

תוכן העניינים

5	דוח הדירקטוריון
32	סקירת ההנהלה
36	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
39	סקירת רואי החשבון המבקרים
40	תמצית דוחות כספיים

להחליף עמוד זה בעמוד ללא מספור

דוח הדירקטוריון

ביום 14 באוגוסט 2007 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2007.

הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

התפתחויות הכלכליות בחציון הראשון של שנת 2007

במחצית הראשונה של שנת 2007 נמשכת תקופת הצמיחה של המשק הישראלי, שהחלה במחצית השניה של שנת 2003. ברבע הראשון של השנה קצב גידול התמ"ג במונחים שנתיים הגיע ל-6.3% והאינדיקטורים הכלכליים לרבע השני של השנה, בכלל זה המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל, מצביעים על המשך המגמה החיובית של צמיחה במשק באפריל-יוני 2007. ההערכה היא, שבשנת 2007 שיעור הצמיחה יגיע לכ-4.5% עד 5% לעומת 5.1% בשנת 2006. התחזיות השוררות באמצע שנת 2007 לגבי שנת 2008 הן לצמיחה של 4.0% עד 4.5%. במידה ותתממש תחזית זו, הרי תקופת הצמיחה בה המשק נמצא עומדת להיות תקופת הגיאות הארוכה ביותר במחזורי הגיאות והשפל במשק הישראלי ב-40 השנים האחרונות, מאז מלחמת ששת הימים. משמעות הדבר, גידול בתוצר לנפש בשיעור של 2.5% עד 3.5% לשנה במשך 5 שנים רצופות לפחות, קצב גידול מהיר מזה השורר במדינות ה-O.E.C.D., קבוצת מדינות מתועשות אליה עומדת ישראל להצטרף בעתיד הקרוב.

התמשכות הצמיחה גורמת לירידה בשיעור האבטלה עד לכדי 7.6% מכוח העבודה האזרחי באפריל-מאי 2007 לעומת 8.4% בממוצע בשנת 2006. ההערכה היא, ששיעור האבטלה עוד יכול להמשיך ולרדת בכ-1 נקודות האחוז, במידה ותימשך מגמת הצמיחה.

מאפייני הצמיחה השנה הם יותר בכיוון של הביקושים המקומיים אף שגם ביצוא נמשכת הצמיחה. ברבע הראשון של השנה היה גידול בשיעור חריג בצריכה הפרטית בשיעור של 11.8% במונחים שנתיים. הגידול בצריכה הוא בעיקר במוצרים בני קיימא והרבה פחות בצריכה השוטפת. יש להניח, שהביקוש הגבוה למוצרים בני קיימא גם הושפע ממגמת התחזקות השקל עד אמצע מאי 2007 וההוזלה היחסית שנוצרה כתוצאה מכך במחירי המוצרים המיובאים, בכלל זה מוצרים בני קיימא. גידול מהיר היה גם בהשקעות בנכסים קבועים, בעיקר ביבוא כלי רכב יבשתיים ומכונות וציוד. בהשקעות בבנייה למגורים דווקא היתה ירידה בשיעור שנתי של 5%, אך בהשקעות בבניה שלא למגורים ובעבודות בנייה אחרות היה גידול של 4.2% בשיעור שנתי. במקביל, הצריכה הציבורית ירדה בינואר-מרס 2007 ב-4.0%, ירידה שנבעה בעיקר מצמצום הצריכה הבטחונית. לעומת אלו, שהם ביקושים בשוק המקומי, גדל יצוא הסחורות והשירותים ב-11.8% בשיעור שנתי והוא מבטא גידול בכל סעיפי היצוא המרכזיים: שירותי תיירות, חקלאות, יהלומים ויצוא תעשייתי למעט יהלומים. קצב גידול יבוא הסחורות והשירותים (למעט יבוא בטחוני, אניות ומטוסים ויהלומים) הוא השנה הראשון של השנה הוא אף השיג את קצב גידול היצוא – 13.8% בשיעור שנתי.

דוח הדירקטוריון

תקופת הגיאות הנוכחית במשק הישראלי, בניגוד לתקופות הגיאות בעבר, מתאפיינת במצב של עודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים. בשנת 2006 הגיע עודף זה לכ-8 מיליארד דולר. על בסיס הגידול המואץ השנה ביבוא, מעבר לקצב גידול היצוא, בין השאר בהשפעת יסוף השקל וההוזלה היחסית במחירי היבוא, ההערכה היא, שבשנת 2007 יקטן העודף בחשבון השוטף לכ-7 מיליארד דולר.

מגמת הצמיחה המתמשכת מקילה על הממשלה לשמור על רמה נמוכה של גרעון בתקציב, למרות גידול בהוצאות הממשלה במחצית הראשונה של השנה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ב-6.4%. הכנסות הממשלה גדלות בקצב מהיר יותר, בהשפעת הצמיחה במשק. ההערכה היא, שהגרעון בתקציב ימשיך השנה להיות נמוך – כ-1% מהתוצר, בדומה לגרעון בשנת 2006 – 0.9% מהתוצר.

קצב האינפלציה המצטבר בינואר-יוני 2007 הוא 1.0% לעומת 1.6% בתקופה המקבילה אשתקד. למרות ההאטה בקצב האינפלציה במחצית הראשונה של השנה, שאינה קשורה עם התנהגות שער החליפין, שהיה במגמת ירידה כבר במחצית הראשונה של 2006, אלא עם עליית מחירי הנפט באותה תקופה אשתקד, הרי השנה צפויה עליה באינפלציה בהשוואה לשנת 2006. בהנחה, שבחודשים יולי-דצמבר 2007 לא תהיה התחזקות של השקל כפי שארע אשתקד, האינפלציה בשנת 2007 צפויה להגיע לכ-3%, לעומת אינפלציה שלילית של 0.1% לפני שנה. יש לציין, שבשנים 2006 – 2007 יש מגמה של עליה במחירי הדירות במונחי דולר, מגמה שבשנת 2006 מנעה אינפלציה שלילית נמוכה יותר ובשנת 2007 אמורה להעלות את שיעור האינפלציה ולהביאו עד לגבול העליון של תחום יעד האינפלציה.

התנהגות שער החליפין של השקל נגזרת מהעודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים ומהיקף תנועות ההון נטו לישראל. תנועות אלו גם מושפעות מפער הריביות השורר בין ישראל לעולם. אשתקד, במיוחד במחצית השניה של השנה, גורמים אלו גרמו להתחזקותו של השקל. במחצית הראשונה של שנת 2007 מסתמנת, כאמור לעיל, מגמה של ירידה בעודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים ובמקביל ירידה בהשקעות החוץ בישראל וגידול בהשקעות הישראלים בחו"ל. מגמות אלו הושפעו בחלקן מההתחזקות עצמה של השקל ומרמת הריבית הנמוכה בישראל יחסית לזו השוררת בארה"ב ובמקומות אחרים בעולם. התוצאה היא, בלימה בהתחזקותו של השקל לקראת אמצע השנה ומעבר למצב של פיחות בחודשים יוני-יולי. בסוף יולי החל בנק ישראל להגיב למגמה זו, כשהעלה את הריבית ב-0.25 נקודות האחוז. עדיין קיים פער ניכר בין רמת הריבית הנמוכה בישראל לזו של ארה"ב, פער שעדיין יוצר פוטנציאל להחלשות נוספת של השקל בהמשך השנה, החלשות שעלולה להביא את האינפלציה אל מעבר לגבול העליון של תחום היעד, שהוא 3%. אי לכך, סביר להניח, שעד סוף השנה תהיה עליה נוספת בריבית בנק ישראל בכ-0.5 נקודות האחוז.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי מפעולות רגילות בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 37.1 מיליוני ש"ח, לעומת 37.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1.3%.

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 37.1 מיליוני ש"ח, לעומת 44.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 15.9%.

בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 נרשם **רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס** בסך של 6.5 מיליוני ש"ח- ראה מידע מפורט בנספח ה' לדוחות הכספיים.

הרווח הנקי מפעולות רגילות ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם ב- 20.5 מיליוני ש"ח לעומת 19.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 7.3%.

הרבעון השני של שנת 2007 הסתכם **ברווח נקי** בסך 20.5 מיליוני ש"ח לעומת 25.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 19.9%.

ברבעון השני של שנת 2006 נרשם **רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס** בסך 6.5 מיליוני ש"ח, כאמור לעיל.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 60.5 מיליוני ש"ח לעומת 59.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.9%.

העליה נובעת בעיקרה מגידול של 15.4% ברווח מפעולות מימון (8.8 מיליוני ש"ח). עליה זו קוזזה בחלקה על ידי קיטון של 2.6% בהכנסות תפעוליות ואחרות (1.9 מיליוני ש"ח), מעבר מהכנסה להוצאה בגין חובות מסופקים (5.4 מיליוני ש"ח) וגידול של 0.6% בהוצאות תפעוליות ואחרות (0.4 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 23.9 מיליוני ש"ח והיוותה 39.5% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 22.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוותה 38.2% מהרווח ברוטו.

