בגין המוצר הפנסיוני שרכישתו נעשתה באמצעות היועץ הפנסיוני.

הבנק

(1) בעקבות כניסתם לתוקף של החוקים האמורים ואישור התקנות לגבי עמלות הפצה, כאמור - חתמו הבנק והחברות המאוחדות הרלבנטיות שלו, על הסכמי הפצה, כדלקמן:

- כ-30 הסכמי הפצה בין הבנק לבין חברות לניהול קרנות נאמנות.

- 7 הסכמי הפצה בין מרכנתיל קרנות נאמנות בע"מ, לבין חברי בורסה ויועצי השקעות המפיצים את קרנות הנאמנות של הבנק.

- 7 הסכמי הפצה בין מרכנתיל ניהול קופות גמל בע"מ לבין יועצים ומשווקים פנסיוניים, המפיצים את קופות הגמל של הבנק.

(2) הבנק נערך לקראת כניסתו לתחום ה"ייעוץ הפנסיוני". במסגרת הערכות זו הכשיר הבנק כ-35 יועצי השקעות לעסוק בנושא זה, ובמקביל-פנה ל"ממונה" בבקשה לקבלת רישיון לעסוק ב"ייעוץ פנסיוני". יצוין בהקשר זה כי ביום 11.3.2007 החליטה ועדת השרים לחקיקה לתמוך בהצעת חוק פרטית: "הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשווק פנסיוני) (תיקון - עידוד התחרות בתחום הבנקאות והייעוץ הפנסיוני), התשס"ז - 2007", על פיה תינתן העדפה לתאגידים בנקאיים שהונם העצמי אינו עולה על 10 מיליארד ש"ח (ובהם הבנק) - באמצעות דחיית המועד בו יורשו הבנקים הגדולים יותר להתחיל במתן ייעוץ פנסיוני.

על פי הבנות שהושגו בין הבנק לבין ה"ממונה", יותר לבנק לעסוק בייעוץ פנסיוני בתקופת הביניים (עד לתום שש שנים ממועד פרסום החוק) ובתנאי שלא ישלט בחברה לניהול קופות גמל (דהיינו, החזקותיו במניות החברה לניהול קופות גמל, יפחתו משיעור של 50%).

לאור הבנות אלה מנהל הבנק משא ומתן מתקדם עם רוכש פוטנציאלי למימוש החזקותיו בקופות הגמל במתווה שיאפשר לבנק לקבל רישיון לעיסוק ב"ייעוץ פנסיוני". עד כה טרם הבשילו הדיונים עם גוף זה להסכם מחייב. מאחר והמשא ומתן טרם הושלם והמתווה למכירה טרם נקבע - לא ניתן להעריך, בשלב זה, את השלכות ה"רפורמה בשוק ההון" על התוצאות הכספיות של הבנק.

הכנסות הבנק מניהול קופות גמל וקרנות נאמנות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-8.3 מיליון ש"ח, לעומת כ-7.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

11. חברות מאוחדות

השפעתן של החברות המאוחדות של הבנק - מרכנתיל נכסים בע"מ, ב.מ.ד. חיתומים ויזום השקעות בע"מ, מרכנתיל ניהול קופות גמל בע"מ, מרביט סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, מרכנתיל ניהול תיקים בע"מ, מרכנתיל קרנות נאמנות בע"מ ומרכנתיל הנפקות בע"מ-אינה מהותית ביחס לפעילות הבנקאית בקבוצה.

12. המבקר הפנימי

פרטים לגבי המבקר הפנימי, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם הוא פועל, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה - נכללו בדוח השנתי לשנת 2006. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בפרטים אלו.

בתקופת הדוח הוגשו על ידי המבקר הפנימי 32 דוחות ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון והמנהל הכללי. כמו כן נידונו בתקופת זו 7 דוחות - בישיבות ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

13. חקיקה והסדרים הנוגעים למערכת הבנקאית

א. הוראה בנושא: "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עו"ש"

ביום 8 בפברואר 2005, פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325, בנושא: "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושכ". ההוראה נועדה להסדיר את דפוסי הפעולה בנושא זה - על רקע פרקטיקה שהתפתחה במשך השנים במערכת הבנקאית, שאיפשרה היווצרות חריגות מתמשכות, ולעיתים משמעותיות - ממסגרות אשראי מאושרות בחשבונות עובר ושכ.

לדעת בנק ישראל, פרקטיקה זו - אינה עולה בקנה אחד עם העקרונות הבנקאיים שיש ליישם בתחום ניהול האשראי וסיכונים, והגדילה את גורם אי הודאות בניהול האשראי, הן מנקודת מבטו של הלקוח - שלא היה מודע לסכום המדויק של מסגרת האשראי שהועמדה לרשותו בפועל, והן מנקודת מבטו של התאגיד הבנקאי - שנפגמה יכולתו לשלוט ולהעריך את סיכוני האשראי של הלקוח.

על פי ההוראה חויבו התאגידים הבנקאים לעגן את האשראי שניתן ללקוחות בחשבונות העובר ושכ, במסגרת אשראי מוסכמת ומאושרת בכתב (המבוססת על ניתוח צרכי האשראי של הלקוח) - ולמנוע, ככל האפשר, חריגות ממסגרת אשראי זו (למעט במקרים מסוימים שפורטו בהוראה).

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1.1.2006 - תוך מתן הקלות מסוימות בתקופה הראשונה ליישומה - שמרביתן פגו במהלך שנת 2006.

לאור הנסיון שנצבר במערכת הבנקאית בחודשים הראשונים ליישום ההוראה - במהלכם התברר כי לקוחות רבים מתקשים להסתגל למשטר החדש לניהול חשבונות העו"ש שנכפה עליהם, פרסם בנק ישראל ביום 17 בדצמבר 2006, תיקון להוראה, לפיו - חריגות ממסגרת אשראי מאושרת, בסכומים שאינם עולם על 1,000 ש"ח, ואינן חריגות מתמשכות - לא יכנסו לתחולת ההוראה. בנוסף, הוארכה התקופה שבה יכולים התאגידים הבנקאיים להעמיד מסגרות אשראי חד צדדיות בחשבונות העובר ושכ-ללקוחות שטרם חתמו על מסגרת אשראי מוסכמת - עד ליום 1.7.2007 (במקום 1.1.2007).

מבדיקה שערך הבנק בראשית חודש מאי 2007 נמצא - כי באותו מועד חרגו עדיין כ-5.8% מלקוחות הבנק - ממסגרת האשראי המאושרת בחשבונות העובר ושכ שלהם - בסכום העולה על 1,000 ש"ח (המהווה את תקרת החריגה המותרת על ידי בנק ישראל). עם זאת החריגות של מרבית הלקוחות הנ"ל (כ-67%) הינן בסכומים נמוכים יחסית (עד 5,000 ש"ח). עד לסוף חודש מרס 2007 הסדירו מחדש כ-86% מלקוחות הבנק את מסגרת האשראי שלהם (בהתייחס ללקוחות שהיקף החריגה שלהם עולה על 1,000 ש"ח - מסתכם שיעור זה בכ-94%).

ליישום ההוראה לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הבנק ברבע הראשון של שנת 2007.

ב. החוק לאיסור מימון טרור

ביום 29 בדצמבר 2004 התקבל בכנסת חוק איסור מימון טרור, התשס"ד - 2004 אשר נכנס לתוקף בתחילת חודש אוגוסט 2005. על פי החוק, מי שעושה פעולה ברכוש של אדם בהיותו מודע לכך שאותו אדם הוא פעיל טרור או שהוא מוכרז ככזה (בהליך הקבוע בחוק) - עובר עבירה פלילית. כמו כן נקבע, כי בנק חייב לדווח על נסיון לביצוע פעולה כאמור ו/או על ביצועה, וכי אי דווח כאמור מהווה אף הוא עבירה פלילית.

ביום 12.12.06 פורסם תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובת זיהוי, דיווח לניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א - 2001.

התיקון לצו מתייחס בין היתר לפעילות התאגיד הבנקאי מול מוסדות פיננסיים ותושבים ברשות הפלסטינית.

ביום 28.11.2006 חתם שר האוצר, בתוקף סמכותו לפי סעיף 9(ד) לחוק איסור מימון טרור, התשס"ה - 2005, על היתר ספציפי, לפיו מותרת לבנק עשיית פעולה ברכוש של אדם במהלך עסקיו, עבור תאגיד בנקאי אחר, לקוח של תאגיד בנקאי אחר, בנק הדואר או לקוח של בנק הדואר - באמצעות חשבון קורספונדנט המנוהל אצלו ובלבד שאם ניתנו הנחיות ממשטרת ישראל לגבי אותה פעולה ברכוש - יפעל הבנק לפי הנחיות כאמור.

הבנק קשור בהסכם למתן שרותי סליקה לבנק אחר הנמצא ברשות הפלסטינאית. על פי היתר זה רשאי הבנק להמשיך ולהעניק שרותי סליקה לבנק האחר כאשר אחריות הבדיקה לגבי כל פעולה כנ"ל מוטלת על הבנק הסופי (ולא על הבנק הסולק). לאור ההיתר של שר האוצר, כאמור - החליט הבנק להמשיך, בשלב זה, את ההתקשרות הקיימת עם הבנק האחר.

