

תוכן העניינים

4	דוח הדירקטוריון
26	סקירת ההנהלה
28	הצהרות המנכ"ל והחשבונאית הראשית
31	סקירת רואי החשבון המבקרים
32	תמצית הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון

ביום 13 במאי 2007 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2007. הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

ההתפתחויות הכלכליות ברבעון הראשון של שנת 2007

בשנת 2006 נמשכו המגמות החיוביות במשק הישראלי, שהחלו לפני למעלה מ-3 שנים. הצמיחה של התוצר היתה בשיעור של 5.1%, כאשר לקראת סוף השנה ירד שיעור האבטלה לרמה הנמוכה ביותר מתחילת העשור – 7.7% מכוח העבודה. קצב גידול התוצר לנפש הגיע ל-3.2% וזו השנה השלישית ברציפות, שהתוצר לנפש בישראל עולה בקצב מהיר מזה שבמדינות המפותחות. הצמיחה במשק מובלת על ידי היצוא, שגדל בשנה האחרונה ב-9.3%, לעומת גידול של 4.8% בצריכה הפרטית. גם בתחום ההשקעות היתה מגמה חיובית בשנת 2006 – ההשקעות בענפי המשק גדלו בשיעור של 8.1% ולראשונה מזה מספר שנים גם בהשקעות בבתי מגורים היתה צמיחה חיובית בשיעור מתון יותר של 1.7%.

נתון בולט בשנת 2006, כמו גם בשנים 2004-2005, הוא קצב הגידול המהיר של הפיריון במשק – 3.5%, לאחר גידול של 5.0% ו-4.0% בשנים 2004 ו-2005. הגידול בפיריון, שמשיג את קצב עליית השכר הריאלי, גורם לשיפור ברווחיות המגזר העסקי. זה בא לידי ביטוי בנתון של עלות העבודה ליחידת תוצר, שהמשיך לרדת בשנת 2006 זו השנה החמישית ברציפות. רמת התוצר לעובד בישראל בשנת 2006 היתה דומה לזו השוררת בממוצע במדינות ה-OECD.

עוד נתון חיובי בולט בשנת 2006 הוא העודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים, שגדל והגיע ל-6.8 מיליארד דולר. זו השנה הרביעית ברציפות, שלישראל עודף בחשבון הסחורות והשירותים, שהגיע לכ-0.9 מיליארד דולר. במקביל, השקעות החוץ בישראל הגיעו לשיא של 22.7 מיליארד דולר, מזה השקעות ישירות ריאליות בסכום של 14.1 מיליארד דולר והשקעות פיננסיות בניירות ערך בסך 8.6 מיליארד דולר. גם השקעות הישראלים בחו"ל גדלו והגיעו לסכום הדומה לזה של השקעות החוץ בישראל.

על פי האינדיקטורים הכלכליים שפורסמו לגבי החודשים הראשונים של שנת 2007, אין סימנים להאטה בקצב הצמיחה של המשק. המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל עלה בחודשים ינואר-מרס 2007 בקצב חודשי של כ-0.7%-0.6% ומצביע על יציבות בשיעור הצמיחה ברמה של כ-5%. נתוני המכירות ברשתות השיווק, פדיון ענפי המסחר והשירותים ומחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי מצביעים על עליה בביקושים המקומיים כך שיתכן, ובשנת 2007 הצמיחה תתמקד יותר בשוק המקומי ופחות ביצוא, כפי שהיה בשנים האחרונות. גם ענף הבנייה נמצא בהתאוששות, תוך מגמת עליה במחירי הדירות במונחי דולר זה מספר חודשים. מגמת גידול, שהיתה צפויה, יש גם בהוצאות הממשלה בהשוואה לשנת 2006, אך מגמה זו לא יוצרת בעיה בתקציב המדינה מכיוון שקצב גידול הכנסות המדינה ממסים מהיר מהמתוכנן ומאפשר לממשלה להגיע

דוח הדירקטוריון

לשיעור גרעון בתקציב נמוך מיעד הגרעון לשנת 2007. ההערכה היא ששיעור הגרעון כאחוז מהתוצר יהיה השנה כ- 2%.

התופעה המרכזית המתרחשת במשק הישראלי בשליש הראשון של שנת 2007 היא המשך התחזקותו של השקל לעומת הדולר, התחזקות שתרמה לאינפלציה שלילית ברבע הראשון של השנה בשיעור מצטבר של 0.2%.

על בסיס נתוני דצמבר 2006, התחזק השקל לעומת הדולר עד סוף חודש אפריל בכ- 4.5%. גורם חשוב שמשפיע על מגמה זו הוא היחלשותו של הדולר בעולם בחודשים האחרונים. אך מעבר למגמה זו, נמשכות משנת 2006 המגמות החיוביות במשק הישראלי עצמו, אף שהן נחלשו בהשוואה לאשתקד, שגורמות להתחזקות השקל – עודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים והשקעות חוץ גבוהות בישראל.

מאז אוקטובר 2006 ירדה ריבית בנק ישראל ב- 1.75 נקודות האחוז ובסוף אפריל 2007 היא נמוכה ב- 1.5 נקודות האחוז מהריבית השוררת בארה"ב. ירידה זו בריבית, בד בבד עם הרמה הנמוכה של שער הדולר, אמורים ליצור בהדרגה שינוי מגמה בחשבון השוטף במאזן התשלומים ובתנועות ההון מישראל ואליה, שצריכה להחזיר את המשק לתוואי של פיחות מתון של השקל ואינפלציה שהיא בתוך תחום יעד האינפלציה. השפעות ירידת הריבית על תנועות ההון וירידת שער החליפין על היבוא והיצוא אינן מיידיות ולכן לא ברור בשלב זה אם תהינה בהמשך השנה הפחתות ריבית נוספות על ידי בנק ישראל, או שמא יהיו תיקוני ריבית כלפי מעלה.

ציפיות האינפלציה לשנה הקרובה השוררות בסוף אפריל בשוק ההון נמוכות מיעד האינפלציה ועומדות על כ- 0.5% בלבד. גם ציפיות האינפלציה ארוכות הטווח השוררות היום בישראל, שהן פער הריביות ארוכות הטווח של המגזר צמוד המדד והמגזר השקלי הלא צמוד, נמוכות מאד בתקופה האחרונה ועומדות על פחות מ- 2%. משמעות הדבר, שהשווקים צופים שהירידה באינפלציה בישראל היא פרמננטית ורמת האינפלציה בישראל בשנים הקרובות תהיה נמוכה. פער הריביות ארוכות הטווח בין ישראל לארה"ב הצטמצם אף הוא מאוד ועומד לאחרונה על 0.3%-0.4% בלבד, כשהריבית הגבוהה יותר היא בישראל. משמעות הדבר, ירידה בפרמיית הסיכון על ישראל.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 16.6 מיליוני ש"ח, לעומת 18.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 10.3%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 29.5 מיליוני ש"ח לעומת 29.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 0.3%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בהכנסות המימון של הבנק (7.6 מיליוני ש"ח). עליה זו קוזזה על ידי קיטון בהכנסות תפעוליות ואחרות (3.2 מיליוני ש"ח), קיטון בהכנסה בגין הפרשה לחובות מסופקים (1.7 מיליוני ש"ח) וגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות (2.6 מיליוני ש"ח). פירוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 12.9 מיליוני ש"ח והיוותה 43.7% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 11.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד אשר היוותה 39.8% מהרווח ברוטו. ההפרשה למיסים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 כוללת את השפעת יישום חוק התיאומים בשל אינפלציה, אשר גרמה לגידול בהוצאות המס בסך של 0.7 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 ל- 5.3 ש"ח לעומת 5.9 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי בחישוב שנתי, בהתבסס על שלושת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה לכ- 15.7% לעומת כ- 17.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 29.1% לעומת כ- 29.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

חישוב התשואה על ההון הינו על בסיס ההון הממוצע, בהתאם להוראת הדיווח לציבור של בנק ישראל מיום 2 במאי 2007. נתוני תשואת הרווח הנקי שפורסמו ברבעון המקביל אשתקד ואשר חושבו בהתאם להוראה הקודמת היו 18.3%. נתוני תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי שפורסמו ברבעון המקביל אשתקד ואשר חושבו בהתאם להוראה הקודמת היו 30.2%.

דוח הדירקטוריון

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 31.7 מיליוני ש"ח לעומת 24.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 31.5%. העליה נובעת בעיקרה מגידול ברווח מפעילות הנוסטרו של הבנק - מימוש רווחים ממכירת אגרות חוב בתיק הזמין למכירה, גידול ברווחים מפעילות הבנק במסחר באגרות חוב בתיק למסחר ועליה בהכנסות מתשואה שוטפת מאג"ח זמין למכירה. הגידול קוזז על ידי ירידה ברווח הנובע מהשפעת המדד הידוע על הפוזיציה המדדית.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 בהכנסה בסך של 1.2 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה של 2.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה ברבעון הראשון של שנת 2007 ו-2006 נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה הספציפית בעקבות החזר של חובות.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 34.1 מיליוני ש"ח לעומת 37.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 8.6%. הירידה נובעת בעיקרה מפעילות בשוק ההון על תחומי השוים ובהכנסות ממסחר במט"ח, למעט תחום הנאמנות לקרנות שבו חלה עליה בהכנסות מהפעילות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 37.5 מיליוני ש"ח לעומת 34.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 7.5%. העליה נובעת ברובה מגידול בסעיף הוצאות אחרות בעיקר מהוצאות פרסום, שירותים מקצועיים ותקשורת אשר קוזזו על ידי ירידה בהוצאות הפחת. שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות עמד על 90.9% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 לעומת 106.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2007 הסתכם בסך 6,553.7 מיליוני ש"ח לעומת 6,983.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, ירידה של 6.2%, ולעומת 7,473.7 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2006, ירידה של 12.3%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2007 הסתכמו בסך 1,581.7 מיליוני ש"ח לעומת 1,890.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, ירידה של 16.3%, ולעומת 2,871.1 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2006, ירידה של 44.9%.