ההפרשה למיסים כוללת את השפעת יישום חוק התיאומים בשל אינפלציה אשר גרמה להקטנה בהוצאות המס של 0.6 מיליוני ש"ח לעומת הקטנה של 2.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 ל- 11.9 ש"ח לעומת רווח של 14.1 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

הרווח הנקי מפעולות רגילות למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 ל- 11.9 ש"ח לעומת 12.0 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי, בחישוב שנתי, בהתבסס על ששת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה לכ- 16.8%, לעומת תשואה של כ- 20.3% בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 21.8% לפי החישוב בהוראה הקודמת).

תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 16.8% לעומת תשואה של כ- 17.2% בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 18.4% לפי החישוב בהוראה הקודמת).

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 28.3% לעומת תשואה של כ- 27.8% בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 29.8% לפי החישוב בהוראה הקודמת).

חישוב התשואה על ההון הינו על בסיס ההון הממוצע, בהתאם להוראת הדיווח לציבור של בנק ישראל מיום 2 במאי 2007.

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 66.1 מיליוני ש"ח לעומת 57.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 15.4%. 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 בעיקרו על ידי ירידה ברווח הנובע מהשפעת המדד הידוע על הפוזיציה המדדית.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 בהוצאה בסך 4.1 מיליוני ש"ח לעומת קיטון, נטו בסך של 1.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר נבע מקיטון בהפרשה ספציפית, עקב החזר חובות בשנת 2006.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 71.0 מיליוני ש"ח לעומת 72.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 2.6%. הירידה נובעת בעיקר מפעילות בשוק ההון על תחומי השוים ובהכנסות ממסחר במט"ח, למעט תחום הנאמנות לקרנות שבו חלה עליה בהכנסות מהפעילות.

דוח הדירקטוריון

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 72.5 מיליוני ש"ח לעומת 72.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 0.6%. העליה נובעת בעיקר מגידול בסעיף הוצאות אחרות, בעיקר מהוצאות פרסום, שרותים מקצועיים, מחשב ועמלות הפצה בגין קרנות נאמנות של הבנק, אשר קוזזו על ידי ירידה בהוצאות המשכורת והפחת.

שיעור הכיסוי של הוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות עמד בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 על 97.9% לעומת 101.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב- 8,027.7 מיליוני ש"ח לעומת 6,995.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה של 14.7% ולעומת 7,290.6 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2006, עליה של 10.1%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו בסך 2,293.5 מיליוני ש"ח לעומת 1,890.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה של 21.3% ולעומת 2,309.4 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2006, ירידה של 0.7%.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה בסך 3,249.2 מיליוני ש"ח לעומת 3,282.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, ירידה של 1.0% ולעומת 3,113.5 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2006, עליה של 4.4%. עיקר ההשקעה בניירות ערך הינה באגרות חוב ממשלתיות ומק"מים במגזר הלא צמוד.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בסך 1,964.9 מיליוני ש"ח לעומת 1,578.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה של 24.5% ובהשוואה לסך האשראי ביום 30 ביוני 2006 אשר הסתכם ב- 1,568.7 מיליוני ש"ח, עליה של 25.3%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 עמדה על 1,702.5 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,449.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 17.5%. עיקר הגידול נובע מאשראי לזמן קצר לפעילות שוק ההון, אשר בגין רובו קיימים ניכיים מותרים.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו בסך 6,796.8 מיליוני ש"ח לעומת 6,083.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה של 11.7% ולעומת 6,123.2 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2006, עליה של 11.0%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 עמדה על 6,026.9 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 5,975.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 0.9%. עיקר הגידול נובע מפקדונות לזמן קצר מפעילות בשוק ההון.

דוח הדירקטוריון

פקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו בסך 135.7 מיליוני ש"ח לעומת 48.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006 ו- 304.0 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2006. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות ביבנקאית יומית.

ההון העצמי של הבנק ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בסך 479.7 מיליוני ש"ח לעומת 437.6 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2006, ולעומת 461.5 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2006.

יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן ליום 30 ביוני 2007 הגיע ל- 6.0% לעומת 6.3% בסוף שנת 2006 וביום 30 ביוני 2006.

יחס ההון לרכיבי סיכון הגיע ביום 30 ביוני 2007 ל- 23.6% לעומת 20.4% בסוף שנת 2006 ולעומת 20.0% ביום 30 ביוני 2006. יחס ההון המזערי שנדרש על ידי בנק ישראל הינו 9%.

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 בתחום לקוחות פרטיים, החברה לניהול הקרנות של הבנק ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנות הפרטיות והציבוריות.

מגזר הבנקאות המסחרית – כולל חברות אשר עיקר עיסוקן הינו מסחרי וכן כולל לקוחות הפעילים בתחום הפקטורינג. לקוחות אלו משויכים הן למחלקת המימון המתמחה והן לחטיבת הבנקאות הפרסונלית. ראה מידע נוסף בביאור 10 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 ואת פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים בתחום הלקוחות המוסדיים.

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

דוח הדירקטוריון

להלן הרווח הנקי של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2007	2006	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4.7	*7.9	בנקאות פרטית
2.5	3.1	בנקאות מסחרית
19.9	*15.4	בנקאות עסקית
10.6	16.2	המגזר הפיננסי
(0.6)	1.5	סכומים שלא הוקצו והתאמות
37.1	44.1	רווח נקי

* סווג מחדש.

מגזר הבנקאות הפרטית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 4.7 מיליון ש"ח לעומת 7.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 40.5%.

עיקר הירידה נובעת מקיטון בהכנסות תפעוליות ואחרות, בעיקר בדמי ניהול קרנות הנאמנות של הבנק ובהכנסות מנאמנויות פרטיות. כמו כן, חל גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות ובעמלות הפצה בגין קרנות נאמנות. הירידה האמורה ברווח הנקי קוזזה בחלקה על ידי גידול ברווח מפעולות מימון.

מגזר הבנקאות המסחרית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות המסחרית הסתכם ב- 2.5 מיליון ש"ח לעומת 3.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 19.4%.

הירידה ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מירידה הן בהכנסות והן בהוצאות במגזר בעקבות העברת הפעילות לבנק אוצר החייל שהבנק נמצא במהלכה.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 19.9 מיליון ש"ח לעומת 15.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 29.2%.

עיקר העליה נובעת מגידול בפעילות שוק ההון על תחומי השונים, בעיקר בתחום הנאמנות לקרנות, בפעילות חיתום ובמסחר בניירות ערך בארץ. הגידול קוזז על ידי ירידה בהכנסות ממסחר בניירות ערך בחו"ל. בנוסף, העליות קוזזו בחלקן על ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

דוח הדירקטוריון

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 10.6 מיליון ש"ח לעומת 16.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 34.6%.

בנטרול הרווח ממכירת חברה כלולה בשנת 2006, כאמור בנספח ה', הרווח הנקי של המגזר ב- 2006 הסתכם ב- 9.7 מיליון ש"ח, לעומת 10.6 מיליון ש"ח בשנת 2007, עליה של 9.3%. העליה ברווח מפעולות רגילות נובעת בעיקרה מגידול ברווח מפעילות הנוסטרו של הבנק, גידול ברווחים מפעילות הבנק במסחר באגרות חוב בתיק למסחר, מימוש רווחים ממכירת אגרות חוב בתיק הזמין למכירה, ועליה בהכנסות מתשואה שוטפת מאג"ח זמין למכירה. עליות אלה קוזזו בחלקן על ידי ירידה ברווח הנובעת מהשפעת המדד הידוע על הפוזיציה המדדית.

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 הכרטיסי 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):

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
(14.0)	0.7	(14.7)	(27.0)	1.4	(28.4)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
23.4	-	23.4	47.1	0.2	46.9	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
11.9	8.0	3.9	23.7	15.4	8.3	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(0.3)	0.6	(0.9)	(1.0)	1.2	(2.2)	- מחיצוניים
21.0	9.3	11.7	42.8	18.2	24.6	- בינמגזרי
(0.4)	-	(0.4)	0.7	-	0.7	סך הכנסות
2.8	1.2	1.6	4.7	1.2	3.5	הפרשה לחובות מסופקים
						רווח נקי

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006			לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
*(13.9)	0.6	*(14.5)	*(25.3)	1.5	*(26.8)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
*22.7	0.1	*22.6	*43.1	0.2	*42.9	- מחיצוניים
						- בינמגזרי
*13.4	*6.9	6.5	*28.1	*16.7	11.4	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(0.8)	0.4	(1.2)	(1.6)	0.9	(2.5)	- מחיצוניים
*21.4	*8.0	*13.4	*44.3	*19.3	*25.0	- בינמגזרי
1.4	-	1.4	0.1	-	0.1	סך הכנסות
3.0	*0.3	*2.7	*7.9	*2.8	*5.1	הפרשה לחובות מסופקים
						רווח נקי

* סווג מחדש.