לעניין הודעת צד ג' שהוגשה כנגד הבנק ובנקים אחרים בנושא זה - ראה באור 2 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

ג. הצעת חקיקה בנושא הרשויות המקומיות

ביום 13.3.2007 פורסמה מטעם ועדת הכספים של הכנסת: "הצעת חוק הרשויות המקומיות (תיקון) - ייעוד כספי הקצבות לתשלום משכורות (הוראה שעה), התשס"ז - 2007, על פיה יתאפשר לרשויות מקומיות מסוימות שבהן קיימת "הלנת שכר" לפתוח חשבונות בנק מיוחדים, שיהיו חסינים מפני עיקול לתקופה של שלושה חודשים והכספים שיופקדו בהם ישמשו לתשלום משכורות לעובדי הרשויות. עד כה טרם הושלמו הליכי החקיקה בגין הצעת החוק. להערכת הנהלת הבנק, השפעת הצעת החוק על הבנק (גם אם תתקבל כלשונה) איננה מהותית.

ד. הצעות חקיקה בנושא העמלות הבנקאיות

בעקבות החלטות שקיבלו מספר בנקים במערכת הבנקאית - במחצית השניה של שנת 2006 - לעדכן את תעריפי העמלות בגין השירותים הבנקאיים הניתנים על ידם במספר תחומים - לאחר שתמה התקופה שבה התחייבו הבנקים להקפיא את תעריפי העמלות - התפתח דיון ציבורי בנושא זה. במהלך הדיון נשמעו קריאות מצד גופים צרכניים המצדדות בהגברת הפיקוח על הבנקים בנושא הזה. בהמשך לכך העביר המפקח על הבנקים למשרד התעשייה והמסחר המלצה להטיל "פיקוח מחירים" על מקצת העמלות הבנקאיות. בנוסף לאמור התקבלו בכנסת מספר החלטות ונפתחו הליכי חקיקה בנושא זה, כדלקמן:

- ביום 25.12.2006 הונחה על שולחן הכנסת "הצעת חוק הגנת הצרכן (תיקון) - ביטול סייג לתחולה, התשס"ז - 2006", על פיה - יחול חוק הגנת הצרכן גם על שירותים הניתנים על ידי תאגידים בנקאיים. כפועל יוצא מהצעה זו, תועבר הסמכות בכל הנוגע ליחסי "בנק - לקוח", מבנק ישראל למשרד המסחר והתעשייה, שיוסמך להטיל הגבלות על שיעורי העמלות שגובים הבנקים ועל שיעור ההתייקרות שלהן.
- ביום 25.12.2006, הונחה על שולחן הכנסת - "הצעה לתיקון חוק הבנקאות (אישור ועדת הכלכלה לייקור שיעור העמלות ללקוח פרטי), התשס"ז - 2006", על פיה - ייקור עמלות עבור שירותים בנקאיים הניתנים ללקוח פרטי, יותנה באישור מוקדם של ועדת הכלכלה של הכנסת.
- ביום 26.2.2007, פורסמה - מטעם ועדת הכלכלה של הכנסת "הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12) (קידום התחרות), התשס"ז - 2007", לפיה - יוטלו הגבלות על עמלות בגין שירותים בנקאיים הניתנים ללקוחות פרטיים, לרבות: הגבלות על ייקור העמלות, מתן סמכות למפקח על הבנקים לקבוע סוגי שירותים שבגינם ייגבו עמלות כ"מקשה אחת", ועוד.
- ביום 26.2.2007 פורסמה - מטעם ועדת הכלכלה של הכנסת - "הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 14) (הגבלת עמלות הבנקים), התשס"ז - 2006", על פיה - לא תותר התייקרות בעמלות, אלא במועדי תשלום תוספת היוקר לשכירים במשק - ובשיעור שאישר המפקח.

- ביום 26.2.2007 פורסמה - מטעם ועדת הכלכלה של הכנסת - "הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 13) (הסדרת הפיקוח על עמלות הבנקים והגבלתן), התשס"ז 2007", לפיה - יוסמך המפקח על הבנקים להכריז על שירותים בנקאיים מסוימים כ"שירותים בפיקוח" ולקבוע לגביהם שיעור עמלה מירבי, או לאסור על גביית עמלה בגינם.

- ביום 22 בינואר 2007, התקבלה בוועדת הכנסת הצעה להקים ועדת חקירה פרלמנטרית בנושא "עמלות הבנקים" במטרה לבחון את מערכת עמלות הבנקים והחקיקה בנושא, בהשוואה למערכות בנקאיות בעולם. כן תבחן הוועדה את פעילות בנק ישראל וסמכויותיו בנושא זה. במסגרת כתב המינוי, תוסמך הוועדה לגבש המלצות לכנסת ולגופים המפקחים לשינויי חקיקה ורגולציה בנושא זה. בדיונים שהתקיימו במסגרת הוועדה נשמעו דעות התומכות בשינויים במבנה במערכת הבנקאית, לרבות: הסרת חסמים המונעים הצטרפות גורמים נוספים למערכת הבנקאות, וחיזוק הבנקים הקטנים. המלצות ועדת החקירה טעונות אישור של מליאת הכנסת.

- ביום 30.1.2007 התפרסמה הודעה מטעם בנק ישראל, לפיה - גיבש הבנק הצעה להסדרת נושא "מחירי השרותים הבנקאיים". על פי ההצעה תינתן למפקח על הבנקים סמכות (באמצעות חקיקה) לפקח על מחירי השרותים הבנקאיים, במטרה להגביר את התחרות במערכת הבנקאית ולהבטיח תמחור נמוך עבור מספר פעולות בנקאיות בסיסי. העילות בגין יוסמך המפקח על הבנקים להתערב, בקביעת מחירי השרותים הבנקאיים, כוללות:

1. תשלום בגין שירות, שגבייתו עלולה להפחית את התחרות בגין אותו שירות.
2. גביית עמלה בגין שירות, שאותו חייב הלקוח לקבל בתאגיד בנקאי מסוים.
3. גביית עמלה בגין "שירות חיוני", הקשור לניהול חשבון עובר ושכ.
4. גביית עמלה בגין שירות בנקאי, ללא צידוק מספיק.

בנוסף, כוללת ההצעה מתן סמכות למפקח על הבנקים לקבוע את מבנה לוח תעריפי העמלות של הבנקים, השירותים שייכללו בו, שמות העמלות שייגבו בגין שירותים אלו, סוגיהן ודרך חישובן - במטרה לפשט ככל האפשר לוח זה ולהגביר את יכולת ההתמצאות של הלקוחות במחירי השירותים הבנקאיים. הצעדים המוצעים על ידי בנק ישראל, כדרך להשגת היעדים הנ"ל כוללים:

- צמצום ניכר במספר העמלות.
- יצירת אחדות במבנה לוח תעריפי העמלות הבנקאי ובשמות השירותים הבנקאיים.
- האחדת כל השירותים הבנקאיים הקשורים בניהול חשבון עובר ושכ, לשירות בסיסי יחיד.
- "גזירת" תעריפי שירותים בנקאיים נפרדים לקבוצות אוכלוסיה מסוימות, כגון: לקוחות פרטיים, נוטלי משכנתאות, מחזיקי כרטיסי חיוב וכו'.
- הגדרת מתכונת דווח שוטף של התאגידים הבנקאיים - לפיקוח על הבנקים בנושא "עמלות", שתהווה בסיס לפרסום השוואתי תקופתי בנושא זה.
- צמצום עלויות המעבר מבנק אחד למשנהו, במטרה להקל על ביצוע פעולה זו.

בשלב זה לא ברור אם ובאיזה אופן יאושרו הצעות חקיקה אלו ומה יהיו המלצותיה של ועדת החקירה הפרלמנטרית בנושא זה, לכשתשלים את עבודתה. עם זאת, להערכת הנהלת הבנק אם יאושרו הצעות החקיקה שפורטו לעיל, במתכונתן הנוכחית - עלולה להגרם בעתיד פגיעה בהכנסותיו של הבנק מעמלות.

14. עניינים אחרים

א. הערכות ליישום עקרונות "באזל 2"

בהמשך למסמך ועדת "באזל 1" שפורסם בשנת 1988 וקבע את דרישות הלימות ההון בתאגידים בנקאיים בהתייחס לחשיפת התאגיד הבנקאי לסיכונים אשראי ב"גישה סטנדרטית", פרסמה "ועדת באזל" בחודש יוני 2004, אמנה חדשה להלימות הון (להלן: "מסמך באזל 2"). בחודש יוני 2006 פורסם הנוסח הסופי של המלצות הועדה.

בבסיס מסמך "באזל 2" שני עקרונות חדשים:

- דרישה להקצאת ההון בגין החשיפה לסיכונים אשראי, על פי מאפייני האשראי. חישוב הקצאת ההון בגין סיכונים האשראי אפשר שיעשה באחת מהגישות הבאות:

- **גישה סטנדרטית:** לפיה יערך בידול של סיכונים האשראי, בהתאם לפרמטרים שונים, כגון: דרוג האשראי (שייקבע על ידי חברות לדרוג אשראי), סוג האשראי, פיזור האשראי וכו'.