דוח הדירקטוריון

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרץ 2007 הסתכמה בסך 3,090.9 מיליוני ש"ח לעומת 3,270.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, ירידה של 5.5% ולעומת 2,810.7 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2006, עליה של 10.0%.

עיקר ההשקעה בניירות ערך הינה במק"מ ובאגרות חוב ממשלתיות במגזר הלא צמוד.

האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2007 הסתכם בסך 1,630.0 מיליוני ש"ח לעומת 1,578.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה של 3.3%, ובהשוואה לסך האשראי ביום 31 במרץ 2006 אשר הסתכם בסך 1,381.7 מיליוני ש"ח, עליה של 18.0%.

היתרה הממוצעת בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 עמדה על 1,674.7 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,321.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 26.8%. עיקר הגידול נובע מאשראי לזמן קצר לפעילות שוק ההון, אשר בגין רובו קיימים ניכויים מותרים.

פקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2007 הסתכמו בסך 5,534.4 מיליוני ש"ח לעומת 6,083.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, ירידה של 9.0%, ולעומת 6,504.7 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2006, ירידה של 14.9%. היתרה הממוצעת בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 עמדה על 5,824.9 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 5,962.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.3%.

פקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2007 הסתכמו בסך 302.9 מיליוני ש"ח לעומת 48.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006 ו- 217.9 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2006, עליה של 39.0%.

ההון העצמי של הבנק ליום 31 במרץ 2007 הסתכם בסך 456.8 מיליוני ש"ח לעומת 437.6 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2006 ולעומת 439.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2006.

יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן ליום 31 במרץ 2007 הגיע ל- 7.0% לעומת 6.3% בסוף שנת 2006 ולעומת 5.9% ליום 31 במרץ 2006.

יחס ההון לרכיבי סיכון הגיע ביום 31 במרץ 2007 ל- 20.7% לעומת 19.6% בסוף שנת 2006 ולעומת 17.6% ביום 31 במרץ 2006. יחס ההון המזערי שנדרש על ידי בנק ישראל הינו 9%.

דוח הדירקטוריון

מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

מגזר הבנקאות הפרטית – כולל את כל הלקוחות הפרטיים בבנק ועסקיהם.

מדובר הן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת הבנקאות הפרסונלית והן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת שוק ההון, אשר עיקר פעילותם הינו בניירות ערך. בנוסף, כולל המגזר את פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים, החברה לניהול הקרנות של הבנק ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנויות הפרטיות והציבוריות.

מגזר הבנקאות המסחרית – כולל לקוחות הפעילים בתחום הפקטורינג וכן כולל חברות אשר עיקר עיסוקן הינו

מסחרי. לקוחות אלו משויכים הן למחלקת המימון המתמחה והן לחטיבת הבנקאות הפרסונלית. ראה מידע נוסף בביאור 9 בדבר העברת פעילות הפקטורינג לבנק אוצר החייל.

מגזר הבנקאות העסקית – כולל את כל הלקוחות המוסדיים אשר עיקר עיסוקם הינו בתחום הפיננסי, כגון:

קבוצות העוסקות בתחומי ביטוח, פנסיה וגמל, קרנות נאמנות, חברות ניהול תיקים, וכו'. לקוחות אלו משויכים לחטיבת שוק ההון.

בנוסף, כולל המגזר את לקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנות לקרנות נאמנות.

המגזר הפיננסי – מגזר זה מאגד בתוכו את פעילות חדרי העסקות, יחידת הנזילות ואת מחלקת ניהול נכסים

והתחייבויות של הבנק.

להלן הרווח הנקי (הפסד) של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4.8*	1.8	בנקאות פרטית
1.6*	2.1	בנקאות מסחרית
8.5*	9.1	בנקאות עסקית
3.1	5.1	המגזר הפיננסי
0.5	(1.5)	סכומים שלא הוקצו והתאמות
18.5	16.6	רווח נקי

* מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 1.8 מיליון ש"ח לעומת 4.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 62.5%. הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מקיטון מהכנסות תפעוליות ואחרות בתחום שוק ההון, בעיקר בדמי ניהול קרנות הנאמנות של הבנק ומגידול בהפרשה לחובות מסופקים. ירידה זו קוזזה על ידי גידול ברווח מפעילות מימון.

מגזר הבנקאות המסחרית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות המסחרית הסתכם ב- 2.1 מיליון ש"ח לעומת 1.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 31.3%. העליה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות בעקבות העברת הפעילות לבנק אוצר החייל שהבנק נמצא במהלכה. בנוסף, חל קיטון בהפרשה לחובות מסופקים. עליות אלו קוזזו בחלקן על ידי ירידה ברווח מפעולות מימון עקב ירידה בהיקף האשראי והפקדונות (בהתאם למדיניות העסקית של הבנק).

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 9.1 מיליון ש"ח לעומת 8.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.1%. העליה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מעליה בהכנסות תפעוליות ואחרות בתחום שוק ההון בעיקר משרותי נאמנות לקרנות נאמנות אשר קוזזה בחלקה על ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 5.1 מיליון ש"ח לעומת 3.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 64.5%. העליה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מעליה ברווח מפעולות מימון עקב גידול ברווחים ממכירת אגרות חוב בתיק הזמין למכירה, מגידול ברווחים מפעילות הבנק במסחר באגרות חוב בתיק למסחר ועליה בהכנסות מתשואה שוטפת מאג"ח זמין למכירה. העליה קוזזה על ידי קיטון בעמלות ממסחר במט"ח ומירידה בחלק הבנק ברווחי חברות כלולות.

הבנק נדרש לפצל בדוח הדירקטוריון לגבי כל מגזר את הפעילויות הבאות: בנקאות ופיננסים, כרטיסי אשראי, שוק ההון, משכנתאות, בניה ונדל"ן.

לבנק אין פעילות מהותית בתחומי כרטיסי האשראי, משכנתאות, בניה ונדל"ן. מגזר הבנקאות המסחרית מורכב רובו ככולו מפעילות בנקאית ופיננסיים. ללקוחות מגזר זה אין פעילות מהותית בניירות ערך.

דוח הדירקטוריון

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית (במיליוני ש"ח):

<u>סך הכל</u>	<u>שוק ההון</u>	<u>בנקאות ופיננסים</u>	
<u>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2007</u>			
			רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(13.2)	0.7	(13.9)	- מחיצוניים
23.9	0.2	23.7	- בינמגזרי
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
12.2	7.8	4.4	- מחיצוניים
(0.6)	0.6	(1.2)	- בינמגזרי
22.3	9.3	13.0	סך הכנסות
(1.1)	-	(1.1)	הפרשה לחובות מסופקים
1.8	(0.2)	2.0	רווח נקי

<u>סך הכל</u>	<u>שוק ההון</u>	<u>בנקאות ופיננסים</u>	
<u>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2006</u>			
			רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
*(11.6)	0.9	(12.5)	- מחיצוניים
20.7	0.1	20.6	- בינמגזרי
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
*15.1	10.2	4.9	- מחיצוניים
*(0.8)	0.5	(1.3)	- בינמגזרי
*23.4	11.7	11.7	סך הכנסות
(1.3)	-	(1.3)	הפרשה לחובות מסופקים
*4.8	2.3	2.5	רווח נקי

* מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות העסקית (במיליוני ש"ח):

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2007			
			רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(11.8)	1.7	(13.5)	- מחיצוניים
20.8	-	20.8	- בינמגזרי
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
18.9	17.7	1.2	- מחיצוניים
(0.2)	-	(0.2)	- בינמגזרי
27.7	19.4	8.3	סך הכנסות
(0.1)	-	(0.1)	הפרשה לחובות מסופקים
9.1	5.3	3.8	רווח נקי

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2006			
			רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
*(16.7)	1.8	(18.5)	- מחיצוניים
24.6	-	24.6	- בינמגזרי
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
*17.9	16.0	1.9	- מחיצוניים
* **_	-	*_	- בינמגזרי
*25.8	17.8	8.0	סך הכנסות
(0.2)	-	(0.2)	הפרשה לחובות מסופקים
*8.5	4.9	3.6	רווח נקי

* מוין מחדש.

** סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. סיכוני שוק

פעילות הבנק כמתווך פיננסי במסגרת כל הפעילויות הבנקאיות בהן הוא עוסק, כרוכה בין היתר בנטילת סיכונים פיננסיים הנובעים משינויים אפשריים בשיעורי הריבית, ומחשיפת בסיס הנובעת מבסיסי ההצמדה השונים של הנכסים וההתחייבויות וכן מתקופות פרעון שונות של הנכסים וההתחייבויות. מדיניות הבנק בתחום ניהול הסיכונים נועדה להשיג את היעדים העסקיים של הבנק תוך הערכת הסיכונים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים הפיננסיים הנלקחים על ידי הבנק. מדיניות הבנק בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות לפי מגזרי פעילות, לפי מידת החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ולפי תקופות פרעון, מתבצעת במסגרת ההנחיות שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. ההנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון הן במונחי סכומים ותקופות.

א. חשיפת בסיס

החשיפה לסיכוני בסיס נמדדת בהפרש שבין הנכסים להתחייבויות (כולל השפעת מכשירים נגזרים) בכל אחד מבסיסי ההצמדה. חשיפת הבסיס מתייחסת לחשיפה לשינויים באינפלציה ולשינויים בשערי המט"ח לסוגיו. במסגרת מדיניות החשיפה לסיכונים קבע דירקטוריון הבנק את תקרת החשיפות של הבנק בכל מגזר ומגזר. מעקב אחר מגבלות אלו הינו יומי ומדווח לדירקטוריון בכל רבעון. הבנק נוקט מדיניות שמרנית תוך הקפדה על עמידה בהנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

ב. חשיפה בריבית

סיכון החשיפה לשינויים בריבית נובע מההשפעה העתידית של שינוי בריבית על הנכסים וההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות IRS). שינויים אלה עלולים לגרום לשחיקת ההון של הבנק. על מנת להקטין חשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי הריבית נוהג הבנק במדיניות של התאמה, במידת האפשר, בין זמני הפרעון או מועדי שינוי הריבית של הנכסים לאלו של ההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. עיקר הפעילות במגזר השקלי הלא צמוד הינו לתקופה קצרה או בריבית ניידת, כך שאין אי התאמה מהותית בזמני תאום הריבית.