דוח הדירקטוריון

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

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2007			לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2007		
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(15.0)	2.1	(17.1)	(27.0)	3.8	(30.8)
23.5	-	23.5	44.5	-	44.5
					- מחיצוניים
					- בינמגזרי
					הכנסות תפעוליות ואחרות:
21.2	19.5	1.7	40.5	37.6	2.9
(0.3)	-	(0.3)	(0.4)	-	(0.4)
29.4	21.6	7.8	57.6	41.4	16.2
(0.1)	-	(0.1)	(0.2)	-	(0.2)
10.9	7.2	3.7	19.9	12.3	7.6
					סך הכנסות הפרשה לחובות מסופקים
					רווח נקי

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2006			לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2006		
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
*(19.5)	2.1	*(21.6)	*(36.4)	3.9	*(40.3)
*27.6	-	*27.6	*52.5	-	*52.5
					- מחיצוניים
					- בינמגזרי
					הכנסות תפעוליות ואחרות:
*18.2	*17.2	1.0	*36.5	*33.6	2.9
0.1	-	0.1	0.1	-	0.1
*26.4	*19.3	*7.1	*52.7	*37.5	*15.2
0.1	-	0.1	(0.1)	-	(0.1)
7.0	*4.0	*3.0	*15.4	*8.7	*6.7
					סך הכנסות הפרשה לחובות מסופקים
					רווח נקי

* סווג מחדש.

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 ושינויים 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 מקפיד 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.

דוח הדירקטוריון

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.

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 באגרות חוב שקליות: מק"מ, שחר 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. 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 שנכנסה לתוקף ביולי 2007, משנה הליכים קיימים ומאפשרת סליקה בזמן אמת (RTGS). המערכת מטפלת בכל המסלקות הקיימות לרבות מסלקת שיקים, בורסה ומס"ב. הסליקה מתבצעת בזמן אמת, כאשר סליקת התשלומים בין הבנקים היא מיידית וסופית. הפעילות מתבצעת במהלך היום (ONLINE), דבר שמשפיע על הנזילות של הבנק במהלך יום העסקים ומחייב הערכות מתאימה. הבנק נערך 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 פורוורד, 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 ובשוק אג"ח מדינה מסוג שחר בתור "עושה שוק", בכפוף לתנאים הנקבעים על ידי הדירקטוריון מעת לעת.

2. סיכוני אשראי

בבנק מופעלת מערכת בקרה וניהול של סיכוני האשראי, 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 לנהל בנקאי תקין.

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

סכומים מדווחים

31.12.06	30.6.06	30.6.07	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים ¹ :
30.2	35.7	28.6	שאינם נושאים הכנסה
8.8	11.2	9.5	שאורגנו מחדש ²
20.4	11.2	19.7	בפיגור זמני
40.8	50.7	3.9	בהשגחה מיוחדת
-	-	0.6	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
100.2	108.8	61.7	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים ¹
0.2	0.1	11.6	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ^{3,1}
3.0	2.3	-	אג"ח של לווים בעייתיים
-	-	-	נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
103.4	111.2	73.3	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

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

2 אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות.

3 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. בבנק מופעלות 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

מצרפת 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	קטנה
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, למעט בסיכון המוניטין. ליום 31 בדצמבר 2006 הוערך סיכון המוניטין של הבנק כגורם סיכון בעל השפעה בינונית. לאור היות הבנק חלק מקבוצת הבנק הבינלאומי, הורדה השפעת גורם סיכון זה לקטנה.

* 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 אלו הינן 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 בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

עדכוני חקיקה

רפורמה בתחום העמלות הבנקאיות

ביום 5.7.07 פורסם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12), התשס"ז-2007, אשר בין היתר הסמיך את בנק ישראל:

- לקבוע את רשימת השירותים אשר רק בגינם יהיה רשאי הבנק לגבות עמלות (להלן: "תעריפונים"). בתעריפונים תצוין גם דרך חישוב העמלה. סמכות קביעת התעריפונים תחול על לקוחות יחידים ועל תאגידיים שהינם עסקי, על-פי מחזור עסקים – כפי שיקבע הנגיד בכללים. לצורך גיבוש התעריפונים ניתנה לבנק ישראל תקופה בת שלושה חודשים מיום פרסום החוק (הניתנת להארכה של שלושה חודשים נוספים), אשר בסיומה תינתן לבנקים שהות בת שלושה חודשים לצורך הערכות (אשר אף היא ניתנת להארכה של שלושה חודשים נוספים).

לשם יישום החקיקה הפיץ בנק ישראל ב- 4 ליולי 2007 לבנקים טיוטת עבודה של תעריפון העמלות המלא במתכונת מוצעת חדשה, לאחר שבוצעו שינויים התואמים את הוראות החוק שעיקרן: צמצום מספר העמלות באמצעות ביטול עמלות ואיחוד עמלות.

- לפקח על מחירי השירותים הבנקאיים הניתנים לכלל הלקוחות. במסגרת סמכות הפיקוח יוכל נגיד בנק ישראל להכריז על שירותים מסוימים כבני פיקוח. לגבי שירות שהוכרז כבר פיקוח, מוסמך הנגיד לקבוע את העמלה או לקבוע את סכומה או שיעורה המירבי וכן לאסור על גביית עמלה ביחס לאותו שירות.

בנוסף נקבע בתיקון לחוק כי הדיווח המרוכז על עמלות שנגבו מלקוח יורחב כך שיחול על כלל העמלות, אך ישלח מדי חצי שנה ביחס לאותה תקופה, החל מיום 1.1.08.

הבנק החל בהיערכות ליישום התיקון לחוק.

בשלב זה, לא ניתן להעריך את השפעת יישום התיקון על תוצאות הפעילות של הבנק.

דוח הדירקטוריון

הרפורמה בשוק החיתום

ביום 21.3.07 פורסמו תקנות ניירות ערך (אופן הצעה ניירות ערך לציבור), התשס"ז – 2007, אשר נכנסו לתוקף ב-1.7.07, למעט מספר הוראות שיכנסו לתוקף במועד מאוחר יותר (להלן: "תקנות החיתום"). להלן עיקרי הוראות תקנות החיתום ככל שיש להן השלכה על חברת החיתום של 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:

- בהצעה לציבור של ניירות הערך של קבוצת החתם (החתם, בעל השליטה בחתם או מי שנשלט על ידי החתם או על ידי 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).
- 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.
- אם נושא משרה בחתם הוא גם נושא משרה שעיסוקו בתחום האשראי בגופים בעלי השפעה (החתם, בעל השליטה בו או מי שנשלט על ידו או על ידי 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 כלל ההתחייבויות הפיננסיות שלהם.
- אם למעלה מ- 25% מתמורת ההנפקה מיועדים לפרעון חובות לחבר בקבוצת החתם.

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 על ידי 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 בזרות 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 ויעוץ בע"מ ועל כן נכלל בהגדרת "קבוצת החתם" כאמור לעיל.

דוח הדירקטוריון

הצעות חוק

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

ביום 11.7.07 התפרסמה הצעת החוק בנדון. להלן עיקרי הצעת החוק ככל שיש להם השלכה על הבנק:

- הוספת עבירות שונות על חוק מע"מ כעבירות מקור.
- חיוב הבנק לדווח לרשות לאיסור הלבנת הון גם על פעולות בלתי רגילות של לקוחות שלא יצאו אל הפועל, למשל פעולה שלקוח החליט לא לבצע בשל חשש מדיווח לגביה.
- לאסור על עובדי בנק לגלות לכל גורם שהוא את העובדה כי נערכים בירוים לצורך גיבוש דיווח על פעולה בלתי רגילה.

בנוסף, התיקון מציע לשנות ולהוסיף הגדרות כדלהלן:

- הגדרת "בעל שליטה" תנותק מההגדרה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כך ש"בעל שליטה" יכול שיהיה מי שביכולתו למנוע קבלת החלטות עסקיות, נושא משרה בתאגיד שאינו חברה, חבר ועד בעמותה, הרחבת הגדרה בקשר עם אחזקת אמצעי שליטה ועוד. כמו כן, מוצע להוסיף הגדרות ברורות למונחים מסוימים כגון אמצעי שליטה, החזקה, בעל חשבון, מורשה חתימה ונושא משרה וכו'.
- הגדרת "מייסד" כאחד ממקבלי השירות החייבים בזיהוי על ידי הבנק. "מייסד" יוגדר כיוצר נאמנות או הקדש כמשמעותם בחוק הנאמנות, התשל"ט-1979, והן את מי שבכוחו להחליט לגבי חשבון שאינו בבעלותו, מי יהיה בעל החשבון, הנהנה או מורשה החתימה, או מי שבכוחו להחליף בעלים או נהנה של חשבון כאמור או של מורשה חתימה בו, להוסיף עליהם או לגרוע מהם.

לאור העובדה כי הצעת החוק הנ"ל טרם נתגבשה לכדי דבר חקיקה סופי הבנק טרם החל בהיערכות ליישום התיקון.