- **גישות דרוג פנימי:** לפיהן יחושב סיכון האשראי בהתבסס על דירוגים פנימיים למדידת רכיבי סיכון הנשענים על מודלים כמותיים וסטטיסטיים לניהול סיכונים, וכוללים שימוש בפרמטרים סטטיסטיים, כגון: ההסתברות לכשל אשראי (PD), גודל החשיפה בעת כשל אשראי (EAD) ושיעור ההפסד כתוצאה מכשל אשראי (LGD). השימוש בגישות אלה יתאפשר בכפוף לקבלת אישור מוקדם מהמפקח על הבנקים.

- דרישה להקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים תפעוליים. חישוב הקצאת ההון הנדרשת כאמור, אפשר שיעשה באחת מהגישות הבאות:

- **גישת אינדיקטור בסיסי** - המבוססת על הקצאת הון בשיעור של 15% מההכנסה הגולמית הממוצעת של התאגיד הבנקאי בשלוש השנים האחרונות.

- **גישה סטנדרטית** - המבוססת על הקצאת הון בשיעור מסוים מההכנסה הגולמית של הבנק - בחתך קווי פעילות עסקיים. מקדם הקצאת ההון, בגין ההכנסה המופקת בכל אחד מקווי הפעילות העסקיים, ינוע בטווח שבין: 18% (לגבי הכנסה הנובעת מ"מימון תאגידים"), לבין 12% (לגבי הכנסה הנובעת מ"בנקאות קמעונאית").

- **גישה מתקדמת** - המבוססת על מדידת סיכונים תפעוליים באמצעות שימוש במודלים פנימיים.

העקרונות שנקבעו במסמך "באזל 2", נועדו לשפר - הן את ניהול הסיכונים בתאגידים הבנקאיים והן את היכולת של הגופים המפקחים לבקר את ניהול הסיכונים ולנקוט בצעדים מתאימים בתגובה לאומדנים שהתקבלו.

כן מעודדת ועדת "באזל 2" פיתוח דרישות גילוי - שיאפשרו למשקיעים ולצרכני מידע אחרים לקבל נתונים לגבי פרופיל הסיכון ביחס לרמת ההון של התאגיד הבנקאי.

בחודש ינואר 2007 הודיע המפקח על הבנקים כי בכוונת בנק ישראל להחיל את הוראות "ועדת באזל 2" על הבנקים בישראל בשנת 2009. בהמשך לכך הופצה על ידי בנק ישראל בחודש אפריל 2007 טיוטת הוראה המתייחסת לגישות הסטנדרטיות ל"סיכונים אשראי", "סיכון השוק" ול"סיכון התפעולי". הטיוטה מאמצת את המלצות ועדת "באזל 2" וכוללת הבהרות ליישומן ונקודות שלגביהן טרם נקבעה עמדת המפקח על הבנקים. בנוסף הודיע בנק ישראל כי בכוונתו לאפשר לבנקים השונים לבחור במועד היישום לראשונה, את הגישה המתאימה להם ליישום הוראות "באזל 2" - בהתאם לדרגת מוכנותם.

הבנק נערך, בשיתוף עם חברת האם, ליישום העקרונות שנקבעו במסמך "באזל 2" ובטיוטת ההנחיות של בנק ישראל. במסגרת הערכות זו הסתייע הבנק במומחה חיצוני - שהגיש את המלצותיו לגיבוש תפיסה אסטרטגית לניהול סיכונים וטיפול בפערים שבין הנתונים הדרושים לצורך יישום עקרונות "באזל 2", לבין הנתונים הזמינים שבידי הבנק. בהמשך לכך נערך הבנק בשיתוף עם חברת האם, לבחירת ספקים בנושאי: מערכות מידע ומודלים לדרוג אשראי - והחל לבצע, בשיתוף עם חברת האם, תהליך לעריכת סקר סיכונים תפעוליים בסיוע מומחה חיצוני.

ב. טיוטת הוראה בנושא: "מדידת הפרשות וגילוי לגבי חובות בעייתיים"

ביום 22 באפריל 2007 העביר בנק ישראל לעיונם של התאגידים הבנקאיים טיוטת הוראה מעודכנת בנושא: "המדידה והגילוי של חובות בעייתיים והפרשה לחובות מסופקים, בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים".

טיוטת ההוראה מבוססת על גילויי דעת חשבונאיים שפורסמו בארה"ב והוראות רשות ניירות ערך בארה"ב המתמחות לתאגידים בנקאיים. העקרונות הגלומים בבסיס טיוטת ההוראה, מהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות הנוכחיות - בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

השינויים העיקריים שנכללו בטיוטת ההוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

- על התאגידים הבנקאיים לערוך הפרשות לירידת ערך נכסים, בגין אשראים בעייתיים, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית" - כמפורט להלן:

- **"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי"** - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של אשראים בעייתיים שקיים עבורם דרוג אשראי (כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין) וכן עבור הפרשות בגין חייבים בעייתיים מזוהים אחרים (שההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה הקבוצתית"). ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על תזרימי התקבולים המהווים הצפויים מהחייבים, או על פי השווי ההוגן של הבטוחות ששוועבדו להבטחת אותם אשראים.

- **"הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי"** - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות אשראים הומוגניות, המורכבות מאשראים בסכומים קטנים יחסית (כגון: אשראים בגין כרטיסי אשראי, אשראי לדיר, אשראי "צרכני" בתשלומים וכו'), וכן בגין אשראים אחרים - שנבדקו פרטנית - ולא סווגו כ"חובות בעייתיים". ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על שיעורי ההפסד שתועדו בעבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.

- הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים, כגון:

- **"סיכון אשראי נחות" (substandard)** - מוגדר כאשראי שאינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב-באופן שקיימת אפשרות שהבנק יספוג הפסד מסוים בגין אשראי זה - אם לא יתוקנו הליקויים.

- **"חוב פגום"** - אשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגינו - וההפרשה להפסדי אשראי בגינו נמדדת במסלול "הפרשה פרטנית".

על פי טיוטת ההוראה יש להחיל את הסווג הנ"ל, גם על: אשראים המצויים בפיגור העולה על 90 יום, חובות ש"אורגנו מחדש", ויתרות בחשבוניות עובר ושכ הנמצאים בחריגה - שהוגדרו כ"חובות בעייתיים בפיגור" בהתאם לסעיף 4 (ג') בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325.

על פי טיוטת ההוראה נאסר על התאגידים לרשום הכנסות ריבית (לא כולל הפרשי הצמדה ושער על קרן החוב) בגין חובות פגומים - על בסיס צבירה.

- **"סיכון אשראי בסוג שלילי (classified)"** - המונח מתייחס לקבוצת אשראים (לרבות סיכוני אשראי) בעייתיים - הכוללת את כל האשראים שסווגו: כ-"סיכון אשראי נחות" או כ-"חוב פגום".
- הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר - נקבע בטיטת ההוראה בנושא זה, כי:
- יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד שהותרתו כנכס - אינה מוצדקת.
- יש למחוק חשבונאית באופן מיידי (כנגד הפרשה להפסד אשראי), כל חלק של חוב העודף על שווי הבטחונות - שזוהה כסכום שאינו בר גביה.
- אין לדחות מחיקה חשבונאית של חוב-שנערכה בגינו הפרשה להפסד אשראי, אלא אם צפויים ארועים ספציפיים שיחזקו את שווי החוב. דחייה זו לא תמשך, בדרך כלל, למעלה משנתיים.
- לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נמדדת על בסיס "הפרשה קבוצתית", נקבע כי:
 1. חובות בפיגור המובטחים בבטחונות שאינם נדל"ן, או חובות שאינם מובטחים - יימחקו חשבונאית אם תקופת הפיגור בגינם עולה על 150 יום.
 2. חובות של יחידים בפשיטת רגל או של תאגידים שניתן לגביהם צו פרוק - יימחקו חשבונאית תוך 60 יום ממועד מתן צו הכינוס (או הפירוק לפי העניין).
- הורחבו דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים. על פי טיטת ההוראה נדרשים הבנקים, בין היתר:
 - לפרט את המדיניות החשבונאית בכל הנוגע: לשיטות ולתהליכים שיישם התאגיד הבנקאי בקביעת סכום ההפרשות להפסדי אשראי, לבסיס לפיו נקבעות הקבוצות שבגינן נערכת ההפרשה להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", לשיטות לפיהן נקבעים שיעורי ההפסד בקבוצות אלו, להשפעת השינויים בגורמים הסביבתיים על שיעורי ההפסד, לסוג "חובות פגומים", לכללים למחיקת חובות, ולמדיניות בכל הנוגע להכרה בהכנסות ריבית בגין חובות פגומים.
 - לפרט בדוח הדירקטוריון את השינויים שחלו בתקופת הדוח בכל אחד ממרכיבי ההפרשה להפסדי אשראי, להסביר (במידת הצורך) את הסיבות לשוני (אם היה) שבין ההפרשה להפסדי אשראי - לבין האמדן המקורי, לפרט את השינויים שחלו באיכות תיק האשראי של התאגיד הבנקאי בתקופה המדווחת, ולהסביר כיצד שינויים אלו השפיעו על ההפרשה להפסדי אשראי.
 - לתת גילוי כמותי נרחב ל"חובות פגומים", שיקלוכל בין היתר, מידע לגבי: יתרת ה"חובות הפגומים" בחתכים שונים, הכוללים: אבחנה בין חובות פגומים "צוברים" לכאלה "שאינם צוברים", פרוט יתרת ה"חובות הפגומים" בכל אחד מהמסלולים לעריכת ההפרשה להפסדי אשראי, פירוט לגבי היתרה הממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדוח. מתן מידע כמותי - הן לגבי הכנסות הריבית שנקטפו בתקופת הדוח בגין "חובות פגומים" והן לגבי הכנסות הריבית שהיו אמורות להזקף בגינם על פי חוזה ההלוואה המקורי.