ג. חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

בהתאם לדרישות בנק ישראל, במסגרת נוהל בנקאי תקין המנחה את הבנקים בכל הקשור למערכות הפיקוח והבקרה הנדרשות מהם בניהול הסיכונים שלהם, לרבות הקצאת ההון בגין חשיפות לסיכונים פיננסיים, הקים הבנק מערכת החולשת על תזרימי מזומנים של הבנק, הנגזרים ממגוון פעולותיו הפיננסיות. על בסיס נתונים אלו מבצע הבנק כימות שוטף של סיכוני השוק על פי מתודולוגית ה-VAR.

VAR מחשב את תוחלת ההפסד המקסימלית של שחיקת השווי ההוגן של הבנק במהלך אופק השקעה נתון (10 ימים), בהינתן רמת מובהקות מסויימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק רגילים. הבנק הטמיע מערכת לניהול סיכונים המחשבת ערכי VAR בהתאם למתודולוגיות המקובלות ומדדי סיכון נוספים רלוונטיים, כגון: חשיפות ריבית, מבחני מאמץ שונים ועוד.

דוח הדירקטוריון

ד. מצב הנזילות וגיוס המקורות

סיכון הנזילות נובע מפערים במועדי הפרענות של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הדירקטוריון קבע מגבלות למועדי הפרעון של הנכסים וההתחייבויות כדי לצמצם סיכון זה. הבנק נהנה מעודפי מקורות הן במגזר השקלי והן במטבע חוץ. עודפים אלה אפשרו לבנק להיות פעיל בשוק הכספים הבינבנקאי בשקלים ובמטבע חוץ. עודפי הנזילות בשקלים הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנק ישראל ובאגרות חוב שקליות: מק"מ וגילון. עודפי הנזילות במט"ח הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנקים בחו"ל ובאג"ח מסוגים שונים בחו"ל.

במגזר השקלי הלא צמוד, התבסס גיוס המקורות על פקדונות הציבור. במגזר מטבע החוץ, המקורות העיקריים הינם פקדונות תושבי חוץ.

באוגוסט 2003 פירסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא ניהול סיכון נזילות (ניהול בנקאי תקין, הוראה מס' 342), שתחילתו ביום 31.12.04. על פי חוזר זה, תאגיד בנקאי נדרש לקבוע מדיניות כוללת וכתובה לניהול הנזילות וכן לקיים מערכת מידע לשליטה, מדידה, בקרה ודווח יומיים על מצב הנזילות.

החל מיום 1 בינואר 2005 מופעלת בבנק מערכת כוללת לניהול הנזילות על פי המתודולוגיה שאומצה בבנק. מדיניות כוללת לניהול הנזילות כנדרש אושרה על ידי הדירקטוריון. תוצאות המודל נבחנות באופן שוטף על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי בבנק.

הרפורמה במערכות תשלומים וסליקה שתכנס לתוקף ביולי 2007, אמורה לשנות הליכים קיימים ולאפשר סליקה סופית בזמן אמת. על פי התכנון, המערכת אמורה לטפל בכל המסלוקות הקיימות לרבות, מסלקת שיקים, בורסה ומס"ב. הסליקה תתבצע בזמן אמת, כאשר סליקת התשלומים בין הבנקים היא מיידית וסופית. הפעילות תתבצע במהלך היום (online), דבר שישיע על הנזילות של הבנק במהלך יום העסקים ויחייב הערכות מתאימה. אנו נערכים ליישום הרפורמה במסגרת קבוצת הבינלאומי.

ה. מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במכשירים פיננסיים נגזרים מול לקוחות, בנקים, מסלקת המעו"ף ובנק ישראל. במסגרת זאת נכללות עסקאות פרוורד, אופציות ש"ח מט"ח ובין מטבעות שונים, עסקאות עתידיות כנגד ניירות ערך, עסקאות החלפה (swap) של מטבעות ושל ריביות וכן עסקאות בנגזרות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב, ובבורסות בחו"ל.

במסגרת פעילות הבנק במכשירים אלו, מבוצעות עסקאות עם לקוחות. במקרים אלו נלקח בחשבון סיכון האשראי בהתאם לסוג העסקה, לטווח ולנכס הבסיס ממנו נגזרת העסקה.

סיכון האשראי מחושב באמצעות מודל המחשב בטחונות נדרשים בתרחישים שונים של תנודות בנכס הבסיס. בנוסף פועל הבנק בעסקאות עתידיות לצרכי ניהול חשיפות הנוצרות כתוצאה מפעילות בנכסי בסיס.

דוח הדירקטוריון

1. עשיית שוק

הבנק פועל בשוק עסקאות המט"ח בתור "עושה שוק" ("Market maker"), בכפוף לתנאים הנקבעים על ידי הדירקטוריון מעת לעת.
הבנק החל לפעול כ"עושה שוק" באג"ח מדינה מסוג שחר בספטמבר 2006.
במסגרת מדיניות החשיפה קבע דירקטוריון הבנק את המגבלות לפעילות בעשיית שוק.

2. סיכונים אשראי

בבנק מופעלת מערכת בקרה וניהול של סיכונים אשראי, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמת הניהול הכולל, ובכלל זה בקרה שוטפת על חשיפות של לקוחות הפועלים בשוק ההון.
בנוסף, מתקיימת בבנק בדיקת טיב ואיכות הלווים העיקריים, בהתאם לנוהל בנקאי תקין.

להלן יתרות סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:
סכומים מדווחים

31.12.06	31.3.06	31.3.07	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים*:
30.2	37.3	28.1	שאינם נושאים הכנסה
8.8	13.2	9.6	שאורגנו מחדש
20.4	10.1	23.0	בפיגור זמני
40.8	31.1	31.2	בהשגחה מיוחדת
-	-	3.6	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
100.2	91.7	91.9	סה"כ אשראי מאזני לווים בעייתיים
0.2	8.4	0.3	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים**
3.0	2.3	3.1	אג"ח של לווים בעייתיים
-	-	-	נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
103.4	102.4	95.3	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

* לא כולל חובות בעייתיים המכוסים על ידי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

** כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

דוח הדירקטוריון

3. סיכונים תפעוליים

על מנת למזער את הסיכונים התפעוליים הכרוכים בפעילויות הבנק השונות מקיים הבנק אמצעי בקרה שונים המבוססים על מערכות מחשב בהן מוטמעים תהליכי בקרה ממוכנים, ועל סדרי עבודה המעוגנים בנהלים.

הבנק מקיים תהליך של טיפול ליישום המסקנות שהעלו הסקרים למיפוי הסיכונים התפעוליים – מעילות והונאות, על פי סדרי עדיפויות שנקבעו ובמקביל מתקיימים סקרים חדשים בתחומים עליהם החליטה הנהלת הבנק.

בנוסף, קיימת בבנק ועדה לניטור וניהול סיכונים בראשות המנהל הכללי אשר מטרתה הינן לנטר סיכונים תפעוליים ואחרים ולעקוב אחר ניהולם. לאחרונה החלו לפעול בבנק שתי יחידות בקרה חדשות (Middle Office), למעקב אחר סיכונים תפעוליים בחדר עסקאות במט"ח ובמחלקת ניירות ערך זרים. למידע נוסף, ראה האמור בנושא מיחשוב בפסקת ההתפתחויות הנוספות בהמשך.

דיון בגורמי סיכון

מצורפת טבלה המרכזת את גורמי הסיכון המשפיעים על הבנק ומידת השפעתם (גדולה, בינונית, קטנה):

גורם הסיכון	השפעת הסיכון
1. השפעה כוללת של סיכוני אשראי	קטנה
1.1 סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	קטנה
1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינונית
1.3 סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	קטנה
2. השפעה כוללת של סיכוני שוק	קטנה
2.1 סיכון ריבית	קטנה
2.2 סיכון אינפלציה	קטנה
2.3 סיכון שער חליפין	קטנה
2.4 סיכון מחירי מניות	קטנה
3. סיכון נזילות	קטנה
4. סיכון תפעולי	בינונית
5. סיכון משפטי	קטנה
6. סיכון מוניטין	בינונית
סיכונים נוספים הרלבנטיים לתאגיד הבנקאי	
7. הסבת מערכת המחשב של הבנק	גבוהה*

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בגורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

* ראה מידע נוסף בנושא מיחשוב בפסקת ההתפתחויות הנוספות בהמשך.

דוח הדירקטוריון

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים מתייחסת לסוגיות שהינן בעלות חשיבות לתיאור מצבו הפיננסי של הבנק. סוגיות שהינן קשות, סובייקטיביות ומחייבות הערכות מורכבות, כתוצאה מהצורך לערוך אומדנים של השפעת עניינים שעל פי טבעם הם אינם ודאיים.

בכל אחד מהנושאים הקריטיים הללו, נעזרה ההנהלה במידע המקצועי הטוב ביותר, לדעתה, על מנת לערוך את האומדנים הדרושים בהערכת הנכסים וההתחייבויות של הבנק, והבנק מאמין כי האומדנים בהם נקט הינם נאותים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק, הינם: הפרשה לחובות מסופקים, הערכת שווי השקעה בניירות ערך, ירידת ערך נכסים והפרשות לפיצויי פרישה מוגדלים.