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון – עידוד התחרות בתחום הבנקאות והיעוץ הפנסיוני), התשס"ז – 2007

הצעת החוק אושרה על ידי ועדת השרים לענייני חקיקה ביום 12.3.07 והועברה לקריאה טרומית בכנסת. 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.

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 פרט אודות מקור המידע ויפורטו דרכי הטיפול במעילות בהם הסתיים הטיפול. במידה והמפקח על הבנקים יחליט שלא להעביר דיווח לטיפול המשטרה, יצרף נימוק להחלטה.

.וז

דוח הדירקטוריון

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

נוסח מעודכן של הצעת התקנות נכון ליום 26.6.07 הועבר לדין בוועדת הכספים של הכנסת. 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.

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.

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

דוח הדירקטוריון

הוראות ניהול בנקאי תקין

הוראת ניהול בנקאי תקין 325 – מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב

ביום 1.7.07 פג תוקף הוראת המעבר המאפשר לתאגיד בנקאי להעמיד מסגרת חד צדדית ללקוח אשר לא הסדיר את מסגרת האשראי בחשבון. כמו כן, החל ממועד זה, הבנק לא יהא רשאי לגבות ריבית חריגה בשל היווצרותה של יתרת חובה בחשבון עו"ש העולה על מסגרת האשראי שאושרה והוסכמה ע"י הבנק. בנוסף, החל מתאריך זה תחול ההוראה גם על חשבונות מט"ח. הבנק פעל ליישום ההוראה ומרבית לקוחותיו הסדירו את מסגרות האשראי שלהם. הבנק ממשיך להסדיר את מסגרות האשראי ללקוחותיו על ידי החתמת הלקוחות על מסגרות האשראי.

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. חישוב ההון בגין סיכוני אשראי לפי הגישה הסטנדרטית מבוססים על דירוגים חיצוניים של לקוחות הבנק. המפקח על הבנקים הודיע על כוונתו להחיל את ההוראות על הבנקים בישראל לגישה הסטנדרטית בסוף שנת 2009. טיוטת הוראת שעה בנושא באזל II אשר תכלול את ההבהרות הנדרשות בעניין המודלים הסטנדרטיים בהתייחס לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים תופץ על ידי בנק ישראל במהלך חודש נובמבר 2007.

ביום 30 ביוני 2007 פרסם בנק ישראל טיוטת תרגום מלא של הוראת באזל II אשר מכילה, בין השאר, את נדבך 2 של ההוראה (בדבר בקרה ופיקוח) ונדבך 3 (משמעת השוק ודיווח) ומכילה גם את החלקים המתייחסים לגישות הדירוגים הפנימיים (IRB- גישות לחישוב הון, המתבססות על דירוגים פנימיים של הבנק). על בנק ישראל לפרסם את החלטותיו בנושאים שונים בהם נדרש שיקול דעתו של המפקח על הבנקים ושהינם בעלי השלכה על אופן יישום ההוראות בבנק.

דוח הדירקטוריון

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.

במסגרת הבנק הבינלאומי נערכים ליישום ההוראה בגישה הסטנדרטית עד סוף 2009. על מנת לאפשר עמידה ביעדי הזמן שהוגדרו לפרויקט, הקים הבנק וועדות/צוותי עבודה לדיון בנושאים מקצועיים ספציפיים.

הקבוצה נמצאת בשלבים מתקדמים של מכרז שמקיים הבנק הבינלאומי 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 ממשיכה ההערכות 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 החל בתהליך לבחירת ספק למודלים הסטטיסטיים לדירוג סיכון הלקוחות, עבור הגישות המתקדמות. בנושא הסיכונים התפעוליים הבנק לומד את טיטת ההוראה שפורסמה, בין השאר באמצעות יועצים חיצוניים ומתכוון ליישמה בהתאם ללוח הזמנים שייקבע.

בנק ישראל הכריז על כוונתו לפרסם באוגוסט 2007 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 ובכללן הבנק.

טיטת הוראה בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 22 באפריל 2007 העביר בנק ישראל לעיונם של התאגידים הבנקאיים טיטת הוראה מספר 3 בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". בהתאם למכתב המפקח על הבנקים שהופץ ביום 24 באפריל 2007, העביר הבנק הבינלאומי למפקח טיטת תוכנית המפרטת את היערכותו, לרבות הערכות הבנק והקבוצה, ליישום ההוראות שנקבעו בטיטת הוראה זו.

טיטת הוראה זו מבוססת על גילויי דעת חשבונאיים שפורסמו בארה"ב ועל הוראות הרשות לניירות ערך בארה"ב המתייחסות לתאגידים בנקאיים. העקרונות המנחים בבסיס טיטת הוראה, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. בין היתר, נכללו בטיטת הוראה השינויים הבאים:

- על התאגידים הבנקאים לערוך הפרשות לירידת ערך נכסים, בגין אשראי בעייתי, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית" - כמפורט להלן:

דוח הדירקטוריון

- "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של אשראי בעייתית, שחייב בדרוג אשראי וכן עבור הפרשות בגין חייבים בעייתיים מזוהים אחרים, אשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה הקבוצתית".
- ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על תזרימי התקבולים המהוונים הצפויים מהחייבים, או על פי השווי ההוגן של הבטוחות ששועבדו להבטחת אותו אשראי.
- "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות לווים הומוגניות, המורכבות מאשראי בסכומים קטנים יחסית וכן בגין אשראי אחר שנבדק פרטנית, ולא סווג כ"חובות פגומים". ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.
- הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים, כגון:
 - "סיכוני אשראי נחות" - מוגדר כאשראי שאינו מוגן באופן מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס של הבטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב - באופן שקיימת אפשרות ברורה שהבנק יספוג הפסד מסוים בגין אשראי זה - אם לא יתוקנו הליקויים.
 - "חוב פגום" - הינו חוב אשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים הבנק צופה כי לא יוכל לגבות את כל סכומי הקרן והריבית לפי התנאים החוזיים של ההסכם, לרבות:
 - חוב אשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 יום או יותר, למעט אם הוא גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גביה.
 - כל חוב בחשבון חח"ד או עו"ש – כאשר החשבון מחוייב בתוספת ריבית חריגה ועמלות טיפול מיוחדות כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 325.
 - כל חוב שאורגן מחדש.
 - חובות אשר ההפרשה הספציפית בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי – אם תאגיד בנקאי בחר לסווגם כפגומים.
 - על פי טיוטת ההוראה, נאסר על התאגידיים לרשום הכנסות ריבית (לא כולל הפרשי הצמדה ושער על קרן החוב) בגין חובות פגומים על בסיס צבירה.
- הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בטיטת ההוראה בנושא זה, כלהלן:
 - יש למחוק חשבונאית כל חוב בגינו מנהל התאגיד הבנקאי מאמצי גביה ארוכי טווח, או ובנוסף יש למחוק כל חוב או חלק ממנו שסיכוי גבייתו קלושים.
 - לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נמדדת על בסיס "הפרשה קבוצתית", נקבע כלהלן:
 1. חוב בסיווג נחות ימחק חשבונאית (חלק החוב שללא ביטחון מובטח) אם תקופת הפיגור בגינו הינה 90 יום ומעלה .
 2. חוב בסיווג הפסד ימחק חשבונאית (חלק החוב שללא ביטחון מובטח) אם תקופת הפיגור בגינו הינה 150 יום ומעלה.

דוח הדירקטוריון

- הורחבו דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בגין חובות פגומים ובגין הפרשה להפסדי אשראי.
- נקבעו כללים לעריכת נהלים, לתיעוד ולבקרה פנימית בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה ודווח של חובות בעייתיים ושל הפרשות להפסדי אשראי בגינם.

בדיונים מקדמיים שהתקיימו בנושא זה בבנק ישראל, נדונו סוגיות שונות ואובחנו קשיים רבים ביישום ההוראה, לרבות השלכות אפשריות שיהיו ליישום ההוראה על מערכת היחסים העתידית שבין הבנק ללקוחותיו, והקושי ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל. בנוסף, יישום טיטת ההוראה מחייב הערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדווח על פי העקרונות המוצעים.

הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא בניית מערכת מידע שתקבע את הפרמטרים המובילים לבניית הקבוצות. הוראות מעבר בנוגע ליישום ההוראה בדוחות הכספיים בשנת 2009 יקבעו בשלב מאוחר יותר. הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בדבר הפרשה נוספת לחובות מסופקים תעבור שינוי, כך שלא ברור עדיין מה יהיה הטיפול החשבונאי בהפרשה נוספת, כללית ומיוחדת. למרות הסיבות המפורטות לעיל, בהתאם לדרישת בנק ישראל, ביצע הבנק הערכה ראשונית של השלכות יישום ההוראה בדוחותיו.