- נקבעו כללים לעריכת נהלים, לתעוד ולבקרה פנימית - בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה, ודווח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם. כללים אלו כוללים בין היתר:
 - הטלת חובה על התאגידים הבנקאיים לפתח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליך שיטתי שיושם בעקביות. השיטה תתועד בכתב ותכלול הסברים וניתוחים מבוססים.
 - הטלת חובה על הנהלת התאגידים הבנקאיים לסקור תקופתית את השיטה לקביעת הפסדי אשראי, לבצע בדיקות לתקפותה (Validation), ולתעד את הקשר שבין ממצאי הסקירה התקופתית של תיק האשראי לבין יתרת ההפרשה להפסדי אשראי.
 - עדכון נהלי התאגיד הבנקאי בקשר לשיטה לקביעת הפסדי אשראי שיתייחסו, בין היתר: לשיטות לפיצול תיק האשראי, השיטות לזיהוי חובות בעייתיים שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נמדדת על "בסיס פרטני", השיטות הקיימות למדידת הפרשה לירידת ערך והדרך לבחירת השיטה המתאימה ביותר - עבור כל אחד מסוגי האשראים הבעייתיים, השיטות לקביעת קבוצות הומוגניות, השיטה לבחירת שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", השפעת גורמים סביבתיים על שיעור ההפרשות להפסדי אשראי, וכו'.
 - תעוד הגורמים ונושאי התפקידים בבנק המעורבים בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי.
 - תעוד מכלול המערכות הקיימות בבנק, לרבות: מערכות המידע, מערכות דרוג האשראי והשיטות לזיהוי חובות בעייתיים ועריכת הפרשות להפסדי אשראי בהם נוקט התאגיד הבנקאי - המבטיחות את נאותות ההפרשות להפסד אשראי.
 - תעוד הבקורות הפנימיות המבטיחות שתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי תואם את הוראות הדווח לציבור. על מערך הבקרה הפנימית לכלול תהליך בקרת אשראי, לרבות: מערכת אפקטיבית לדרוג אשראי שתיושם באופן עקבי ותזזה מאפייני סיכון שונים באיכות האשראי, בקרה פנימית שתבטיח הכללת מלוא המידע הרלבנטי שנצבר בעת סקירת ההלוואות - בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ותקשורת ותאום בין כל הגורמים המעורבים בתהליך קביעת הדווח ההפרשות להפסדי אשראי.
- ביום 26 באפריל 2007, הודיע בנק ישראל לתאגידים הבנקאיים, כי עליהם להיערך להחלת כללי המדידה והדווח החדשים (שטרם גובשו להוראה מחייבת) - לא יאוחר מיום 1.1.09.
- כן נדרשו התאגידים הבנקאיים לגבש תכנית שתבטיח את השלמת הערכותם ליישום הכללים החדשים במועדים שנקבעו. על התכנית להתייחס, בין היתר, לנושאים הבאים: מעורבות הדירקטוריון ו/או ועדת הביקורת בתכנית ההערכות, קביעת חבר הנהלה האחראי לגיבוש ויישום התכנית, לוחות זמנים לעמידה באבני הדרך - בפרוט רבעוני, משאבי מיחשוב נדרשים (חמרה ותכנה), שינויים נדרשים בנהלים ואופן הטמעתם, ומנגנוני מעקב ליישום ולעדכון התכנית (במידת הצורך). התאגידים הבנקאיים נדרשו לגבש טיוטה ראשונית של תכנית ההערכות - לא יאוחר מיום 28.6.2007 - ולהגיש לבנק ישראל.
- הכללים החדשים דורשים מכל בנק לגבש מתודולוגיה בנושאים שונים, כגון: השיטות לפיצול תיק האשראי, השיטות לקביעת "קבוצות הומוגניות" והתאמת שיעור ההפרשה להפסדי אשראי - לכל אחת מהקבוצות, וכו'. לפיכך, ומכיוון שההנחיות הכלולות בטיטת ההוראה שהופצה על ידי בנק ישראל טרם גובשו סופית - לא ניתן להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום טיטת ההוראה, לכשתאושר - על תוצאותיו הכספיות של הבנק בעתיד.

ג. רפורמה במערכות התשלומים והסליקה הבנקאיות

בחדש יולי 2004 הודיע בנק ישראל על כוונתו להנהיג רפורמה במערכות התשלומים והסליקה הבנקאיות, באמצעות הקמת מערכת לסליקת תשלומים גדולים ב"זמן אמת" (מערכת RTGS). הודעת בנק ישראל באה על רקע ממצאי סקר שנערך על ידי "קרן המטבע הבינלאומית", לפיהם - שיטת הסליקה שנבחנה על ידם - לא עמדה בחלק מהעקרונות שנקבעו על ידי הבנק להסדרי סליקה בינלאומיים (BIS) ולא תאמה את הסטנדרטים המקובלים בבנקים מרכזיים אחרים בעולם - בין היתר, מכיוון שעל פי השיטה שהיתה נהוגה בישראל - באותה עת, סליקת התשלומים הסופית במערכת הבנקאית, בוצעה באמצעות בנק ישראל- שאיפשר לבנקים "לסחור בנזילות" בפיגור של יום (לאחר שהתבררו תוצאות הסליקה) - וחשפה לפיכך את הבנק המרכזי לסיכוני "כשל סליקה".

על פי המודל המוצע על ידי בנק ישראל, תוקם מערכת לסליקת תשלומים גדולים ב"זמן אמת" (RTGS), שתחליף את המערכת הקיימת, ותאפשר סליקת תשלומים בין בנקאיים רק בעת שקיימת נזילות מספיקה כנגד התשלומים. הסליקה תעשה ב"זמן אמת" ותהיה סופית.

לאור מורכבות הפרויקט, קבע בנק ישראל כי יישום סליקת התשלומים באמצעות המערכת החדשה יתחיל בחדש יולי 2007 - בכפוף להשלמת שלבי הביניים בפרויקט.

במסגרת שלבי ביניים אלו, יישם בנק ישראל את השינויים הבאים במשטר הסליקה הבינבנקאי:

- החל מיום 1.11.2005 בוטל ההסדר שאיפשר לבנקים "לסחור בנזילות" בפיגור של יום (לאחר שהתבררו תוצאות הסליקה).
- החל מיום 1.9.2005 ביטל בנק ישראל את ההסדר שאיפשר לבנקים לקבל "הלוואות מוניטריות במכסות" - והחל להעמיד במקומן "חלון הלוואות" יומי ללא מכסה - כנגד בטחונות, בריבית העולה בשיעור של 1% על "ריבית בנק ישראל".
- החל מיום 21.2.2006, הוארכה שעת הסיום של "יום העסקים" הבנקאי מ-15:00 ל-18:30.

הבנק נערך להתאמת מערכות התשלומים והסליקה שלו לשיטה החדשה. במסגרת הערכות זו (המבוצעת בשיתוף עם חברת האם), הוקמה בשנת 2005 ועדת היגוי לפרויקט, מופו התהליכים הקשורים לפרויקט ובוצעה סקירה של מערכות המחשב, במטרה לאתר את ההתאמות העשויות להידרש לצורך ביצוע הפרויקט. בנוסף, נבחרה בתקופת הדוח (בשיתוף עם החברה האם) חבילת תכנה ייעודית - שתקשר בין מערכות המחשב של הבנק לאלו של בנק ישראל, בהתחשב במאפייני מערכת המחשב שנבחרה על ידי בנק ישראל וגובשה תכנית עבודה להצטיידות ולבדיקות שיבטיחו את תקינות המערכת. הבנק עורך בדיקות מתקדמות של התוכנות ומערכות המחשב.

ד. חקירה בנושא "חוק איסור הלבנת הון"

ביום 7 במרס 2006, פתחה משטרת ישראל בחקירה גלויה, בנושא: "חשד לביצוע עבירות על החוק לאיסור הלבנת הון", באחד מסניפי הבנק. במהלך החקירה נעצרו למשך מספר ימים ארבעה מעובדי הבנק הקשורים לסניף ונחקרו מספר עובדים נוספים, לרבות ארבעה מחברי הנהלת הבנק. בנוסף, הוקפאה - מכח צו בית משפט - פעילותם של כ-30 חשבונות בנק של לקוחות הסניף שהיקף האשראי בהם (בנכוי בטוחות כספיות, בנות קיזוז), הסתכם - במועד מתן הצו - בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח.