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים בהשוואה למפורט בדו"ח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

עדכוני חקיקה

הרפורמה בשוק החיתום

ביום 21.3.07 פורסמו תקנות ניירות ערך (אופן הצעה ניירות ערך לציבור), התשס"ז – 2007. מטרת התקנות לשנות את שיטת החיתום להנפקת ניירות ערך בישראל (להלן: "תקנות החיתום"). תקנות החיתום צפויות להכנס לתוקף ב- 1.7.07, למעט מספר הוראות שיכנסו לתוקף במועד מאוחר יותר. להלן עיקרי הוראות תקנות החיתום ככל שיש להן השלכה על הבנק:

תקנות החיתום אוסרות על חתם להתחייב בהתחייבות חיתומית העולה על 15% מכלל ההתחייבויות החיתומיות בהנפקה וכן לשמש "חתם מתמחר", בהצעה לציבור שאינה הצעה של מניות של חברות הכלולות במדד ת"א 25, במקרים הבאים:

- א. בהצעה לציבור של ניירות הערך של קבוצת החתם (החתם, בעל השליטה בחתם או מי שנשלט על ידי החתם או ע"י בעל השליטה בו וכן מי שמחזיק באחד מאלה בשיעור של 20% או יותר או בשיעור נמוך יותר אך גבוה מ-10% במקרה שאין לתאגיד בעל שליטה אחר).
- ב. אם סמוך לתאריך התשקיף יתרת חובו של המנפיק או המציע לאחד מהמנויים בקבוצת החתם או לכמה מהם יחד מהווה למעלה מ- 15% מסך כלל ההתחייבויות הפיננסיות שלהם.
- ג. אם נושא משרה בחתם הוא גם נושא משרה שעיסוקו בתחום האשראי בגופים בעלי השפעה (החתם, בעל השליטה בו או מי שנשלט על ידו או ע"י בעל השליטה בו וכן מי שמחזיק באחד מאלה בשיעור של 10% או יותר), ויתרת חובו של המנפיק או המציע לאחד מהמנויים בקבוצת החתם או לכמה מהם יחד מהווה למעלה מ- 15% מסך כל ההתחייבויות הפיננסיות שלהם.
- ד. אם למעלה מ- 25% מתמורת ההנפקה מיועדים לפרעון חובות לחבר בקבוצת החתם.

דוח הדירקטוריון

התחייבות חיתומית בהצעה לציבור שאינה הצעה של מניות של חברות הכלולות במדד ת"א 25, של מנפיק או מציע שיתרת חובו לגוף בעל השפעה (החתם, בעל השליטה בחתם או מי שנשלט על ידי החתם או ע"י בעל השליטה בו וכן מי שמחזיק באחד מאלה בשיעור של 10% או יותר) או לכמה גופים יחד מהווה 15% ומעלה מסך כלל ההתחייבויות הפיננסיות שלהם, טעונה אישור של ועדת דירקטוריון החתם שרוב חבריה הם דירקטורים עצמאיים.

עוד נקבע, כי למשך שנתיים מיום כניסת התקנות לתוקף ביום 1.7.07, יתאפשר לחתם להפיץ ניירות ערך שלא בדרך של מכרז (הצעה לא אחידה), זאת בכפוף למגבלות הקשורות בעיקרן בזכות הרוכשים. תקנות החיתום מבטלות את חובת פרסום מחיר ההצעה בתשקיף וקובעות כי המחיר יפורסם בסמוך למכרז. תקנות החיתום קובעות כי על החתם להשקיע סכום של לפחות 2,500,000 ש"ח באג"ח ממשלתיות הנסחרות בבורסה ושאין ניתנות להמרה לניירות ערך המקנים זכות השתתפות או חברות בתאגיד. הבנק הינו בעל השליטה בשליטה מלאה של חברת יובנק חיתום וייעוץ בע"מ ועל כן נכלל בהגדרת "קבוצת החתם" כאמור לעיל.

הצעות חוק

הצעות חוק המגבילות העלאת עמלות ע"י הבנקים

ביום 6.3.07 עברו בקריאה ראשונה בכנסת, 3 הצעות החוק הפרטיות שלהלן, אשר תכליתן יצירת מנגנון פיקוח על קביעת שיעורי העמלות שגובים הבנקים: הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12) (קידום התחרות), (תיקון מס' 13) (הסדרת הפיקוח על עמלות והגבלתן) (תיקון מס' 14) (הגבלת עמלות), התשס"ז-2007. הצעות החוק תוחזרנה לשולחנה של ועדת הכלכלה, להכנה לקריאה שניה ושלישית. בנוסף הוגשה גם הצעת חוק ממשלתית בנושא, ותזכיר חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 10), התשס"ז-2007] הועבר לעיון הבנקים והערותיהם ביום 19.4.07. הבנק עוקב אחר התקדמות הליכי החקיקה של הצעות החוק הנ"ל. ההצעות הנ"ל טרם התגבשו לכדי דבר חקיקה סופי, ולפיכך, הבנק טרם נערך ליישומן.

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון – עידוד התחרות

בתחום הבנקאות והייעוץ הפנסיוני), התשס"ז – 2007

הצעת החוק הנ"ל הונחה על שולחן הכנסת ביום 15.1.07. מוצע, כי מתן רשיון לעיסוק ביעוץ פנסיוני לבנקים אשר הונם העצמי עולה על 10 מיליארד ש"ח, ידחה, וינתן רק לאחר שחלפו 5 שנים ממועד עמידתם בתנאים לקבלת רשיון הקבועים בחוק.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק לתיקון פקודת הבנקאות (פרסום דין וחשבון פומבי על מעילה), התשס"ז – 2007

הצעת החוק הנ"ל הונחה על שולחן הכנסת ביום 26.2.07.

מוצע, כי אחת לשנה, יפרסם המפקח על הבנקים דין וחשבון פומבי בדבר המעילות שדווחו לו ע"י הבנקים. בדו"ח יכללו מספר המעילות שדווחו, ללא פרוט אודות מקור המידע ויפורטו דרכי הטיפול במעילות בהם הסתיים הטיפול. במידה והמפקח על הבנקים יחליט שלא להעביר דיווח לטיפול המשטרה, יצרף נימוק להחלטה זו.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון-הודעה ללקוח על שינוי תעריפים), התשס"ז – 2007

הצעת החוק הפרטית שבנדון הונחה על שולחן הכנסת ביום 6.3.07. מוצע, כי התאגיד הבנקאי, לרבות תאגיד עזר בנקאי, יחויב בשליחת הודעה ללקוח, ללא חיוב הלקוח, באשר לשינויים בסכומים אותם הוא גובה עבור שירותיו.

לאור העובדה כי ההצעה הנ"ל טרם התגבשה לכדי דבר חקיקה סופי, הבנק טרם נערך ליישומה.

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (מכרז להתקשרות עם חבר בורסה), התשס"ז – 2007

הצעת החוק עברה בקריאה טרומית בכנסת ביום 14.3.07.

עפ"י ההצעה בחירת חבר בורסה ע"י מנהל הקרן והתקשרות עמו לשם ביצוע עסקאות בניירות ערך, אופציות וחוזים עתידיים בעד הקרן, תיעשה באמצעות מכרז בהתאם לכללים שיקבע שר האוצר. בנוסף, מוצע לאפשר למנהל הקרן לקבל החזר מלא או חלקי, של עמלה המשתלמת מהקרן לחבר הבורסה לשם ביצוע עסקאות בניירות ערך, אופציות וחוזים עתידיים בעד הקרן.

ההצעה הנ"ל טרם התגבשה לכדי דבר חקיקה סופי. לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף השפעתה על עסקי הבנק.

הצעה לתיקון תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלות הפצה), התשס"ז - 2007

טיוטת ההצעה הועברה ע"י רשות ניירות ערך למשרד האוצר ביום 1.3.2007. מוצע להתאים את ההגדרות וסיווגי הקרנות בתקנות שבנדון, לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ז – 2007. להוסיף לסוגי הקרנות בתקנות, קרן כספית כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה – 1994, אשר תיגבה בגינה עמלת הפצה שונה. בנוסף, מוצע לקבוע כי בעבור יחידות של קרן המוחזקות בקרן לא תיגבה עמלת הפצה.

לאור העובדה כי ההצעה הנ"ל טרם התגבשה לכדי דבר חקיקה סופי, לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף השפעתה על עסקי הבנק.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק לתיקון פקודת הבנקאות (תיקון מס' 21) (הלוואה מובטחת בנכס), התשס"ד – 2004

הצעת החוק הונחה לראשונה על שולחן הכנסת ביום 4.8.04. ביום 12.3.07 התקבלה בכנסת החלטה על החלת דין רציפות להצעת החוק הנ"ל אשר הועברה לדין והכנה בוועדת הכספים של הכנסת לקראת קריאה שניה ושלישית. מטרת ההצעה להגביר את הפיקוח והבקרה על הלוואות בסכומים גבוהים ללא יכולת חזרה ללווה (Non Recourse), וזאת באמצעות חיוב התאגיד הבנקאי לאשר הלוואות מסוג זה בוועדת אשראי מיוחדת שתוקם בכל תאגיד בנקאי ותהא כפופה לוועדת האשראי של הבנק, ובמתן דווח רבעוני למפקח על הבנקים בדבר הלוואות כאמור. שיעורי סכומי ההלוואות, הכפופים להוראות החוק, ייקבעו על ידי המפקח על הבנקים בהתייחס להון התאגיד הבנקאי וגודלו ולשיקולים נוספים שהמפקח ימצא לנכון.

הוראות ניהול בנקאי תקין

הוראת ניהול בנקאי תקין 461 "עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו"

ביום 27.2.07 תיקן המפקח על הבנקים את ההוראה שבנדון.

מטרת התיקון להסדיר את פעילות עושי השוק באג"ח ממשלתיות, אשר עליהם נמנה הבנק. במסגרת התיקון נוספה הגדרת "שוק מוסדר" ותוקנה הגדרת "בורסה". שינוי ההגדרה מאפשר לבנק לפעול בזירות מסחר נוספות, כדוגמת מערכת ה-MTS המשמשת את עושי השוק, זאת מעבר למסחר כיום המנוהל רק דרך בורסות. כמו כן, נוספה אפשרות לעושה השוק לבצע עסקאות באג"ח מחוץ לשוק מוסדר, בין חשבון הנוסטרו לבין חשבון הלקוח, בכפוף למגבלות המנויות בהוראה, וביניהן הצורך בחתימת הלקוח על הרשאה כללית (במקום ספציפית) לביצוע הפעילות האמורה.