הערכת הבנק התייחסה לחובות מהותיים בלבד (מעל לסף שנקבע), והתבססה, בין היתר, במקרים מסויימים על הערכות ופרשנויות סובייקטיביות. על פי הערכה זו ההשפעה הצפויה של יישום טיטת ההוראה על הבנק נכון ליום 30.6.07 מסתכמת בכ- 24.8 מיליוני ש"ח, לפני השפעת המס. הסכום נובע ממחיקת קרן וביטולי ריבית צבורה של חובות שיוגדרו כפגומים עקב טיפול משפטי ממושך, וזאת למרות שהחובות מובטחים היטב והבנק צופה את פרעונם המלא של החובות, כולל הריבית הצבורה בגינם.

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 המתמחים 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 הושלם ניתוח הפערים והחל תהליך ההסבה והשילוב, תוך ריצה במקביל של המערכות.

תהליך האיחוד של האפליקציות דורש משאבים רבים בבנק, ובפרט משאבים מיחשביים. לאור האמור, ולאור השינוי הצפוי במערכות המידע, צומצם הפיתוח המחשובי בבנק בתקופת ההסבה. עומס זה צפוי לרדת בבנק לקראת סוף 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.

• מכירת אחזקה בחברה כלולה -

ביום 23.7.07 נחתם הסכם למכירת מלוא אחזקתו של הבנק במניף שירותים פיננסיים בע"מ, חברה כלולה. הרווח אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על מצבו הכספי של הבנק. כניסתו של ההסכם לתוקף מותנית, בין היתר, בקבלת היתר של המפקח על הבנקים ובקבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים.

• 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. ביום 25 ביולי 2007 הוגשה על ידי הנאמן בקשה, בהסכמת התובע, למחיקת הנאמן מרשימת המשיבים בבקשה לאישור התובענה כיצוגית וצירופו כתובע פורמלי. ביום 5 באוגוסט 2007, אישר בית המשפט המחוזי את הבקשה למחיקת הנאמן מרשימת המשיבים בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. לדעת הנהלת הבנק והנהלת הנאמן, המבוססת על חוות דעת משפטית, לאור התפתחות ההליך המשפטי, כאמור, לא נדרשת בגין הבקשה הפרשה בדוחות הכספיים.

- 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 אי.די.איי, חברה לביטוח בע"מ. בהסכם המכירה התקשרו הבנק, יובנק ניהול קופות גמל (2005) בע"מ (להלן: "החברה"), 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 (להלן ביחד: "העסקות").

ההתקשרות אושרה על ידי הפורומים הרלבנטיים. עד למועד זה, התנאי המתלה העיקרי לביצוע העסקות, אשר טרם הושלם, הינו קבלת אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. התמורה שתשולם לחברה תהא 3% מסך נכסי הקופות (למעט הצבירה של יובנק כעמית מעביד ביובנק קופה מרכזית לפיצויים), ביום חתימת ההסכם, תוך התאמות. נכון למועד חתימת ההסכם סכום התמורה עומד על כ- 2.5 מיליון ש"ח.

לאור ההחלטה שלא לכלול את נכסי יובנק כעמית מעסיק במסגרת הנכסים הנמכרים, עלה הצורך לפצל בין הנכסים שיימכרו לישיר אי.די.איי לבין נכסי יובנק כעמית מעסיק, אשר יועברו לקופה ייעודית שתנהל תחת קידמה חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "הקופה הנעברת"). תהליך העברת נכסי קבוצת יובנק מיובנק קופה מרכזית לפיצויים לקופה הנעברת מבוצע על פי טיוטת חוזר של משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 20 ביוני 2004: "העברת זכויות עמיתים בין קופות גמל שלא במזומן" (להלן: "החוזר") ועל פי אישור משרד האוצר שניתן לחברה לפעול על פי טיוטת חוזר זו.

דוח הדירקטוריון

בהתאם לתנאי העסקה, הבנק והחברה 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.

ביום 2.7.07 חתמו הצדדים לעסקות על הסכמה להארכת התקופה להשלמת העסקות עד ליום 30.9.07 (במקום 8.7.07). הצדדים יהיו רשאים, אך לא חייבים, לשוב ולהאריך את התקופה להשלמה בהסכמה בכתב.

- הסכם העברת פעילות הפקטורינג -

ב- 25 בינואר 2007 נחתם בין הבנק לבין בנק אוצר החייל בע"מ ("אוצר החייל") (בבעלות בעל השליטה בבנק) הסכם להעברת פעילותו של הבנק בתחום שירותי הפקטורינג לאוצר החייל, לרבות העברת המומחיות שנצברה ביובנק בתחום. על פי ההסכם, החל מיום 1.2.2007 העביר יובנק בהדרגה את לקוחותיו לקבלת שירותי פקטורינג בעסקאות חדשות 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.

- הסכם השתתפות במערכת זה"ב -

ביום 22 ביולי 2007 נחתם בין בנק ישראל ובין הבנק חוזה להשתתפות בסליקה במערכת זה"ב בישראל (RTGS). מערכת זה"ב, שהינה מערכת חדשה לסליקה ותשלומים, מאפשרת סליקה תוך יומית של תשלומים באופן סופי ומיידי, תוך עדכון בזמן אמת של חשבונות הבנקים והמסלקות המתנהלים בבנק ישראל.

במסגרת החוזה מאמצים כללי מערכת זה"ב המסדירים את ההוראות והנהלים על פיהם פועלת המערכת ועל פיהם נוהגים בנק ישראל, המשמש כמפעיל המערכת, ומשתתפי המערכת, דהיינו הבנקים והמסלקות.

לעניין השיעבוד לבנק ישראל, ראה מידע בבאור 7 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון

- עדכון הסכם העסקה עם מנכ"ל הבנק -

ביום 5 ביולי 2007 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של הבנק, את עדכון הסכם ההעסקה של מנכ"ל הבנק, אילן רביב. ההסכם הינו לתקופה שאינה קצובה וכל צד יהיה רשאי להביא לסיומו בהודעה כתובה של ששה חודשים מראש. ההסכם קובע את תנאי העסקתו של המנכ"ל תוך התייחסות לתנאי השכר והוצאות נלוות. בנוסף, המנכ"ל יהיה זכאי למענק שנתי אשר יתבסס על רווחיות הבנק וכן תנאים נלווים נוספים. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה מתאימה על בסיס תנאים אלו.

- שינויים בהרכב הנהלת הבנק והדירקטוריון -

האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק מינתה את מר יהודה בוצר לדירקטור פנימי בבנק החל מיום 1.2.2007 ואת מר גיל קורץ לדירקטור חיצוני בבנק החל מיום 1.3.2007.

ביום 9.1.2007 הודיעה הגב' שושנה אלהרר, אשר כיהנה כדירקטורית חיצונית בבנק, על פרישתה מכהונתה כדירקטורית החל מיום 1.3.2007.

מר יעקב גרטן מונה לסמנכ"ל, למנהל חטיבת המטה וחבר הנהלת הבנק, החל מיום 3.1.2007.

החשבונאית הראשית של הבנק ומנהלת חטיבת החשבונאי הראשי, הגב' אורית איצקוביץ, מונתה ביום 13.5.07 לחברת הנהלת הבנק.

ביום 8.8.2007 הודיע מר זאב גוטמן, אשר כיהן כדירקטור פנימי בבנק, על פרישתו מכהונתו כדירקטור החל ממועד הודעתו.

ביום 7.8.2007 מינתה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את מר יורם סירקיס, סמנכ"ל בבנק הבינלאומי וראש אגף נכסי לקוחות, כדירקטור פנימי החל מיום 14.8.07.

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 ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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.

דוח הדירקטוריון

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 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 26) והאמור במסגרת הסיכונים התפעוליים בנוגע לתגבור יחידות הבקרה (middle office) (עמוד 18).

בהתאם לחוזר של המפקח על הבנקים, הבנק החל בביצוע פרויקט 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 שייעשה 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 6 ישיבות דירקטוריון ו- 11 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