למיטב ידיעת הבנק, עיקר החקירה בנושא זה הסתיים - וחומר החקירה הועבר לעיון הפרקליטות. בנוסף, ככל הידוע לבנק מדובר בחשד נקודתי כלפי מספר עובדים מצומצם, ולא בחשדות כנגד הבנק עצמו. לאור האמור לעיל מעריכה הנהלת הבנק כי לחקירה לא יהיו השלכות מהותיות, אם בכלל, על תוצאותיו הכספיות של הבנק בעתיד.

ה. הרחבת שיתוף הפעולה עם חברת האם

בתקופת הדוח, החל הבנק בביצוע סקר - המבוצע בשיתוף עם חברת האם - במסגרתו נערך מיפוי של תהליכים תפעוליים בשני הבנקים - במטרה לבחון אפשרות לשיתוף פעולה בין הבנקים בתהליכים תפעוליים ומנהלתיים שונים - בכדי לשפר את איכות השרות ולייעל את תהליכי העבודה. בשלב זה גובשו מספר המלצות לגבי תהליכים בנושאי: תפעול, נכסי לקוחות, בנקאות ישירה, ועוד. בשלב זה, לא ניתן עדיין להעריך את החסכון בעלויות עקב ייעול התהליכים התפעוליים. החלטות בנושאים אחרים טרם יושמו ולא ניתן להעריך בשלב זה את השפעתן - לכשייושמו - על תוצאות פעילותו של הבנק בעתיד.

ו. תיקון להוראות הדוח בנושא: "תשואת הרווח הנקי על ההון"

ביום 2.5.2007 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות הדוח לציבור בנושא זה. על פי התיקון יתבססו חישובי התשואה ביחס להון - על "ההון הממוצע" בתקופת הדוח (הכולל גם רווחים שוטפים שנצברו בתקופת הדוח) - במקום על ההון ל"תחילת התקופה", כפי שהיה נהוג עד כה. התיקון חל על הדוחות הכספיים הנערכים לתקופות שמיום 1 בינואר 2007 ואילך.

לאור התיקון להוראות, כאמור - הוצגו נתוני תשואת הרווח ביחס להון העצמי - בהתאם להנחיות החדשות. החישוב על פי כללים אלו הקטין את שיעור תשואת הרווח הנקי ביחס להון, בתקופת הדוח בשיעור של כ-0.2%. נתוני ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש - על מנת להתאים את נתוני תשואת הרווח ביחס להון העצמי - לכללים החדשים.

ז. הצהרה לגבי גילוי בדוחות הרבעוניים והשנתיים של תאגידים בנקאיים

בעקבות חוק סרבנס אוקסלי (Sarbanes - Oxley), שנחקק בארה"ב במטרה לשפר את הדיוק, האמינות והשקיפות בדוחות הכספיים של החברות הציבוריות (לאור השערוריות החשבונאיות שנחשפו שם) - פרסם המפקח על הבנקים בחודש נובמבר 2004 תיקון להוראות הדוח לציבור (המתבסס על סעיף 302 בחוק האמור), לפיו מחויבים המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של כל תאגיד בנקאי, להצהיר אישית - במסגרת הדוחות הכספיים - הצהרות (הכלולות בדוחות אלו) לגבי הגילוי הנכלל בדוחות, בהסתמך על סקירת הדוחות הכספיים והערכת יעילות הבקורות והנהלים לגבי המידע שנכלל בדוחות אלו.

במטרה לבסס הצהרות אלו נבחנו על ידי הבנק - בסיוע חברת יעוץ חיצונית - תהליכי הפקת והעברת המידע - הקשור לדוחות הכספיים - ביחידות השונות של הבנק ונבדקו הבקורות הקיימות בתהליכים אלו. במסגרת בחינה זו מופו תהליכי העברת המידע ותועדו במפורט - לרבות תהליכי הבקרה המיושמים בתהליכים אלו. קיומם של בקורות אלו ותקפותם נבחנות ביחידות השונות של הבנק מידי רבעון. בנוסף, הוקמה בבנק "ועדת גילוי" בראשות מנכ"ל הבנק הכוללת את כל חברי הנהלת הבנק. הועדה מתכנסת אחת לרבעון ודנה בנושאים שונים שהתעוררו במהלך פעילותו העסקית של הבנק, שעשויה להיות להם השלכה על הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים.

בהסתמך על ממצאי בחינה מפורטת זו ותוצאות הדיונים שנערכו ב"ועדת הגילוי", העריכה הנהלת הבנק בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי של הבנק את האפקטיביות של הבקורות והנהלים בתקופה המכוסה בדוח זה - לגבי הגילוי של הבנק.

על בסיס הערכה זו, המנכ"ל והחשבונאי הראשי של הבנק, הסיקו - כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק - הינן אפקטיביות כדי: לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח השנתי, בהתאם להוראות הדווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

כמו כן, במהלך הרבעון שמסתיים ביום 31.3.2007, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או שסביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דווח כספי.

ח. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דווח כספי

בהמשך להנחיות שהוצאו על ידי המפקח על הבנקים בנושא הצהרות ההנהלה לגבי הגילוי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים - המבוססות על סעיף 302 בחוק Sarbanes - Oxley (ראה סעיף ז', לעיל) - הוציא המפקח על הבנקים, בחודש דצמבר 2005, הוראה בדבר: "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דווח כספי", המבוססת על סעיף 404 בחוק האמור. בהתאם להוראה זו יכלול בכל דוח שנתי "דוח בקרה פנימית", שיכלול:

- הצהרה על אחריות ההנהלה לקיומו ותחזוקתו של מערך ונהלי בקרה פנימית נאותים על דווח כספי.
- הערכה לגבי יעילותם של מערך ונהלי הבקרה הפנימית על דווח כספי. הערכת התאגיד הבנקאי, כאמור, תבוקר על ידי רואה החשבון המבקר - בהתאם לתקני ביקורת שיאומצו או שיתפרסמו על ידי PCAOB, ובסיומה תומצא על ידו חוות דעת.

על פי ההוראה, צפוי יישומה החל מהדוחות השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008. בנוסף, הונחו התאגידים הבנקאיים להשלים את שלב ההערכות המקדימה לביצוע פרויקט שיבסס את ההצהרות הנדרשות, כאמור, לרבות: תכנון הפרויקט, מינוי צוות היגוי, הגדרת הבקרה הפנימית והיקף העבודה, קביעת המתודולוגיה, קביעת תכנית עבודה, ועוד - עד ליום פרסום הדוח לרבעון הראשון של שנת 2006. במהלך שנת 2006 השלים הבנק את שלב ההערכות המקדימה, בהתאם למועדים שנקבעו והחל בביצוע הפרויקט בהתאם להוראה.

במסגרת זו, התקשר הבנק (בשיתוף חברת האם), עם חברת ייעוץ חיצונית המלווה את הבנק בביצוע הפרויקט. במסגרת זו נערכו הכשרות והדרכות מתאימות לעובדי הבנק הרלבנטיים, נסקרו התהליכים העסקיים בבנק - המשליכים על הדווח הכספי והוערכה חשיפת הבנק ל"סיכוני דווח כספי" בכל אחד מתהליכים אלו. כמו כן נערך בשנת 2006 "פרויקט מקדים" שכלל בחינה מפורטת של אחד התהליכים העסקיים בבנק, ומופו חשיפות הבנק ל"סיכוני דווח כספי" הקיימות בתהליך זה והבקורות הקיימות בגין חשיפות אלו. תוצאות הבחינה ותוצריה הוצגו בפני וועדת ההגוי של הפרויקט במטרה לגבש "אב טיפוס" שישמש כמתווה לביצוע הפרויקט כולו. בתקופת הדוח הוחל בסקירת מספר תהליכים המשפיעים על הדווח הכספי, לרבות תיעודי הבקורות הקיימות בהם ובדיקת האפקטיביות שלהן. בנוסף, בוחן הבנק רכישת מערכת תכנה ייעודית, בשיתוף עם חברת האם, המיועדת לניהול הפרויקט.


יעקב טננבאום
מנהל כללי


שלמה זהר
יו"ר הדירקטוריון

27 במאי, 2007

נתונים כספיים עיקריים

שעור השניוני באחוזים	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום	
	31.3.2006 מליוני ש"ח	31.3.2007 מליוני ש"ח

רווח ורווחיות

3.6	140	145	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(64.1)	39	14	הפרשה לחובות מסופקים
30.6	72	94	הכנסות תפעוליות ואחרות
(23.4)	*192	147	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	(19)	78	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים
-	(24)	44	רווח נקי (הפסד)

* כולל "מענק הפרטה" - בסך 37 מיליון ש"ח.

שעור השניוני לעומת				
31.12.2006	31.3.2006	31.12.2006	31.3.2006	31.3.2007
באחוזים	באחוזים	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח

מאזן - סעיפים עיקריים

2.2	2.1	17,280	17,304	17,662	סך כל המאזן
0.7	(0.7)	12,646	*12,825	12,736	אשראי לציבור
12.1	33.5	1,925	1,616	2,158	ניירות ערך
3.6	3.3	14,484	14,526	15,005	פקדונות הציבור
4.1	13.8	1,160	1,061	1,207	הון עצמי

* סווג מחדש (ראה באור 11').