שונות

באזל II

ביום 16 באפריל 2007 פרסם בנק ישראל טיוטה להוראות באזל II, בדבר חישוב דרישות הון מזעריות בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים. בנק ישראל פרסם סעיפים הנוגעים לגישה הסטנדרטית בלבד. חישוב ההון בגין סיכוני אשראי לפי הגישה הסטנדרטית מבוסס על דירוגים חיצוניים של לקוחות הבנק. המפקח על הבנקים הודיע על כוונתו להחיל את ההוראות על הבנקים בישראל החל משנת 2009. בטיטה נושאים פתוחים להחלטת בנק ישראל, שישפיעו על יישום ההוראות בבנק. על בנק ישראל לפרסם את החלטותיו בנושאים בהם נדרש שיקול דעתו של המפקח על הבנקים.

דוח הדירקטוריון

בעתיד צפוי בנק ישראל לפרסם הנחיות נוספות ומלאות עפ"י הוראות באזל II, שיכללו גם את החלקים המתייחסים לגישות הדירוגים הפנימיים (IRB) גישות לחישוב הון המתבססות על דירוגים פנימיים של הבנק). כמו כן, ממתין הבנק לפרסום סופי של נדבך 2 של ההוראה (בדבר בקרה ופיקוח) ונדבך 3 (משמעת השוק ודיווח).

הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות מטה מתמחות של חברת האם, הבנק הבינלאומי, ולכן יישום ההוראות בבנק יעשה בד בבד עם יישומן בחברת האם.

הבנק הבינלאומי נמצא בשלבים מתקדמים של מרכז שקיים לקראת בחירת מערכת לחישוב דרישת ההון הרגולטורי עבור חברות הקבוצה, בהתאם להוראות באזל II וכן לצורך חישוב דרישות הון על בסיס כללי "הון כלכלי". במקביל החלה הערכות לקראת יישום ההוראה, בעיקר בתחום סיכונים אשראי: תכנון לוחות זמנים של הפרויקט, הקצאת משאבים וכוח אדם, לרבות הגדרת דרישות הנגזרות מהוראות באזל II ממערכות חדשות. כמו כן, הבנק הבינלאומי החל בתהליך לבחירת ספק לומדלים הסטטיסטיים לדירוג סיכון הלקוחות, עבור הגישות המתקדמות. בנושא הסיכונים התפעוליים הבנק הבינלאומי לומד את טיטות ההוראה שפורסמה, בין השאר באמצעות יועצים חיצוניים ומתכוון ליישמה בהתאם ללוח הזמנים שייקבע.

בנק ישראל הכריז על כוונתו לפרסם דרישה לביצוע סקר השפעה כמותית (QIS5) לגישה הסטנדרטית של הוראות באזל II על התאגידים הבנקאיים, הכולל: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים תפעוליים. הבנק הבינלאומי נערך לביצוע הסקר גם בעבור חברות בנות בנקאיות של הקבוצה.

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2006 ולא חל בו שינוי.

התפתחויות נוספות

- מיחשוב -

בעקבות רכישת הבנק על ידי הבנק הבינלאומי, משתפים שני הבנקים פעולה על מנת להנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב בין מערכות המיחשוב של הבנקים, תוך שמירת היתרון היחסי של כל בנק.

במסגרת זו אוחדו תשתיות המחשוב של שני הבנקים והועברה האחריות בגין אבטחת המידע למת"ף. כיום נמצאים הבנקים בעיצומו של תהליך איחוד האפליקציות בין הבנקים.

דוח הדירקטוריון

הפרוייקט מנוהל על ידי מת"ף. הבנק מצידו שכר את שירותיה של חברת יעוץ המתמחה בתחום על מנת לוודא קיומו של הליך מסודר, מדורג ומבוקר. בנוסף, הבנק נעזר בשני יועצים נוספים המומחים במערכות מידע בכלל ובהסבת מערכות בפרט. מטרת הפרוייקט היא ליצור מערכת משולבת שתכיל את יתרונות המערכות השונות, ותתן תמיכה לפעילות הבנק וליתרון היחסי, תוך התייעלות והפחתת הסיכון האנושי/תפעולי. בשלב זה אותרו מרבית הפערים והחל תהליך השילוב, תוך ריצה במקביל של המערכות.

תהליך האיחוד של האפליקציות דורש משאבים רבים בבנק, ובפרט משאבים מיחשוביים. לאור האמור, ולאור השינוי הצפוי במערכות המידע, צומצם הפיתוח המחשובי בבנק בשנה זו. עומס זה צפוי לרדת בבנק במהלך שנת 2007 עם התקדמות הפרוייקט. סיום התהליך יעשה לאחר אישור מנהל הפרוייקט, הבנק והיועצים המקצועיים המלווים את הפרוייקט.

הפיתוח המיחשובי לצרכים עסקיים צומצם למינימום הנדרש. בתחום המערך העורפי, הפיתוח התמקד בדרישות רגולטוריות ודרישות בקרה חיוניות. כתוצאה מכך חל גידול בבקורות הידניות המפצות, בהתאם.

תהליך איחוד האפליקציות מהווה שינוי מהותי בחיי הבנק מבחינת תהליכי עבודה פנימיים ותהליכים מול לקוחות ומכאן החשיבות שהבנק נותן לניהול הסיכונים בתהליך ולבדיקות מקיפות שיעשו לפני אישור כל שלב שבתהליך השילוב. לצורך כך אף מונה בקר סיכונים ייעודי בבנק לליווי הפרוייקט. מר יוסי לוי, יו"ר פעיל של מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק.

• התחייבויות תלויות -

בחודש פברואר 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כספית על סך 52,594 ש"ח ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, ע"י מחזיקי האג"ח שהנפיקה חברה בשנת 1993 (להלן: "החברה המנפיקה"), נגד בעלת השליטה בחברה המנפיקה, הנאמן לאג"ח - יובנק חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "הנאמן"), רו"ח החברה המנפיקה ונושאי משרה בחברה המנפיקה בזמנים הרלוונטיים. לטענת התובע, הוא רכש אג"ח על סמך דיווחים של החברה המנפיקה, לפיהם גובש הסדר חוב בין בעלת השליטה בחברה המנפיקה, החברה המנפיקה והבנקים.

דוח הדירקטוריון

התובענה אינה נוקבת בסכום התביעה הפרטנית נגד הנאמן. סכום התביעה הייצוגית מוערך בסך של 25 מיליון ש"ח.

לדעת הנהלת הבנק והנהלת הנאמן המבוססת על חוות דעת משפטית, יש לנאמן טענות הגנה ראויות הן נגד היות התביעה ראויה להידון כתביעה ייצוגית והן לעניין הנטען בכתב התביעה נגד הנאמן וסיכויי התביעה קלושים, לפיכך, לא נדרשה בגינה הפרשה.

- יובנק חיתום וייעוץ בע"מ -

בחודש ינואר 2007 חודשה פעילותה של יובנק חיתום וייעוץ בע"מ בתחום החיתום, הכולל את השתתפות החברה כחתם, כמנהל משותף או כמנהל ראשי בחיתום הנפקות ניירות ערך בארץ. לשם כך מונה מנכ"ל חדש לחברה.

- מכירת פעילות קופות הגמל -

ביום 9 בינואר 2007 התקשר הבנק בהסכם למכירת פעילות קופות הגמל שלו בדרך של העברת ניהולן לחברה לניהול קופות גמל בשליטת ישיר איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ. בהסכם המכירה התקשרו הבנק, יובנק ניהול קופות גמל (2005) בע"מ (להלן: "חברת הניהול"), מצד אחד, וישיר – איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ וחברה לניהול קופות גמל בשליטתה (להלן: "החברות הרוכשות"), מצד שני.

העסקה בוצעה במקביל לעסקת מכירת קופות הגמל הנמצאות בשליטת הבנק הבינלאומי לקונה. ההתקשרות אושרה על ידי הפורומים הרלבנטיים. העסקה מותנית בקבלת אישורי הממונה על ההגבלים העסקיים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

התמורה שתשולם לחברת הניהול תהא 3% מסך נכסי הקופות (למעט הצבירה של יובנק כעמית מעביד ביובנק קופה מרכזית לפיצויים), ביום חתימת ההסכם, תוך התאמות. נכון למועד חתימת ההסכם הסכום עומד על כ- 2.5 מיליון ש"ח.

בהתאם לתנאי העסקה, הבנק וחברת הניהול התחייבו לשפות את החברות הרוכשות בגין תביעות שיוגשו נגדן בתקופה שעד תום ארבע שנים ממועד השלמת העסקה, שעילתן נולדה קודם למועד השלמת העסקה, אך לא היתה ידועה במפורש מתוך הדוחות הכספיים של הקופות, בתנאי שסכומן המצטבר של התביעות אינו עולה על סכום התמורה, ובכפוף לתנאים נוספים שנקבעו.

דוח הדירקטוריון

- הסכם העברת פעילות הפקטורינג -

ב- 25 בינואר 2007 נחתם בין הבנק לבין בנק אוצר החייל בע"מ ("אוצר החייל") (בבעלות בעל השליטה בבנק) הסכם העברת פעילותו של הבנק בתחום שירותי הפקטורינג לאוצר החייל, לרבות העברת המומחיות שנצברה ביובנק בתחום. על פי ההסכם, החל מיום 1.2.2007 יחדל יובנק לתת ללקוחותיו שירותי פקטורינג בעסקאות חדשות, ויפנה לקוחות אלו לאוצר החייל ("הלקוחות הקיימים") לשם קבלת שירותים. כמו כן, יהיה הבנק רשאי להפנות לאוצר החייל לקוחות חדשים, אשר יבקשו לקבל ממנו שירותי פקטורינג בעתיד ("הלקוחות החדשים"). בתמורה להעברת הפעילות כאמור זכאי הבנק לתשלומים שנתיים אשר יגזרו מרווחי אוצר החייל מפעילות הפקטורינג של לקוחות קיימים ולקוחות חדשים, הכל בהתאם להגדרות ולנוסחאות החישוב שנקבעו בהסכם. תקופת ההסכם נקבעה לשמונה שנים.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, למעט: האמור במסגרת התפתחויות נוספות בנושא המיחשוב (עמוד 21) והאמור במסגרת הסיכונים התפעוליים בנוגע לתגבור יחידות הבקרה (middle office) (עמוד 16).