סקירת הנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

		*2006				*2007			
		שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
		כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
		השפעת	השפעת	(הוצאות)	מוצעת ¹	השפעת	השפעת	(הוצאות)	מוצעת ¹
		נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
		%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע ישראלי לא צמוד:									
נכסים ⁵									
		**4.86		43.9	**3,681.9	3.66		39.6	4,391.4
				4.6	518.8			2.5	377.5
**4.70				48.5	**4,200.7	3.58		42.1	4,768.9
		(4.01)		(35.8)	3,625.1	(2.47)		(25.2)	4,123.7
				(2.8)	446.3			(3.7)	533.5
		(3.85)		(38.6)	4,071.4	(2.51)		(28.9)	4,657.2
**0.85	**0.85					1.07	1.19		
מטבע ישראלי צמוד למדד:									
נכסים									
		9.07		9.6	437.5	5.83		6.6	463.0
				0.2	20.0			0.4	50.0
8.85				9.8	457.5	5.57		7.0	513.0
		(8.79)		(1.0)	47.0	(9.67)		(0.6)	25.7
				(3.3)	255.8			(2.2)	157.4
		(5.80)		(4.3)	302.8	(6.26)		(2.8)	183.1
3.05	0.28					(0.69)	(3.84)		
מטבע חוץ:²									
נכסים									
		** (10.55)		** (67.4)	2,453.1	20.27		97.5	2,065.0
				(26.7)	60.5			2.3	164.1
				(17.2)	613.9			28.4	892.0
** (13.49)				** (111.3)	3,127.5	17.47		128.2	3,121.1
		10.96		73.9	2,584.4	(18.67)		(102.0)	2,332.3
				29.6	53.3			(2.6)	164.1
				17.0	454.6			(31.3)	628.8
14.70				120.5	3,092.3	(18.56)		(135.9)	3,125.2
**1.21	**0.41					⁶ (1.09)	1.60		
סך הכל:									
נכסים כספיים שהניבו									
		** (0.84)		** (13.9)	**6,572.5	8.57		143.7	6,919.4
				(26.7)	60.5			2.3	164.1
				(12.4)	1,152.7			31.3	1,319.5
** (2.70)				** (53.0)	**7,785.7	8.71		177.3	8,403.0
				2.35	37.1	(8.12)		(127.8)	6,481.7
				29.6	53.3			(2.6)	164.1
				10.9	1,156.7			(37.2)	1,319.7
4.09				77.6	7,466.5	(8.69)		(167.6)	7,965.5
**1.39	**1.51					0.02	0.45		

* הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 ** מוצג מחדש.
 1 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה 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.
³ פער הריבית

סכומים מדווחים

2006		שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007		
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
**5.2		16.9 ⁶		בגין אופציות, נטו
0.4		-		בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)
4.9		7.8		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁴
(1.9)		-		הוצאות מימון אחרות
33.2		34.4		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
(1.6)		(5.3)		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
31.6		29.1		סך הכל:
**6,572.5		6,919.4		נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁵
**16.1		11.0		נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
**163.7		57.4		נכסים כספיים אחרים
(12.4)		(11.7)		הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים
**6,739.9		6,976.1		סך כל הנכסים הכספיים
				סך הכל:
6,256.5		6,481.7		התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁵
**20.6		9.4		התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים
**36.9		39.0		התחייבויות כספיות אחרות
**6,314.0		6,530.1		סך כל התחייבויות הכספיות
425.9		446.0		סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
24.6		23.1		נכסים לא כספיים
450.5		469.1		סך כל האמצעים ההוניים

2006		שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	כולל	ללא	כולל	ללא	כולל	ללא	
השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	
**4.31	**5.8	**547.5	4.16	5.3	517.8			2 מטבע חוץ:
	(5.4)	13.8		0.5	40.0			נכסים
	-	137.4		1.4	217.2			השפעת נגזרים:
**0.23	**0.4	**698.7	3.77	7.2	775.0			נגזרים מגדרים
	(3.22)	566.2	(4.17)	(5.9)	574.6			נגזרים ALM
		6.2		(0.6)	40.0			סך הכל נכסים
		12.2		(0.9)	153.0			התחייבויות
		102.2		(7.4)	767.6			השפעת נגזרים:
1.40		680.6	(3.91)					נגזרים מגדרים
**1.63	**1.09		(0.14)	(0.01)				נגזרים ALM
			6					סך הכל התחייבויות
								פער הריבית

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 התחייבות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.

6 הירידה במרווח המט"ח נובעת מפעילות באופציות ש"ח - מט"ח, כאשר ההתכנסות היא באמצעות פעולות בנכס הבסיס. במהלך הרבעון השני הפעילות הניבה הוצאה בגין הפרשי שער שליליים מול הכנסות בגין אופציות בסכום של כ- 11 מיליוני ש"ח. כתוצאה מכך ירד המרווח במט"ח.

סקירת הנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

		*2006		*2007		לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	1 ממוצעת	השפעת	השפעת	(הוצאות)	1 ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	**4.49	81.1	**3,653.1		3.88	79.5	4,140.9
		9.7	590.6			5.6	406.0
**4.33		90.8	**4,243.7	3.78		85.1	4,546.9
	(3.75)	(65.9)	3,548.0		(2.70)	(52.7)	3,929.5
		(5.6)	502.7			(7.1)	518.6
(3.56)		(71.5)	4,050.7	(2.71)		(59.8)	4,448.1
**0.77	**0.74			1.07	1.18		
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.

סכומים מדווחים

2006		לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007		
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
**6.6		⁶ 19.9		בגין אופציות, נטו
-		-		בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)
9.6		17.4		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁴
(2.7)		(1.0)		הוצאות מימון אחרות
57.3		66.1		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1.3		(4.1)		הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
58.6		62.0		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
				סך הכל:
**6,501.4		6,757.7		נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁵
**11.1		11.8		נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
**153.5		90.6		נכסים כספיים אחרים
(12.5)		(11.7)		הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים
**6,653.5		6,848.4		סך כל הנכסים הכספיים
				סך הכל:
6,174.8		6,364.6		התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁵
**15.4		7.0		התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים
**33.0		39.4		התחייבויות כספיות אחרות
**6,223.2		6,411.0		סך כל התחייבויות הכספיות
430.3		437.4		סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
25.1		22.1		נכסים לא כספיים
455.4		459.5		סך כל האמצעים ההוניים

2006		לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007		2006		לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007		
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ¹	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ¹	
נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני	נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני	
%	%	ארה"ב	ארה"ב	%	%	ארה"ב	ארה"ב	
**4.46	**11.7	**530.0		4.90	12.2	504.0		מטבע חוץ: ²
		(4.5)	23.0		(0.7)	39.7		נכסים
		2.8	158.6		2.7	206.5		השפעת נגזרים:
**2.83	**10.0	**711.6		3.82	14.2	750.2		נגזרים מגדרים
(3.30)	(9.1)	555.2		(4.28)	(11.9)	562.2		נגזרים ALM
		4.9	21.6		0.3	39.7		סך הכל נכסים
		(1.7)	130.7		(1.3)	142.2		התחייבויות
(1.67)	(5.9)	707.5		(3.50)	(12.9)	744.1		השפעת נגזרים:
**1.16	**1.16			⁶ 0.32	0.62			נגזרים מגדרים
								נגזרים ALM
								סך הכל התחייבויות
								פער הריבית

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 התחייבות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.
 6 הירידה במרווח המט"ח נובעת מפעילות באופציות ש"ח – מט"ח, כאשר ההתכנסות היא באמצעות פעולות בנכס הבסיס.
 במהלך הרבעון השני הפעילות הניבה הוצאה בגין הפרשי שער שליליים מול הכנסות בגין אופציות בסכום של כ- 11 מיליוני ש"ח.
 כתוצאה מכך ירד המרווח במט"ח.

הצהרה (certification)

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.07 (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 ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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

14 באוגוסט 2007

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.07 (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

14 באוגוסט 2007

סומך חייקין

יבוא כאן עמוד מחליף ללא מספור של

סומך חייקין

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.06	30.6.06	30.6.07	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
נכסים			
1,890.3	2,309.4	2,293.5	מזומנים ופקדונות בבנקים
**3,282.6	**3,113.5	3,249.2	ניירות ערך
-	-	316.7	ניירות ערך שנשאלו
1,578.0	*1,568.7	1,964.9	אשראי לציבור
-	68.0	-	אשראי לממשלה
-	-	0.3	השקעות בחברות כלולות
12.3	14.1	11.7	בניינים וציוד
232.5	216.9	191.4	נכסים אחרים
**6,995.7	** ,*7,290.6	8,027.7	סך הכל נכסים
התחייבויות והון			
6,083.3	6,123.2	6,796.8	פקדונות הציבור
48.7	304.0	135.7	פקדונות מבנקים
-	-	124.5	פקדונות הממשלה
**426.1	** ,*401.9	491.0	התחייבויות אחרות
**6,558.1	** ,*6,829.1	7,548.0	סך הכל התחייבויות
437.6	461.5	479.7	הון עצמי
**6,995.7	** ,*7,290.6	8,027.7	סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ
חשבונית ראשית

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

* הוצג מחדש, ראה ביאור 3.
** מוין מחדש.