31.12.2006	31.3.2006	31.3.2007
באחוזים	באחוזים	באחוזים

יחסים פיננסיים עיקריים

6.7	6.1	6.8	הון עצמי לסך מאזן
12.7	12.5	12.9	הון לרכיבי סיכון
73.2	74.1	72.1	אשראי לציבור לסך המאזן
83.8	83.9	85.0	פקדונות הציבור לסך המאזן
49.8	37.5	63.9	הכנסות תפעוליות להוצאות תפעוליות
35.4	34.0	39.3	הכנסות תפעוליות לסך ההכנסות
0.9	1.2	0.4	הפרשה לחובות מסופקים מתוך האשראי לציבור
2.7	2.8	2.5	מרווח פיננסי כולל
*5.6	*(9.4)	15.9	תשואת הרווח הנקי להון העצמי*

* הוצג מחדש.

סקירת הנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹

בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס							
2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
אחוזים		מליוני ש"ח		אחוזים		מליוני ש"ח	
	7.99	177	*9,116		7.65	180	9,623
		1	120			2	182
7.95		178	9,236	7.62		182	9,805
	(3.84)	(86)	9,106		(3.56)	(83)	9,424
		(1)	59			(1)	152
(3.85)		(87)	9,165	(3.55)		(84)	9,576
4.10	4.15			4.07	4.09		
	5.63	52	3,776		3.76	36	3,908
		-	-			-	44
5.63		52	3,776	3.70		36	3,952
	(4.43)	(36)	3,263		(2.24)	(17)	3,064
		-	-			(13)	415
(4.43)		(36)	3,263	(3.53)		(30)	3,479
1.20	1.20			0.17	1.52		
	11.84	89	3,158		0.16	-	2,858
		34	1,330			12	2,162
11.45		123	4,488	1.04		12	5,020
	(10.62)	(75)	2,936		1.98	15	3,010
		(28)	1,387			(12)	1,835
(9.95)		(103)	4,323	0.29		3	4,845
1.50	1.22			1.33	2.14		
	8.18	318	16,050		5.39	216	16,389
		35	1,450			14	2,388
8.33		353	17,500	5.01		230	18,777
	(5.24)	(197)	15,305		(2.21)	(85)	15,498
		(29)	1,446			(26)	2,402
(5.51)		(226)	16,751	(2.50)		(111)	17,900
2.82	2.94			2.51	3.18		

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע חוץ⁵

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות

מימון^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות כספיות

שגרמו הוצאות מימון^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות

פער הריבית

* סווג מחדש.

סקירת הנהלה (המשך)

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)
בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס							
2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
אחוזים		מליוני ש"ח		אחוזים		מליוני ש"ח	
		127				119	
		2				3	
		1				1	
		10				22	
		140				145	
		(39)				(14)	
		101				131	
		16,050				16,389	
		* 410				29	
						411	
		(80)				(76)	
		16,406				16,753	
		15,305				15,498	
		22				43	
		* 490				528	
		15,817				16,069	
		589				684	
		489				497	
		(17)				(15)	
		* 1,061				1,166	

סך הכל הכנסות מימון מנכסים כספיים נטו, לרבות נגזרים הכנסות מימון אחרות: בגין אופציות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות⁶ רווח מפעולות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת) רווח מפעילות מימון לאחר ההפרשה לחובות מסופקים סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון^{4, X4} נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים⁷ נכסים כספיים אחרים^{X4} הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים סך כל הנכסים הכספיים סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון^{X4} התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים⁷ התחייבויות כספיות אחרות^{X4} סך כל ההתחייבויות הכספיות סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים התחייבויות לא כספיות סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

סקירת הנהלה (המשך)

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס							
2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מליוני \$ ארה"ב				מליוני \$ ארה"ב			
אחוזים				אחוזים			
	4.92	8	678		5.41	9	675
		2	286			7	511
4.43		10	964	5.43		16	1,186
	(3.26)	(5)	630		(3.49)	(6)	711
		(2)	298			(5)	433
(3.22)		(7)	928	(4.10)		(11)	1,144
1.21	1.66			1.33	1.92		

מטבע חוץ נומינלי ב-\$ ארה"ב⁵

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

הערות לגבי הנתונים בדבר שיעורי הכנסה והוצאה

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, נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות).
4. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של 4.3, 6.6 ו-0.1 מליוני ש"ח, במגזרים: הלא צמוד, צמוד מדד והמט"ח, בהתאמה.
- 4A. 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).
8. שיעור התשואה על בסיס שנתי.

הצהרה (Certification) לגבי הגילוי בדוחות ליום 31 במרס 2007

אני, יעקב טננבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 31 במרס 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 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 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 ההכנה 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.
 - 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.
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - 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.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


יעקב טננבאום
מנכ"ל הבנק

27 במאי, 2007

הצהרה (Certification) לגבי הגילוי בדוחות ליום 31 במרס 2006

אני, אבי רישפן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 31 במרס 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 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 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 ההכנה 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.
 - 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.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - 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.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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


אבי רישפן
חשבונאי ראשי

27 במאי, 2007

27 במאי 2007

לכבוד

הדירקטוריון של בנק מרכנתיל דיסקונט בערבון מוגבל

תל-אביב

א.ג.נ.,

**הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2007**

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של בנק מרכנתיל דיסקונט בערבון מוגבל וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרס 2007, את תמצית דוח הרווח והפסד המאוחד ואת תמצית הדוח על השינויים בהון העצמי לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה 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 וערכת ברורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות ביניים של חברות כלולות אשר ההשקעה בהן ליום 31 במרס 2007 מסתכמת בסך 4 מיליון ש"ח.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחווים דעה על תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים.

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

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 22' (2) לדוחות הכספיים בדבר הודעת צד ג' שהוגשה נגד הבנק.

בכבוד רב,

סומך חייקין

זיו האפט

רואי חשבון

רואי חשבון

מבקרים משותפים



תמצית מאזנים מאוחדים

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	31 במרס 2006 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2007 (בלתי מבוקר)	
			נכסים
2,266	2,386	2,312	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,925	1,616	2,158	ניירות ערך
12,646	*12,825	12,736	אשראי לציבור
9	9	9	אשראי לממשלה
4	4	4	השקעה בחברות כלולות
331	331	332	בניינים וציוד
99	133	111	נכסים אחרים
<u>17,280</u>	<u>17,304</u>	<u>17,662</u>	סך הכל נכסים
			התחייבויות והון
14,484	14,526	15,005	פקדונות הציבור
372	425	186	פקדונות מבנקים
55	59	55	פקדונות הממשלה
754	787	740	כתבי התחייבות נדחים
455	*446	469	התחייבויות אחרות
<u>16,120</u>	<u>16,243</u>	<u>16,455</u>	סך הכל התחייבויות
1,160	1,061	1,207	הון עצמי
<u>17,280</u>	<u>17,304</u>	<u>17,662</u>	סך הכל התחייבויות והון



אבי רישפון
סמנכ"ל בכיר, חשבונאי ראשי



יעקב טננבאום
מנהל כללי



שלמה זהר
יו"ר הדירקטוריון

* סווג מחדש (ראה באור ג'1)

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במאי 2007
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2006	2006	2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
552	140	145	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
115	39	14	הפרשה לחובות מסופקים
437	101	131	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
			הכנסות תפעוליות ואחרות
255	62	69	עמלות
12	-	15	רווח מהשקעות במניות, נטו
36	10	10	הכנסות אחרות
303	72	94	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
			הוצאות תפעוליות ואחרות
375	137	92	משכורות והוצאות נלוות
84	20	22	אחזקה ופחת ביניים וציוד
149	35	33	הוצאות אחרות
608	192	147	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
132	(19)	78	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
72	5	34	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
60	(24)	44	רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות
1	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות, נטו
61	(24)	44	רווח נקי (הפסד)
			רווח נקי (הפסד) למניה (באלפי שקלים חדשים)
0.49	(0.19)	0.35	- מניה בת 0.1 שקלים חדשים - ערך נקוב
0.05	(0.02)	0.04	- מניה בת 0.01 שקלים חדשים - ערך נקוב
			כמות המניות לצורך החישוב הנ"ל (בשקלים חדשים)
124,270	124,270	124,270	- מניות בנות 0.1 שקלים חדשים
1,600	1,600	1,600	- מניות בנות 0.01 שקלים חדשים

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס					
2006			2007		
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
סה"כ	עודפים*	הון וקרנות הון	סה"כ	עודפים*	הון וקרנות הון
1,055	880	175	1,160	957	203
יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:					
2	2	-	12	12	-
התאמת ערך					
-	-	-	(8)	(8)	-
נזקף לרווח והפסד בגין מימושים					
-	-	-	(1)	(1)	-
השפעת המס המתייחס					
28	-	28	-	-	-
מענק המדינה לעובדים ("הפרטה")					
(24)	(24)	-	44	44	-
רווח נקי (הפסד) לתקופה					
1,061	858	203	1,207	1,004	203
יתרה לסוף התקופה					

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

(מבוקר)		
סה"כ	עודפים*	הון וקרנות הון
1,055	880	175
יתרה לתחילת השנה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:		
28	**28	-
התאמת ערך		
(2)	** (2)	-
נזקף לרווח והפסד בגין מימושים		
(10)	(10)	-
השפעת המס המתייחס		
28	-	28
מענק המדינה לעובדים ("הפרטה")		
61	61	-
רווח נקי לשנה		
1,160	957	203
יתרה לסוף השנה		

* העודפים ליום 31.3.2007 כוללים התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך 30 מיליוני ש"ח (31.3.2006 - 12 מיליוני ש"ח, 31.12.2006 - 27 מיליוני ש"ח).