דוח הדירקטוריון

בהתאם לחוזר של המפקח על הבנקים, הבנק החל בביצוע פרוייקט ליישום הוראה בדבר "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי" המבוססת על הוראה 404 לחוק Sarbanes-Oxley שחוקק בארה"ב (להלן – "הפרוייקט").

בהתאם לחוזר זה, בליווי יועץ חיצוני ובסיוע חברת האם, הבנק השלים את שלב ההיערכות המקדימה והחל בביצוע העבודה בפרוייקט, לרבות תכנון הפרוייקט, מינוי צוות היגוי, מינוי צוות לפרוייקט, הגדרת הבקרה הפנימית והיקף העבודה, מטרותיה, תוצרי הביניים, קביעת מתודולוגיה, זיהוי חומרות ותוכנות שיעשה בהן שימוש, קביעת תוכניות עבודה, תקציבים, בניית תוכנית להכשרת עובדים, דרכי תקשורת בין הגורמים השונים וכיו"ב.

הבנק נערך להמשך העבודה בפרוייקט, אשר השלמתו צפויה עם פרסום הדוח הכספי השנתי לשנה שמסתיימת ביום 31 בדצמבר 2008.

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 4 ישיבות דירקטוריון ו-7 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

13 במאי 2007

סקירת הנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

		*2006				לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ *2007					
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות		יתרה		שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות		יתרה	
כולל	ללא	(הוצאות)	ממוצעת	ממוצעת	כולל	ללא	(הוצאות)	ממוצעת	ממוצעת	כולל	ללא
השפעת	השפעת	מימון	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	השפעת	השפעת	מימון	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	השפעת	השפעת
נגזרים	נגזרים		%	%	נגזרים	נגזרים		%	%	נגזרים	נגזרים
	**4.31	38.2	**3,599.2		4.18	39.8	3,865.2				
		5.1	662.5			3.0	434.4				
**4.13		43.3	**4,261.7	4.04		42.8	4,299.6				
	**(-3.51)	(30.1)	**3,470.8		(2.98)	(27.5)	3,735.3				
		(2.8)	559.2			(3.5)	503.7				
**(-3.31)		(32.9)	**4,030.0	(2.96)		(31.0)	4,239.0				
**0.82	**0.80			1.08	1.20						
מטבע ישראלי לא צמוד:											
נכסים ⁵											
השפעת נגזרים ALM											
סך הכל נכסים											
התחייבויות ⁵											
השפעת נגזרים ALM											
סך הכל התחייבויות											
פער הריבית											
מטבע ישראלי צמוד למדד:											
נכסים											
השפעת נגזרים ALM											
סך הכל נכסים											
התחייבויות											
השפעת נגזרים ALM											
סך הכל התחייבויות											
פער הריבית											
מטבע חוץ: ²											
נכסים											
השפעת נגזרים:											
נגזרים מגדרים											
נגזרים ALM											
סך הכל נכסים											
התחייבויות											
השפעת נגזרים:											
נגזרים מגדרים											
נגזרים ALM											
סך הכל התחייבויות											
פער הריבית											
סך הכל:											
נכסים כספיים שהניבו											
הכנסות מימון											
השפעת נגזרים:											
נגזרים מגדרים											
נגזרים ALM											
סך הכל נכסים											
התחייבויות כספיות שגרמו											
הוצאות מימון											
השפעת נגזרים:											
נגזרים מגדרים											
נגזרים ALM											
סך הכל התחייבויות											
פער הריבית ³											

* הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

** מוצג מחדש.

1 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

2 פעילות מקומית - לרבות מט"י צמוד למט"ח.

3 פער הריבית של כל מגזרי הצמדה יחדיו אינו בר השוואה בין התקופות היות והוא משקלל בתוכו את הפוזיציה במגזר הצמוד.

4 לרבות רווחים והפסדים במכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.

5 בחישוב שיעורי הכנסה והוצאה הובאו בחשבון יתרות חוב ויתרות התחייבויות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי בסך של 24.7 מיליוני ש"ח. (ליום 31.3.06 - 24.6 מיליוני ש"ח).

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2007				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2006			
יתרה ממוצעת ¹		הכנסות (הוצאות)		יתרה ממוצעת ¹		הכנסות (הוצאות)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
		1.7	1.4				
		(0.1)	(0.4)				
		9.7	4.7				
		(0.4)	(0.8)				
		31.7	24.1				
		1.2	2.9				
		32.9	27.0				
<p>בגין אופציות, נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)</p> <p>עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות⁴</p> <p>הוצאות מימון אחרות</p> <p>רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים</p> <p>הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)</p> <p>רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים</p>							
<p>סך הכל:</p> <p>נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁵</p> <p>נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים</p> <p>נכסים כספיים אחרים</p> <p>הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים</p> <p>סך כל הנכסים הכספיים</p>							
	6,570.8	6,403.7					
	1,457.4	1,672.6					
	127.3	118.7					
	(11.3)	(12.1)					
	8,144.2	8,182.9					
<p>סך הכל:</p> <p>התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁵</p> <p>התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים</p> <p>התחייבויות כספיות אחרות</p> <p>סך כל ההתחייבויות הכספיות</p> <p>סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות</p> <p>נכסים לא כספיים</p> <p>סך כל האמצעים ההוניים</p>							
	6,247.4	6,093.1					
	1,456.6	1,668.2					
	15.0	4.4					
	7,719.0	7,765.7					
	425.2	417.2					
	22.0	27.2					
	447.2	444.4					

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2007				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2006			
יתרה ממוצעת ¹		שיעור הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ¹		שיעור הכנסה (הוצאה)	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב
490.1	512.6	5.9	4.68				
39.3	32.2	0.9					
195.8	179.9	2.8					
725.2	724.7	9.6	5.40				
549.9	544.2	(4.6)	(3.42)				
39.3	31.0	(1.3)					
131.3	159.2	(2.4)					
720.5	734.4	(8.3)	(4.60)				
1.41	0.94		0.80				
1.26			1.26				

מטבע חוץ:²

נכסים
השפעת נגזרים:
נגזרים מגדרים
נגזרים ALM
סך הכל נכסים
התחייבויות
השפעת נגזרים:
נגזרים מגדרים
נגזרים ALM
סך הכל התחייבויות
פער הריבית

הצהרה (certification)

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.07 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק, וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת 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; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון 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; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

אילן רביב

מנהל כללי

13 במאי 2007

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.07 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק, וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת 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; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון 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; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

אורית איצקוביץ

חשבונאית ראשית

13 במאי 2007

יבוא כאן עמוד מחליף ללא מספור

יבוא כאן עמוד מחליף ללא מספור של

סומך חייקין

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.06	31.3.06	31.3.07	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
נכסים			
1,890.3	2,871.1	1,581.7	מזומנים ופקדונות בבנקים
3,270.6	2,810.7	3,090.9	ניירות ערך
1,578.0	*1,381.7	1,630.0	אשראי לציבור
-	70.4	-	אשראי לממשלה
-	2.4	-	השקעות בחברות כלולות
12.3	15.2	12.2	בניינים וציוד
232.5	322.2	238.9	נכסים אחרים
6,983.7	*7,473.7	6,553.7	סך הכל נכסים
התחייבויות והון			
6,083.3	6,504.7	5,534.4	פקדונות הציבור
48.7	217.9	302.9	פקדונות מבנקים
414.1	*311.6	259.6	התחייבויות אחרות
6,546.1	*7,034.2	6,096.9	סך הכל התחייבויות
437.6	439.5	456.8	הון עצמי
6,983.7	*7,473.7	6,553.7	סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ
חשבונאית ראשית

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

* הוצג מחדש.

תאריך אישור הדוחות: 13 במאי 2007

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ		
	2006	2006	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
116.3	24.1	31.7	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(1.9)	(2.9)	(1.2)	הפרשה לחובות מסופקים
118.2	27.0	32.9	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
113.2	*31.0	29.1	עמלות תפעוליות
(0.5)	(0.2)	0.1	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
19.2	*6.5	4.9	הכנסות אחרות
131.9	37.3	34.1	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
68.3	18.2	18.5	משכורת והוצאות נלוות
16.5	4.5	2.9	אחזקה ופחת בניינים וציוד
54.1	12.2	16.1	הוצאות אחרות
138.9	34.9	37.5	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
111.2	29.4	29.5	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
45.4	11.7	12.9	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
65.8	17.7	16.6	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
		**-	חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כוללות לאחר השפעת המס
1.0	0.8		
66.8	18.5	16.6	רווח נקי מפעולות רגילות
6.8	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס***
73.6	18.5	16.6	רווח נקי
			נתוני רווח למניה:
ש"ח	ש"ח	ש"ח	רווח נקי למניה
21.4	5.9	5.3	רווח בסיסי ומדולל למניה:
2.2	-	-	רווח מפעולות רגילות
23.6	5.9	5.3	רווח מפריטים מיוחדים
			רווח נקי
3,123.9	3,123.9	3,123.9	מספר מניות בגודל 1 ש"ח ע.ג. כל אחת (באלפי מניות)

* מוין מחדש.
** סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
*** ראה פירוט בנספח ה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2007			
הון וקרנות הון	עודפים*	סך הכל	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
397.6	40.0	437.6	יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
-	16.6	16.6	רווח נקי לתקופה
-	4.2	4.2	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	(1.6)	(1.6)	השפעת המס המתייחס
397.6	59.2	456.8	יתרה לסוף התקופה

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2006				
הון וקרנות הון	עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	סך הכל	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
397.6	23.9	28.0	449.5	יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
-	18.5	-	18.5	רווח נקי לתקופה
-	-	(28.0)	(28.0)	דיבידנד שחולק
-	(0.8)	-	(0.8)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	0.3	-	0.3	השפעת המס המתייחס
397.6	41.9	-	439.5	יתרה לסוף התקופה