תאריך אישור הדוחות: 14 באוגוסט 2007

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
116.3	57.3	66.1	33.2	34.4	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(1.9)	(1.3)	4.1	1.6	5.3	הפרשה לחובות מסופקים
118.2	58.6	62.0	31.6	29.1	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
*112.7	*60.5	59.9	*30.2	31.1	עמלות תפעוליות
(0.5)	0.1	0.3	0.3	0.2	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
*19.7	*12.3	10.8	*5.1	5.6	הכנסות אחרות
131.9	72.9	71.0	35.6	36.9	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
*69.6	*37.7	35.5	*19.2	16.8	משכורת והוצאות נלוות
16.5	8.9	6.1	4.4	3.2	אחזקה ופחת בניינים וציוד
*52.8	*25.5	30.9	*13.6	15.0	הוצאות אחרות
138.9	72.1	72.5	37.2	35.0	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
111.2	59.4	60.5	30.0	31.0	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
45.4	22.7	23.9	11.0	11.0	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
65.8	36.7	36.6	19.0	20.0	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1.0	0.9	0.5	0.1	0.5	חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
66.8	37.6	37.1	19.1	20.5	רווח נקי מפעולות רגילות
6.8	6.5	-	6.5	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס**
73.6	44.1	37.1	25.6	20.5	רווח נקי
ש"ח					
21.4	12.0	11.9	6.1	6.6	רווח נקי למניה:
2.2	2.1	-	2.1	-	רווח בסיסי ומדולל למניה
23.6	14.1	11.9	8.2	6.6	רווח מפעולות רגילות
רווח מפריטים מיוחדים					
רווח נקי					
3,123.9	3,123.9	3,123.9	3,123.9	3,123.9	מספר מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת (באלפי מניות)

* מוין מחדש.
** ראה פרוט בנספח ה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
סך הכל מיליוני ש"ח	עודפים * מיליוני ש"ח	הון וקרנות הון מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
456.8	59.2	397.6	יתרה לתחילת התקופה
20.5	20.5	-	רווח נקי לתקופה
3.9	3.9	-	התאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(1.5)	(1.5)	-	השפעת המס המתייחס
479.7	82.1	397.6	יתרה לסוף התקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
סך הכל מיליוני ש"ח	עודפים * מיליוני ש"ח	הון וקרנות הון מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
437.6	40.0	397.6	יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
37.1	37.1	-	רווח נקי לתקופה
8.1	8.1	-	התאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(3.1)	(3.1)	-	השפעת המס המתייחס
479.7	82.1	397.6	יתרה לסוף התקופה

* העודפים ליום 30.6.07 כוללים התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בניכוי השפעת המס בסך 6.2 מיליוני ש"ח, וליום 30.6.06 סך של (5.4) מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
סך הכל מיליוני ש"ח	עודפים* מיליוני ש"ח	הון וקרנות הון מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
439.5	41.9	397.6	יתרה לתחילת התקופה
25.6	25.6	-	רווח נקי לתקופה
(6.2)	(6.2)	-	התאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
2.6	2.6	-	השפעת המס המתייחס
461.5	63.9	397.6	יתרה לסוף התקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006				
סך הכל מיליוני ש"ח	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן מיליוני ש"ח	עודפים* מיליוני ש"ח	הון וקרנות הון מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
449.5	28.0	23.9	397.6	יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
44.1	-	44.1	-	רווח נקי לתקופה
(28.0)	(28.0)	-	-	דיבידנד
(7.0)	-	(7.0)	-	התאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
2.9	-	2.9	-	השפעת המס המתייחס
461.5	-	63.9	397.6	יתרה לסוף התקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים

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

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2007	2006	2007	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
17.0	86.5	(7.2)	27.5	א. בגין נכסים¹
(0.6)	-	(2.3)	-	מאשראי לציבור
5.1	0.9	2.5	1.3	מאשראי לממשלה
-	3.9	-	3.9	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
*14.5	48.5	*(29.8)	42.8	ניירות ערך שנשאלו
62.3	96.6	26.8	67.9	מפקדונות בבנקים
				מאגרות חוב
				ב. בגין התחייבויות¹
(52.8)	(186.5)	36.0	(120.8)	על פקדונות הציבור
(0.4)	(4.6)	(0.1)	(1.2)	על פקדונות מבנק ישראל
(1.9)	(6.4)	0.2	(5.8)	על פקדונות מבנקים
				ג. בגין מכשירים נגזרים
0.6	(9.1)	(1.5)	(5.9)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ²
*6.6	19.9	*5.6	16.9	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
				ד. אחר
2.5	1.8	1.4	0.6	עמלות מעסקי מימון
2.5	9.0	1.0	3.7	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
				רווחים שמומשו ושטרם מומשו
3.3	5.2	2.0	2.5	מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
1.3	1.4	0.5	1.0	הכנסות מימון אחרות ⁴
(2.7)	(1.0)	*(1.9)	-	הוצאות מימון אחרות
				סך הכל רווח מפעולות מימון
57.3	66.1	33.2	34.4	לפני הפרשה לחובות מסופקים
6.4	(1.9)	6.1	(8.3)	מזה: הפרשי שער, נטו
				ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים
				מגדרים על הרווח מפעולות מימון
1.6	(1.3)	3.9	(0.3)	הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א) ³
0.1	-	(1.0)	-	הכנסות (הוצאות) מימון בגין התחייבויות (סעיף ב) ³

* מוין מחדש.

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 לשלושה ולששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007 בסך 0.4 מיליוני ש"ח ובסך 1.0 מיליוני ש"ח בהתאמה. (2006 - בסך 0.4 מיליוני ש"ח ובסך 0.6 מיליוני ש"ח בהתאמה).

נספח ב - הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת** מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית* מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
58.3	11.4	46.9	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
5.9	0.1	5.8	הפרשות במהלך התקופה
(0.6)	(0.3)	(0.3)	הקטנת הפרשות
5.3	(0.2)	5.5	סכום שנזקק לדוח רווח והפסד
(2.8)	-	(2.8)	מחיקות
60.8	11.2	49.6	יתרת הפרשה לסוף התקופה
5.4	-	5.4	מזה – יתרת הפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 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 (מבוקר)
7.1	0.3	6.8	הפרשות במהלך התקופה
(3.0)	(0.5)	(2.5)	הקטנת הפרשות
4.1	(0.2)	4.3	סכום שנזקק לדוח רווח והפסד
(2.8)	-	(2.8)	מחיקות
60.8	11.2	49.6	יתרת הפרשה לסוף התקופה
5.4	-	5.4	מזה – יתרת הפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור

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

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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת** מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית* מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
59.5	11.9	47.6	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
2.1	0.9	1.2	הפרשות במהלך התקופה
(0.5)	(0.1)	(0.4)	הקטנת הפרשות
1.6	0.8	0.8	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(0.8)	-	(0.8)	מחיקות
60.3	12.7	47.6	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 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 (מבוקר)
3.6	0.9	2.7	הפרשות במהלך התקופה
(4.9)	(0.6)	(4.3)	הקטנת הפרשות
(1.3)	0.3	(1.6)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(0.8)	-	(0.8)	מחיקות
60.3	12.7	47.6	יתרת הפרשה לסוף התקופה

נספח ג - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

30 ביוני 2007							
סך הכל	פריטים	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
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)	
2,293.5	-	125.7	54.2	793.0	53.3	1,267.3	נכסים
							מזומנים ופקדונות בבנקים
3,249.2	23.8	114.2	218.5	646.8	258.3	1,987.6	ניירות ערך
316.7	-	-	-	-	-	316.7	ניירות ערך שנשאלו
1,964.9	-	62.3	48.2	335.9	14.0	1,504.5	אשראי לציבור
0.3	0.3	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
11.7	11.7	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
191.4	146.5	0.8	2.9	26.9	1.5	12.8	נכסים אחרים
8,027.7	182.3	303.0	323.8	1,802.6	327.1	5,088.9	סך הכל נכסים
							התחייבויות
6,796.8	-	260.2	286.2	1,887.7	3.6	4,359.1	פקדונות הציבור
135.7	-	0.3	-	32.0	10.2	93.2	פקדונות מבנקים
124.5	-	-	-	-	-	124.5	פקדונות הממשלה
491.0	143.7	1.7	1.9	32.6	57.3	253.8	התחייבויות אחרות
7,548.0	143.7	262.2	288.1	1,952.3	71.1	4,830.6	סך הכל התחייבויות
479.7	38.6	40.8	35.7	(149.7)	256.0	258.3	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(43.3)	(34.8)	166.7	(38.4)	(50.2)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(3.2)	6.2	-	(3.0)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(6.9)	-	6.9	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
479.7	38.6	(2.5)	(2.3)	16.3	217.6	212.0	סך הכל
-	-	-	-	0.8	-	(0.8)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	(20.0)	-	20.0	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

סכומים מדווחים

30 ביוני 2006							
מטבע ישראלי		מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים***	סך הכל	
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							
762.2	104.8	1,149.2	69.0	224.2	-	2,309.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
**2,448.9	**365.7	116.3	162.0	2.0	18.6	**3,113.5	ניירות ערך
*915.1	37.9	486.4	39.1	90.2	-	*1,568.7	אשראי לציבור
-	-	68.0	-	-	-	68.0	אשראי לממשלה
-	-	-	-	-	14.1	14.1	בניינים וציוד
121.5	1.1	37.2	1.1	1.0	55.0	216.9	נכסים אחרים
** ,*4,247.7	**509.5	1,857.1	271.2	317.4	87.7	** ,*7,290.6	סך הכל נכסים
התחייבויות							
3,635.3	16.0	1,913.8	269.7	288.4	-	6,123.2	פקדונות הציבור
260.8	22.8	18.5	1.9	-	-	304.0	פקדונות מבנקים
** ,*312.8	** ,*8.3	28.0	0.8	1.0	51.0	** ,*401.9	התחייבויות אחרות
** ,*4,208.9	** ,*47.1	1,960.3	272.4	289.4	51.0	** ,*6,829.1	סך הכל התחייבויות
38.8	462.4	(103.2)	(1.2)	28.0	36.7	461.5	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
212.9	(348.4)	163.2	0.5	(28.2)	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
14.9	-	(13.1)	(1.8)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
35.3	-	(35.3)	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
301.9	114.0	11.6	(2.5)	(0.2)	36.7	461.5	סך הכל
64.3	-	(64.3)	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
94.3	-	(94.3)	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