** סווג מחדש.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. מדיניות חשבונאית

א. כללי

- (1) דוחות הביניים נערכו על פי כללי דיווח מקובלים, המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים.
- (2) דוחות הביניים הנ"ל ערוכים (בכפוף לאמור להלן) לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006. יש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 והבאורים המצורפים להם.

ב. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישום

- (1) בחודש דצמבר 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה". תקן זה מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ז - 1996, שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה שבוצעה בין הישות לבין בעל השליטה בה - ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן - והפרש שבין השווי ההוגן כאמור, לבין התמורה שנקבעה בעסקה - ייזקף להון העצמי. התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007, ועל הלוואה שניתנה (או נתקבלה) מבעל שליטה, החל ממועד יישום התקן (גם אם תאריך הביצוע קדם לתאריך יישום התקן).
- (2) בחודש יולי, 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן: "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ה - 1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, 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:
- כוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS, שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
 - 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 (CONVERGENCE) בין תקני דיווח ה-IFRS - לבין התקנים אמריקאיים, מאידך.
 - לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי - דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ימשיכו להיות ערוכים לפי התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

(3) בחודש מרס 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים, המבוסס על תקן החשבונאות הבינלאומי מס' 38.

התקן קובע כי נכס בלתי מוחשי יוכר, אם ורק אם צפויות (probable) בגינו הטבות כלכליות עתידיות ועלותו ניתנת למדידה באופן מהימן.

על פי התקן יש לערוך הבחנה בין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר (שיש להפחיתם על פני תקופה זו), לבין נכסים בלתי מוחשיים אחרים (שאינן להפחיתם) - אך יש לבדוק קיום נסיבות להפחתה בגין ירידת ערכם, מדי שנה, או במועד קרוב יותר - אם חלו שינויים כלכליים או עסקיים - המחייבים בדיקה זו.

התקן מתיר למדוד נכס בלתי מוחשי (לאחר שהוכר לראשונה), באחת משתי החלופות הבאות:

- על פי העלות המופחתת של הנכס.

- על פי סכומו המשוערך, המהווה את שווי ההוגן של הנכס במועד ההערכה מחדש.

התקן חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ליום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן. בתאריך 29 במרס 2007 הפיץ בנק ישראל טיוטת הנחיות בנוגע לאופן יישום התקן על ידי התאגידים הבנקאיים, לפיהן - יש להחיל את התקן על הדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים במועדים שנקבעו בתקן. עם זאת, נקבע בטיטוט ההנחיות - כי יאסר על תאגידים בנקאיים ליישם סעיפים מסוימים בתקן, לרבות הסעיף המתיר למדוד נכס מוחשי בסכום משוערך.

(4) בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 27 - בדבר "רכוש קבוע". התקן עוסק במגוון נושאים הקשורים ב"רכוש קבוע", לרבות: הכרה בנכסים, רישום פחת בגינם, טיפול בפיצוי בגין ירידת ערך של נכס, גריעת נכסים וטיפול בהתחייבות בגין עלויות פירוק ופינוי של פריט ושיקום האתר בו ממקם הפריט.

בין היתר מתיר התקן, לראשונה - למדוד פריטי רכוש קבוע (שניתן למדוד את שווי ההוגן, באופן מהימן) - על פי ערכם המשוערך (המהווה את שווי ההוגן במועד ההערכה מחדש) ובכני פחת שנצבר. לאחר מכן תבוצענה הערכות מחדש, באופן סדיר, לגבי פריטי רכוש אלה, כדי לוודא ששווי ההוגן אינו שונה מהותית מערכם בספרים. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך. בעת אימוץ התקן לראשונה נדרש ליישם אותו בדרך של "יישום למפרע", למעט שני חריגים שנבעו בתקן.

בתאריך 29 במרס 2007, הפיץ בנק ישראל טיוטת הנחיות בנוגע לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, לפיהן - יש להחיל את התקן על הדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים במועדים שנקבעו בתקן. עם זאת, נקבע בטיטוט ההנחיות כי יאסר על תאגידים בנקאיים למדוד את פריטי הרכוש הקבוע שלא על "בסיס עלות".

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. עסקאות בכרטיס אשראי

ביום 21 בפברואר 2007, פרסם בנק ישראל תיקון להוראות הדוח לציבור, בעקבות פרסום מתכונת הדוח לציבור של חברות כרטיסי האשראי. על פי ההוראה, תוקנה הגדרת "אשראי לציבור" - באופן שנכללו בה גם "יתרות חוב של הציבור הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי".

על פי חוות דעת משפטית שקיבל הבנק, יש לראות ביתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי שבוצעו על ידי לקוחות הבנק - באמצעות כרטיסי אשראי שהונפקו ללקוח על ידי הבנק, בשיתוף עם חברת כרטיסי האשראי - כ"אשראי" שנתן הבנק ללקוח (עוד בטרם למשלוח הודעת החיוב על ידי חברת כרטיסי האשראי).

עד ליום 31.12.06 הוצגו יתרות חוב אלו כ"התחייבות תלויה". בעקבות ההנחיות הכלולות בטיטת ההוראה, סווג הבנק בדוחות הכספיים ליום 31.12.2006 ואילך את יתרות החוב האמורות, מסעיף "התחייבויות תלויות" - לסעיף "אשראי לציבור". נתוני ההשוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם.

2. התחייבויות תלויות

א. במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק תובענות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי חבות אפשרית של הבנק כתוצאה מהתובענות האמורות.

בבאור 18 ג' (8) ו-(9) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, הובאו פרטים בדבר התובענות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק.

סכום החשיפה המכסימלי הנוסף - בשל תובענות שהוגשו נגד הבנק, כאמור לעיל, בנושאים שונים, אשר סבירות התממשותן אינה קלושה - מסתכם ליום 31 במרס 2007 - בסך של 13 מיליון ש"ח.

ב. להלן פרטים לגבי התפתחויות שחלו בתקופת הדוח בנוגע לתובענות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק.

(1) בבאור 18 ג' (9) (ב) תוארה תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית שהוגשה כנגד הבנק ביום 19.12.2006, על ידי לקוח - שלטענתו חויב על ידי הבנק בעמלות בשיעור מופרז ונגבתה ממנו ריבית בעת שהיתה לו יתרת זכות בחשבון העובר ושכ שלו.

סכום הנזק הכולל הנקוב בבקשה לתביעה ייצוגית הסתכם ב-50 מיליון ש"ח. ביום 22.4.2007 דחה בית המשפט המחוזי בחיפה את הבקשה לתביעה ייצוגית.

2. התחייבויות תלויות (המשך)

(2) בחודש אפריל 2007 הועברה לבנק ולבנקים אחרים (ובכללם חברת האם) "הודעת צד ג" על ידי בנק זר בגין חמש תובענות שהוגשו כנגדו, לבית משפט בניו יורק, על ידי אזרחים שנפגעו בפעולות טרור (לרבות יורשים ומנהלי עיזבון של אזרחים שנספו בפעולות טרור) - בטענה, שלאותו בנק היתה מעורבות בפעולות הקשורות למימון פעולות וגופים שעסקו בטרור.

התביעות כנגד בנק זה מתבססות על הדין האמריקאי ואינן נוקבות בסכום - בין היתר, משום שחוקים שנחקקו בארה"ב-קובעים פיצוי קבוע לכל נפגע - ללא הוכחת נזק. לטענת אותו בנק (הכלולה בהודעת צד ג'), יש להטיל אחריות - בגין פעולותיו ומחדליו, אם יחויב בדין - על הבנק ובנקים אחרים בישראל (הנכללים בהודעת צד ג'), מבלי לנקוב בחלקם היחסי של כל אחד מהבנקים - ולחייב אותם לשפות אותו במלוא הסכום בו יחויב.

"הודעת צד ג" שנתקבלה - אינה מציגה כל תימוכין הקושרים את הבנק ויתר הבנקים לפעולות שתוארו בתובענות - ומתמקדת בהיות הבנקים הכלולים ב"הודעת צד ג", כאמור - בנקים ישראליים. מפאת הזמן הקצר שחלף ממועד קבלת "הודעת צד ג" - טרם גובש כתב הגנה על ידי הבנק ולא ניתן להעריך, בשלב זה, את השלכות התביעה על הבנק בעתיד. עם זאת, בכוונת הבנק וחברת האם שלו להגיש בקשה למחיקת "הודעת צד ג", על הסף.