* העודפים ליום 31.3.07 כוללים התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בניכוי השפעת המס בסך 3.8 מיליוני ש"ח, ליום 31.3.06 סך של (1.8) מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				
הון וקרנות הון	עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	סך הכל	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
397.6	23.9	28.0	449.5	יתרה לתחילת השנה
-	73.6	-	73.6	רווח נקי לשנה
-	(60.0)	(28.0)	(88.0)	דיבידנד שחולק
-	4.3	-	4.3	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	(1.8)	-	(1.8)	השפעת המס המתייחס
397.6	40.0	-	437.6	יתרה לסוף השנה

* העודפים ליום 31.12.06 כוללים התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בניכוי השפעת המס בסך 1.2 מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח א - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ		
2007	2006	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
59.0	24.2	א. בגין נכסים ¹ מאשראי לציבור
-	1.7	מאשראי לממשלה
(0.4)	2.6	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
6.5	44.3	מפקדונות בבנקים
28.6	35.5	מאגרות חוב
(65.7)	(88.8)	ב. בגין התחייבויות ¹ על פקדונות הציבור
(3.4)	(0.3)	על פקדונות מבנק ישראל
(0.6)	(2.1)	על פקדונות מבנקים
(3.2)	2.1	ג. בגין מכשירים נגזרים הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ²
1.6	1.0	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
1.1	1.1	ד. אחר עמלות מעסקי מימון
5.3	1.5	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
2.7	1.3	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
0.6	0.8	הכנסות מימון אחרות ⁴
(0.4)	(0.8)	הוצאות מימון אחרות
31.7	24.1	סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
6.4	0.3	מזה: הפרשי שער, נטו
(1.0)	(2.3)	ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון
-	1.1	הוצאות מימון בגין נכסים (סעיף א) ³
-	-	הכנסות מימון בגין התחייבויות (סעיף ב) ³

1 כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

3 פרוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו- ב לעיל.

4 כולל ריבית מחובות מסופקים וחובות שאינם נושאים הכנסה בסך 0.6 מיליוני ש"ח (2006 – 0.2 מיליוני ש"ח).

נספח ב - הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2007			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת** מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית* מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
59.5	11.4	48.1	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
1.2	0.2	1.0	הפרשות במהלך התקופה
(2.4)	(0.2)	(2.2)	הקטנת הפרשות
(1.2)	-	(1.2)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
-	-	-	מחיקות
58.3	11.4	46.9	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2006			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת** מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית* מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
62.4	12.4	50.0	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
1.4	-	1.4	הפרשות במהלך התקופה
(4.3)	(0.5)	(3.8)	הקטנת הפרשות
(2.9)	(0.5)	(2.4)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
-	-	-	מחיקות
59.5	11.9	47.6	יתרת הפרשה לסוף התקופה

* לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים, לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

** כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בהתאם להוראות בנק ישראל.

נספח ג - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

31 במרץ 2007							
סך הכל מיליוני ש"ח	פריטים שאינם כספיים** מיליוני ש"ח	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר מיליוני ש"ח	אירו מיליוני ש"ח	דולר ארה"ב מיליוני ש"ח	צמוד מדד מיליוני ש"ח	לא צמוד מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
							נכסים
1,581.7	-	114.2	91.5	912.0	52.4	411.6	מזומנים ופקדונות בבנקים
3,090.9	26.7	76.5	177.0	336.1	345.9	2,128.7	ניירות ערך
1,630.0	-	63.0	61.0	283.7	33.2	1,189.1	אשראי לציבור
12.2	12.2	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
238.9	163.7	0.8	2.1	27.6	1.1	43.6	נכסים אחרים
6,553.7	202.6	254.5	331.6	1,559.4	432.6	3,773.0	סך הכל נכסים
							התחייבויות
5,534.4	-	199.6	282.2	1,822.7	3.5	3,226.4	פקדונות הציבור
302.9	-	-	-	23.3	22.3	257.3	פקדונות מבנקים
259.6	161.0	0.5	1.4	24.4	5.9	66.4	התחייבויות אחרות
6,096.9	161.0	200.1	283.6	1,870.4	31.7	3,550.1	סך הכל התחייבויות
456.8	41.6	54.4	48.0	(311.0)	400.9	222.9	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(55.3)	(48.4)	378.0	(277.4)	3.1	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(3.1)	(48.6)	-	51.7	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(27.1)	-	27.1	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
456.8	41.6	(0.9)	(3.5)	(8.7)	123.5	304.8	סך הכל
-	-	-	-	(55.2)	-	55.2	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	(93.1)	-	93.1	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

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

31 במרץ 2006							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר***	אירו***	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
							נכסים
2,871.1	-	239.7	144.2	1,163.9	103.7	1,219.6	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,810.7	25.5	4.1	119.1	120.1	266.5	2,275.4	ניירות ערך
*1,381.7	5.8	81.2	50.2	476.0	37.6	*730.9	אשראי לציבור
70.4	-	-	-	70.4	-	-	אשראי לממשלה
2.4	2.4	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
15.2	15.2	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
322.2	68.6	0.8	4.5	31.6	1.0	215.7	נכסים אחרים
*7,473.7	117.5	325.8	318.0	1,862.0	408.8	*4,441.6	סך הכל נכסים
							התחייבויות
6,504.7	-	256.5	302.6	1,917.2	28.8	3,999.6	פקדונות הציבור
217.9	-	0.4	0.8	18.9	22.5	175.3	פקדונות מבנקים
*311.6	64.1	0.2	0.8	23.2	6.9	*216.4	התחייבויות אחרות
*7,034.2	64.1	257.1	304.2	1,959.3	58.2	*4,391.3	סך הכל התחייבויות
439.5	53.4	68.7	13.8	(97.3)	350.6	50.3	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(67.9)	(12.4)	*103.1	(210.8)	*188.0	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(1.7)	(3.8)	-	5.5	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	1.0	-	(1.0)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
439.5	53.4	0.8	(0.3)	*3.0	139.8	*242.8	סך הכל
-	-	-	-	96.0	-	(96.0)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	3.8	-	(3.8)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

* הוצג מחדש.

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

*** סווג מחדש

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006							נכסים
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
1,890.3	-	153.1	54.3	1,028.2	73.8	580.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
3,270.6	24.1	64.9	245.8	397.8	368.0	2,170.0	ניירות ערך
1,578.0	-	86.1	48.2	334.3	34.2	1,075.2	אשראי לציבור
12.3	12.3	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
232.5	179.8	0.1	1.0	38.8	1.4	11.4	נכסים אחרים
6,983.7	216.2	304.2	349.3	1,799.1	477.4	3,837.5	סך הכל נכסים
6,083.3	-	236.1	296.0	2,038.8	7.4	3,505.0	התחייבויות פקדונות הציבור
48.7	-	0.5	-	24.3	22.9	1.0	פקדונות מבנקים
414.1	177.5	0.1	0.1	29.9	6.2	200.3	התחייבויות אחרות
6,546.1	177.5	236.7	296.1	2,093.0	36.5	3,706.3	סך הכל התחייבויות
437.6	38.7	67.5	53.2	(293.9)	440.9	131.2	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(67.3)	(53.3)	*306.8	(243.2)	*57.0	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(2.5)	39.1	-	(36.6)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(17.5)	-	17.5	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
437.6	38.7	0.2	(2.6)	*34.5	197.7	*169.1	סך הכל
-	-	-	-	(13.5)	-	13.5	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	(43.3)	-	43.3	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ
* הוצג מחדש.
** רבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

נספח ד - מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2007						
סו"כ מאוחד	סכומים שלא הוקצו והתאמות	המגזר הפיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
31.7	-	55.3	(11.8)	1.4	(13.2)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	-	(45.6)	20.8	0.9	23.9	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
34.1	0.4	2.1	18.9	0.5	12.2	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	0.8	(0.2)	-	(0.6)	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
65.8	0.4	12.6	27.7	2.8	22.3	סך הכנסות
(1.2)	-	-	(0.1)	(2.2)	1.1	הפרשה לחובות מסופקים
16.6	(1.5)	5.1	9.1	2.1	1.8	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2006						
סו"כ מאוחד	סכומים שלא הוקצו והתאמות	המגזר הפיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
24.1	-	50.6	*(16.7)	1.8	*(11.6)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	-	(46.2)	24.6	0.9	20.7	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
37.3	0.4	*2.9	*17.9	*1.0	*15.1	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	*0.9	*,**	*(0.1)	*(0.8)	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
61.4	0.4	8.2	*25.8	3.6	*23.4	סך הכנסות
(2.9)	-	-	(0.2)	(1.4)	(1.3)	הפרשה לחובות מסופקים
18.5	0.5	3.1	*8.5	*1.6	*4.8	רווח נקי

* מוין מחדש.
** סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

נספח ד - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006						
ס"ה"כ מאוחד	סכומים שלא הוקצו והתאמות	המגזר הפיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
116.3	-	235.1	(70.6)	5.9	(54.1)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	-	(203.0)	102.0	5.5	95.5	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
131.9	1.2	8.7	65.5	3.4	53.1	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	2.9	(0.4)	(0.2)	(2.3)	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
248.2	1.2	43.7	96.5	14.6	92.2	סך הכנסות
(1.9)	-	-	(0.2)	(1.4)	(0.3)	הפרשה לחובות מסופקים
73.6	(0.1)	23.4	29.3	4.6	16.4	רווח נקי

ב. טור "סכומים שלא הוקצו והתאמות", כולל בעיקר:

- הכנסות שכר דירה מחיצוניים, נטו.
- יתרת הוצאות המס לאחר שלמגזרים המדווחים יוחסו הוצאות מס לפי אחוז מס תאורטי של 38.53% (בשנת 2006 – 40.65%).
- לשנת 2006 כולל טור זה גם חלק מתוצאות הפעילות הבלתי רגילות לאחר מס.