נספח א - מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שנתיים
ביום 31 במרס

2006	2007
263	191
2	(1)
34	7
19	18
-	1
318	216
(179)	(79)
(2)	-
(4)	-
(12)	(6)
(197)	(85)
5	(9)
4	1
9	(8)
5	4
-	8
5	10
10	22
140	145
3	(2)

א. בגין נכסים

מאשראי לציבור
מפקדונות בבנק ישראל ומזומנים
מפקדונות בבנקים
מאגרות חוב
מנכסים אחרים

ב. בגין התחייבויות

על פקדונות הציבור
על פקדונות הממשלה
על פקדונות מבנקים
על כתבי התחייבות נדחים

ג. בגין מכשירים נגזרים

הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM*
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים

ד. אחר

עמלות מעסקי מימון
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
הכנסות מימון אחרות**

סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

מזה: הפרשי שער, נטו

* מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
** כולל סכומי ריבית שנגבו מחובות בעייתיים בסך 7 מליוני ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד - 4 מליוני ש"ח).

נספח ב' - מידע על הפרשה לחובות מסופקים

בסכומים מדווחים (במליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

א. הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס

2006				2007				
הפרשה ספציפית*				הפרשה ספציפית*				
סך הכל	הפרשה נוספת**	אחרת	לפי עומק פיגור	סך הכל	הפרשה נוספת**	אחרת	לפי עומק פיגור	
573	79	490	4	650	76	571	3	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
46	1	45	-	28	-	27	1	הפרשות במהלך התקופה
(6)	(1)	(5)	-	(13)	(3)	(9)	(1)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו בעבר
39	-	39	-	14	(3)	17	-	סכום שנזקק לדוח רווח והפסד
(5)	-	(5)	-	(19)	-	(19)	-	מחיקות, נטו
607	79	524	4	645	73	569	3	יתרת הפרשה לסוף התקופה
11	9	2	-	10	9	1	-	מזה-יתרת הפרשה שלא נוכתה מאשראי לציבור

* (1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.
 (2) בהלוואות אחרות, לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
 ** כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

ב. פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור

ליום 31 במרס 2007

הפרשה ספציפית				יתרת חוב מאזנית	אשראי	
סך הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור			
3	-	3	3	8	12	הלוואות לדיור*
-	-	-	3	8	9	הלוואות גדולות**
2	2	-	-	20	22	הלוואות אחרות
5	2	3	6	36	43	סך הכל

ליום 31 במרס 2006

הפרשה ספציפית				יתרת חוב מאזנית	אשראי	
סך הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור			
4	-	4	2	5	9	הלוואות לדיור*
1	1	-	5	12	15	הלוואות גדולות**
1	1	-	-	21	22	הלוואות אחרות
6	2	4	7	38	46	סך הכל

* ההלוואות, שעל פי הוראות בנק ישראל, קיימת חובה לערוך בגין הפרשה לפי עומק פיגור.
 ** הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 781 אלפי ש"ח (31 במרס 2006 - 764 אלפי ש"ח)

נספח ג' - מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2007					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
2,312	-	90	1,086	440	696
2,158	141	-	62	1,043	912
12,736	-	412	1,098	2,604	8,622
9	-	-	-	-	9
4	4	-	-	-	-
332	332	-	-	-	-
111	25	14	4	31	37
17,662	502	516	2,250	4,118	10,276
15,005	-	706	1,992	2,322	9,985
186	-	14	131	2	39
55	-	-	43	-	12
740	-	-	63	677	-
469	16	4	3	42	404
16,455	16	724	2,232	3,043	10,440
1,207	486	(208)	18	1,075	(164)
-	-	220	54	(319)	45
-	1	-	(78)	-	77
-	-	-	(14)	-	14
1,207	487	12	(20)	756	(28)
-	1	-	(130)	-	129
-	1	(8)	(38)	-	45

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור
אשראי לממשלה
השקעה בחברות כלולות
בניינים וציוד
נכסים אחרים
סך הכל נכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
כתבי התחייבות נדחים
התחייבויות אחרות
סך הכל התחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:

מכשירים נגזרים
(למעט אופציות)
אופציות בכסף נטו
(במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף נטו
(במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף נטו
(סכום נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף נטו
(סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.
** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

נספח ג' - מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2006						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים***	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
						נכסים
2,386	-	133	785	368	1,100	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,616	130	-	58	657	771	ניירות ערך
12,825	-	525	1,660	2,832	*7,808	אשראי לציבור
9	-	-	-	-	9	אשראי לממשלה
4	4	-	-	-	-	השקעה בחברות כלולות
331	331	-	-	-	-	בניינים וציוד
133	25	5	7	6	90	נכסים אחרים
17,304	490	663	2,510	3,863	9,778	סך הכל נכסים
						התחייבויות
14,526	-	705	2,103	2,557	9,161	פקדונות הציבור
425	-	26	100	3	296	פקדונות מבנקים
59	-	-	48	-	11	פקדונות הממשלה
787	-	-	71	716	-	כתבי התחייבות נדחים
446	17	3	5	10	*411	התחייבויות אחרות
16,243	17	734	2,327	3,286	9,879	סך הכל התחייבויות
1,061	473	(71)	183	577	(101)	הפרש
						מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
						מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	150	(106)	(5)	(39)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	2	-	2	-	(4)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(1)	(22)	-	23	
1,061	475	78	57	572	(121)	סך הכל כללי
						אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	2	-	(9)	-	7	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	(4)	(225)	-	229	

* סווג מחדש (ראה באור ג'1).

** כולל צמודי מטבע חוץ.

*** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

נספח ג' - מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בסכומים מדווחים

(במליוני שקלים חדשים)

(מבוקר)

31 בדצמבר 2006					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
2,266	-	88	1,162	457	559
1,925	150	-	69	762	944
12,646	-	479	1,190	2,707	8,270
9	-	-	-	-	9
4	4	-	-	-	-
331	331	-	-	-	-
99	8	12	9	-	70
17,280	493	579	2,430	3,926	9,852
14,484	-	667	2,131	2,402	9,284
372	-	16	111	2	243
55	-	-	43	1	11
754	-	-	64	690	-
455	15	5	4	26	405
16,120	15	688	2,353	3,121	9,943
1,160	478	(109)	77	805	(91)
-	-	197	19	(390)	174
-	1	-	(39)	-	38
-	1	-	(16)	-	15
1,160	480	88	41	415	136
-	1	-	(100)	-	99
-	1	-	(63)	-	62

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור

אשראי לממשלה

השקעה בחברות כלולות

בניינים וציוד

נכסים אחרים

סך הכל נכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

כתבי התחייבות נדחים

התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם

מגדרים:

מכשירים נגזרים

(למעט אופציות)

אופציות בכסף נטו

(במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף נטו

(במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף נטו

(סכום נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף נטו

(סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.
** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

נספח ד' - מידע על מגזרי פעילות

בסכומים מדווחים (במליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2007

(בלתי מבוקר)

עסקים קטנים		משקי בית	
משכנתאות	בנקאות ופיננסים*	בנקאות	הלוואות לדיור
מסחריות			
2	52	10	11
(1)	(11)	23	(9)
1	41	33	2
-	25	29	-
1	66	62	2
-	(5)	(6)	-
-	13	3	-

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מחיצוניים -

בינמגזרי -

סך הכל רווח מפעולות מימון

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2006

(בלתי מבוקר)

עסקים קטנים		משקי בית	
משכנתאות	בנקאות ופיננסים*	בנקאות	הלוואות לדיור
מסחריות			
3	44	3	16
(2)	(10)	28	(14)
1	34	31	2
-	23	25	-
1	57	56	2
-	(5)	(2)	(1)
-	(4)	(11)	(1)

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מחיצוניים -

בינמגזרי -

סך הכל רווח מפעולות מימון

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

(מבוקר)

עסקים קטנים		משקי בית	
משכנתאות	בנקאות ופיננסים*	בנקאות	הלוואות לדיור
מסחריות			
9	191	19	53
(6)	(46)	113	(43)
3	145	132	10
-	94	102	2
3	239	234	12
(1)	(35)	(14)	(1)
-	17	-	3

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מחיצוניים -

בינמגזרי -

סך הכל רווח מפעולות מימון

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

* כולל פעילות בתחום "שוק ההון" ובתחום "כרטיסי אשראי".

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית		בנקאות מסחרית	
			בנקאות ופיננסים*	ליווי בניה	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים*
145	31	(55)	36	9	4	45
-	(17)	64	(22)	(5)	(3)	(19)
145	14	9	14	4	1	26
94	15	10	2	1	1	11
239	29	19	16	5	2	37
(14)	-	-	-	4	1	(8)
44	11	3	5	5	2	2

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית		בנקאות מסחרית	
			בנקאות ופיננסים*	ליווי בניה	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים*
140	29	(62)	39	13	11	44
-	(11)	70	(23)	(8)	(9)	(21)
140	18	8	16	5	2	23
72	1	8	4	1	-	10
212	19	16	20	6	2	33
(39)	-	-	(1)	(12)	(3)	(15)
(24)	4	(1)	5	(6)	(1)	(9)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית		בנקאות מסחרית	
			בנקאות ופיננסים*	ליווי בניה	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים*
552	128	(252)	150	46	22	186
-	(86)	290	(91)	(27)	(15)	(89)
552	42	38	59	19	7	97
303	13	35	11	4	-	42
855	55	73	70	23	7	139
(115)	-	-	(6)	(25)	(1)	(32)
61	13	9	20	(7)	3	3

הערה: הנתונים הכלולים בנספח זה, מבוססים בחלקם על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות ומקורות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד וינתח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.