נספח ה - רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2007	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2006	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
-	-	0.4	ביטול הפרשה לפיצויי פרישה מוגדלים *
-	-	9.2	רווח ממכירת חברה כלולה**
-	-	9.6	רווח מפעולות בלתי רגילות לפני מס
-	-	(2.8)	הוצאות מס על רווח מפעולות בלתי רגילות
-	-	6.8	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

* בשנת 2004 נרשמה הפרשה לפיצויי פרישה מוגדלים בסך של 20.4 מיליוני ש"ח בגין עובדי הבנק וחברות בנות (לרבות בכירים) בהתאם להסכמות שהושגו על רקע שינוי השליטה בבנק. ההפרשה הסתמכה, בין היתר, על הערכת ההנהלה בהתבסס על השינויים הצפויים במדיניותו העסקית של הבנק ועל תהליך ההתייעלות הצפוי.

ברבעון הראשון בשנת 2005 עודכנה ההפרשה ונרשמו הוצאות נוספות בסך 5.2 מיליוני ש"ח.

בשנת 2006 עודכנה ההפרשה ונרשמו הכנסות בסך של 0.4 מיליוני ש"ח.

** ביום 2 באפריל 2006, בעקבות מימוש הסכם אופציה מיום 5 בדצמבר 2005 (להלן: "הסכם האופציה"), נמכרה מלוא אחזקתו של הבנק (20%) במניות אפסילון בית השקעות בע"מ, חברה כלולה (להלן: "אפסילון") לבעלי השליטה באפסילון. הרווח מהמכירה לאחר ניכוי כל המיסים בגינה הסתכם בסך של כ- 6.8 מיליוני ש"ח.

באורים

1. תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2007 נערכה לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ולביאורים הנלווים להם.

2. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -
סכום מדווח – סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
מועד המעבר – 31 בדצמבר 2003. למידע נוסף ראה פירוט בדוחות הכספיים השנתיים.

3. הצגה מחדש

הדוחות הכספיים תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע תיקון של הטיפול החשבונאי בעסקאות פתוחות של חברות כרטיסי אשראי. להלן עיקרי ההתאמות שבוצעו בדוחות הכספיים:

- בסעיף "אשראי לציבור" נכללו, בין היתר, יתרות חוב הנובעות מעסקאות כרטיסי אשראי (31 במרץ 2006 – 25 מיליוני ש"ח).
- בסעיף "התחייבויות אחרות" נכללו, בין היתר, יתרות זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (31 במרץ 2006 – 25 מיליוני ש"ח).
- בסעיף "מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים", נכללו, בין היתר, ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.

4. התחייבויות תלויות

נגד הבנק וחברות מאוחדות עומדות תביעות ודרישות שונות. לדעת הנהלת התאגיד הבנקאי, המסתמכת על חוות דעת משפטית באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללות לפי הצורך בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין כל ההפסדים הצפויים הנובעים מתביעות תלויות כנגד הבנק וחברות מאוחדות.

5. מיחשוב

בעקבות רכישת הבנק על ידי הבנק הבינלאומי, משתפים שני הבנקים פעולה על מנת להנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב בין מערכות המיחשוב של הבנקים, תוך שמירת היתרון היחסי של כל בנק.
במסגרת זו אוחדו תשתיות המחשוב של שני הבנקים והועברה האחריות בגין אבטחת המידע למת"ף.
כיום נמצאים הבנקים בעיצומו של תהליך איחוד האפליקציות בין הבנקים.

באורים

הפרוייקט מנוהל על ידי מת"ף. הבנק מצידו שכר את שירותיה של חברת יעוץ המתמחה בתחום על מנת לוודא קיומו של הליך מסודר, מדורג ומבוקר. בנוסף, הבנק נעזר בשני יועצים נוספים המומחים במערכות מידע בכלל ובהסבת מערכות בפרט. מטרת הפרוייקט היא ליצור מערכת משולבת שתכיל את יתרונות המערכות השונות, ותתן תמיכה לפעילות הבנק וליתרונו היחסי, תוך התייעלות והפחתת הסיכון האנושי/תפעולי. בשלב זה אותרו מרבית הפערים והחל תהליך השילוב, תוך ריצה במקביל של המערכות.

תהליך האיחוד של האפליקציות דורש משאבים רבים בבנק, ובפרט משאבים מיחשוביים. לאור האמור, ולאור השינוי הצפוי במערכות המידע, צומצם הפיתוח המחשובי בבנק בשנה זו. עומס זה צפוי לרדת בבנק במהלך שנת 2007 עם התקדמות הפרוייקט. סיום התהליך יעשה לאחר אישור מנהל הפרוייקט, הבנק והיועצים המקצועיים המלווים את הפרוייקט.

הפיתוח המיחשובי לצרכים עסקיים צומצם למינימום הנדרש. בתחום המערך העורפי, הפיתוח התמקד בדרישות רגולטוריות ודרישות בקרה חיוניות. כתוצאה מכך חל גידול בבקורות הידניות המפצות, בהתאם.

תהליך איחוד האפליקציות מהווה שינוי מהותי בחיי הבנק מבחינת תהליכי עבודה פנימיים ותהליכים מול לקוחות ומכאן החשיבות שהבנק נותן לניהול הסיכונים בתהליך ולבדיקות מקיפות שיעשו לפני אישור כל שלב שבתהליך השילוב. לצורך כך אף מונה בקר סיכונים ייעודי בבנק לליווי הפרוייקט. מר יוסי לוי, יו"ר פעיל של מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק.

6. שיעבוד לבנק ישראל

על פי הסדר לקבלת אשראי מבנק ישראל (אשראי נטו, לאחר ניכוי יתרת פקדונות הבנקים בבנק ישראל) נדרשים בנקים ישראלים להעביר לבנק ישראל בטוחות מתאימות כנגד אשראי זה. בחודש מאי 2006 שועבדו לטובת בנק ישראל כל האג"חים מסוג מק"מ בתיק למסחר בבנק. בחודש דצמבר 2006 שועבדו לטובת בנק ישראל כל האג"חים מסוג גילון בתיק למסחר בבנק. בחודש מרץ 2007 שועבדו לטובת בנק ישראל כל האג"חים מסוג שחר בתיק הזמין למכירה בבנק.

באורים

7. שיעור מס שכר ומס רווח

ביום 27 ביוני 2006 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשס"ו – 2006 (להלן "התיקון").

בעקבות התיקון שיעורי מס שכר ומס רווח החלים על מוסדות כספיים הופחתו מ- 17% ל-15.5%. התיקון נכנס לתוקף החל מ- 1 ביולי 2006.

הפרשה למסים על הכנסת הבנק כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף המוטל על ההכנסה. לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על הבנק בשנת 2006 הינו 40.65%, בשנת 2007 – 38.53%, בשנת 2008 – 36.80%, בשנת 2009 – 35.93% ומשנת 2010 ואילך יחול שיעור מס של 35.06%.

8. מכירת פעילות קופת הגמל

ביום 9 בינואר 2007 התקשר הבנק בהסכם למכירת פעילות קופות הגמל שלו בדרך של העברת ניהולן לחברה לניהול קופות גמל בשליטת ישיר אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ. בהסכם המכירה התקשרו הבנק, יובנק ניהול קופות גמל (2005) בע"מ (להלן: "חברת הניהול"), מצד אחד, וישיר – אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ וחברה לניהול קופות גמל בשליטתה (להלן: "החברות הרוכשות"), מצד שני.

העסקה בוצעה במקביל לעסקת מכירת קופות הגמל הנמצאות בשליטת הבנק הבינלאומי לקונה. ההתקשרות אושרה על ידי הפורומים הרלבנטיים. העסקה מותנית בקבלת אישורי הממונה על ההגבלים העסקיים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

התמורה שתשולם לחברת הניהול תהא 3% מסך נכסי הקופות (למעט הצבירה של יובנק כעמית מעביד ביובנק קופה מרכזית לפיצויים), ביום חתימת ההסכם, תוך התאמות. נכון למועד חתימת ההסכם הסכום עומד על כ- 2.5 מיליון ש"ח.

בהתאם לתנאי העסקה, הבנק וחברת הניהול התחייבו לשפות את החברות הרוכשות בגין תביעות שיוגשו נגדן בתקופה שעד תום ארבע שנים ממועד השלמת העסקה, שעילתן נולדה קודם למועד השלמת העסקה, אך לא היתה ידועה במפורש מתוך הדוחות הכספיים של הקופות, בתנאי שסכומן המצטבר של התביעות אינו עולה על סכום התמורה, ובכפוף לתנאים נוספים שנקבעו.

9. הסכם העברת פעילות הפקטורינג

ב- 25 בינואר 2007 נחתם בין הבנק לבין בנק אוצר החייל בע"מ ("אוצר החייל") (בבעלות בעל השליטה בבנק) הסכם העברת פעילותו של הבנק בתחום שירותי הפקטורינג לאוצר החייל, לרבות העברת המומחיות שנצברה ביובנק בתחום. על פי ההסכם, החל מיום 1.2.2007 יחדל יובנק לתת ללקוחותיו שירותי פקטורינג בעסקאות חדשות, ויפנה לקוחות אלו לאוצר החייל ("הלקוחות הקיימים") לשם קבלת שירותים. כמו כן, יהיה הבנק רשאי להפנות לאוצר החייל לקוחות חדשים, אשר יבקשו לקבל ממנו שירותי פקטורינג בעתיד ("הלקוחות החדשים"). בתמורה להעברת הפעילות כאמור זכאי הבנק לתשלומים שנתיים אשר יגזרו מרווחי אוצר החייל מפעילות הפקטורינג של לקוחות קיימים ולקוחות חדשים, הכל בהתאם להגדרות ולנוסחאות החישוב שנקבעו בהסכם. תקופת ההסכם נקבעה לשמונה שנים.

10. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן חשבונאות מספר 23 – הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן- "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו – 1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה, נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו, והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

התקן יחול על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו.

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

באורים

תקן חשבונאות מספר 27 בדבר כללים להכרה מדידה וגריעה של פריטי רכוש קבוע

בחודש אוגוסט 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27, "רכוש קבוע" (להלן – "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריטי רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום שמוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. עוד קובע התקן שפריטי רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן. התקן יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007. לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים

בחודש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן – "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל 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:

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