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

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	אירו מיליוני ש"ח	דולר ארה"ב מיליוני ש"ח	צמוד מדד מיליוני ש"ח	לא צמוד מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
							נכסים
1,890.3	-	153.1	54.3	1,028.2	73.8	580.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
*3,282.6	24.1	64.9	245.8	397.8	368.0	*2,182.0	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
*6,995.7	216.2	304.2	349.3	1,799.1	477.4	*3,849.5	סך הכל נכסים
							התחייבויות
6,083.3	-	236.1	296.0	2,038.8	7.4	3,505.0	פקדונות הציבור
48.7	-	0.5	-	24.3	22.9	1.0	פקדונות מבנקים
*426.1	177.5	0.1	0.1	29.9	6.2	*212.3	התחייבויות אחרות
*6,558.1	177.5	236.7	296.1	2,093.0	36.5	*3,718.3	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
							אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	(13.5)	-	13.5	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	(43.3)	-	43.3	

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

* מוין מחדש

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

נספח ד - מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
ס"ה"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)
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: - מחיצוניים - בינמגזרי
34.4	-	62.6	(15.0)	0.8	(14.0)
-	-	(47.8)	23.5	0.9	23.4
					הכנסות תפעוליות ואחרות: - מחיצוניים - בינמגזרי
36.9	0.6	2.7	21.2	0.5	11.9
-	-	0.7	(0.3)	(0.1)	(0.3)
					סך הכנסות הפרשה לחובות מסופקים
71.3	0.6	18.2	29.4	2.1	21.0
5.3	-	5.4	(0.1)	0.4	(0.4)
					רווח נקי
20.5	0.9	5.5	10.9	0.4	2.8

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
ס"ה"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)
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: - מחיצוניים - בינמגזרי
33.2	-	63.1	*(19.5)	3.5	*(13.9)
-	-	(51.3)	*27.6	1.0	*22.7
					הכנסות תפעוליות ואחרות: - מחיצוניים - בינמגזרי
35.6	0.5	2.7	*18.2	0.8	*13.4
-	-	0.7	0.1	-	(0.8)
					סך הכנסות הפרשה לחובות מסופקים
68.8	0.5	15.2	*26.4	5.3	*21.4
1.6	-	-	0.1	0.1	1.4
					רווח נקי
25.6	1.0	13.1	7.0	1.5	3.0

* סווג מחדש.

נספח ד - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
סוה"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)
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: - מחיצוניים - בינמגזרי
66.1	-	117.9	(27.0)	2.2	(27.0)
-	-	(93.4)	44.5	1.8	47.1
					הכנסות תפעוליות ואחרות: - מחיצוניים - בינמגזרי
71.0	1.0	4.8	40.5	1.0	23.7
-	-	1.5	(0.4)	(0.1)	(1.0)
137.1	1.0	30.8	57.6	4.9	42.8
4.1	-	5.4	(0.2)	(1.8)	0.7
37.1	(0.6)	10.6	19.9	2.5	4.7
					סך הכנסות הפרשה לחובות מסופקים רווח נקי

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
סוה"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)
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: - מחיצוניים - בינמגזרי
57.3	-	113.7	*(36.4)	5.3	*(25.3)
-	-	(97.5)	*52.5	1.9	*43.1
					הכנסות תפעוליות ואחרות: - מחיצוניים - בינמגזרי
72.9	0.9	5.6	*36.5	1.8	*28.1
-	-	1.6	0.1	(0.1)	(1.6)
130.2	0.9	23.4	*52.7	8.9	*44.3
(1.3)	-	-	(0.1)	(1.3)	0.1
44.1	1.5	16.2	*15.4	3.1	*7.9
					סך הכנסות הפרשה לחובות מסופקים רווח נקי

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	*(71.5)	5.9	*(53.2)	רווח מפעולות מימון
-	-	(203.0)	*103.2	5.5	*94.3	לפני הפרשה לחובות
						מסופקים:
						- מחיצוניים
						- בינמגזרי
						הכנסות תפעוליות
						ואחרות:
131.9	1.2	8.7	*66.9	3.4	*51.7	- מחיצוניים
-	-	2.9	(0.4)	(0.2)	(2.3)	- בינמגזרי
248.2	1.2	43.7	*98.2	14.6	*90.5	סך הכנסות
(1.9)	-	-	(0.2)	(1.4)	(0.3)	הפרשה לחובות מסופקים
73.6	(0.1)	23.4	*29.1	4.6	*16.6	רווח נקי

* סווג מחדש.

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 את תוצאות הפעולות הבלתי רגילות לאחר מס.

נספח ה - רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2006	2007	2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
0.4	-	-	-	-	הפרשה לפיצויי פרישה מוגדלים
9.2	9.2	-	9.2	-	רווח ממכירת חברה כלולה *
9.6	9.2	-	9.2	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לפני מס
(2.8)	(2.7)	-	(2.7)	-	הוצאות מס על רווח מפעולות בלתי רגילות
6.8	6.5	-	6.5	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

* 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 30 ביוני 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 (30 ביוני 2006 – 28.3 מיליוני ש"ח).
- בסעיף "התחייבויות אחרות" נכללו, בין היתר, יתרות זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (30 ביוני 2006 – 28.3 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. מכירת אחזקה בחברה כלולה

ביום 23.7.07 נחתם הסכם למכירת מלוא אחזקתו של הבנק במניף שירותים פיננסיים בע"מ, חברה כלולה. הרווח אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על מצבו הכספי של הבנק.
כניסתו של ההסכם לתוקף מותנית, בין היתר, בקבלת היתר של המפקח על הבנקים ובקבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים.

באורים

6.

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 האחראיות בגין אבטחת המידע למת"ף.

כיום נמצאים הבנקים בעיצומו של תהליך איחוד האפליקציות בין הבנקים.

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 המתמחים במערכות מידע בכלל ובהסבת מערכות בפרט. מטרת הפרוייקט היא ליצור מערכת משולבת שתכיל את יתרונות המערכות השונות, ותתן תמיכה לפעילות הבנק וליתרונות היחסי, תוך התייעלות והפחתת הסיכון האנושי/תפעולי. בשלב זה הושלם ניתוח הפערים והחל תהליך ההסבה והשילוב, 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 בתקופת ההסבה. עומס זה צפוי לרדת בבנק לקראת סוף שנת 2007 עם התקדמות הפרוייקט. סיום התהליך ייעשה 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.

7.

שיעבודים 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.

להבטחת אשראי שהבנק יקבל מבנק ישראל לצורך השתתפות במערכת זה"ב, שעבד הבנק ביום 22 ביולי 2007 לטובת בנק ישראל בשעבוד שוטף בדרגה ראשונה אגרות חוב שהוצאו או יוצאו על פי חוק מלווה מדינה, התשל"ט – 1979, או אגרות חוב שהוצאו או יוצאו על פי חוק מלווה קצר מועד, התשמ"ד – 1984, הנסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ, וכל הזכויות הנובעות ו/או הקשורות אליהן, לרבות התמורה הכספית ממכירתן, אשר תירשמנה או תופקדנה מעת לעת בחשבון בטוחות המנוהל במסלוקת הבורסה על שם בנק ישראל ועבורו. שעבוד זה הינו בלתי תלוי בבטוחות או ערובות אחרות שבנק ישראל קיבל או יקבל מהבנק.

באורים

8. שיעור מס חברות ומס רווח

הפרשה למסים על הכנסת הבנק כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף בשיעור של 15.5% 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%.

9. מכירת פעילות קופת הגמל

ביום 9 בינואר 2007 התקשר הבנק בהסכם למכירת פעילות קופות הגמל שלו בדרך של העברת ניהול 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: "החברה"), 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 (להלן ביחד: "העסקות").

ההתקשרות אושרה על ידי הפורומים הרלבנטיים. עד למועד זה, התנאי המתלה העיקרי לביצוע העסקות, אשר טרם הושלם, הינו קבלת אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. התמורה שתשולם לחברה תהא 3% מסך נכסי הקופות (למעט הצבירה של יובנק כעמית מעביד ביובנק קופה מרכזית לפיצויים), ביום חתימת ההסכם, תוך התאמות. נכון למועד חתימת ההסכם התמורה סכום עומד על כ- 2.5 מיליון ש"ח.

לאור ההחלטה שלא לכלול את נכסי יובנק כעמית מעסיק במסגרת הנכסים הנמכרים, עלה הצורך לפצל בין הנכסים שיימכרו לישיר אי.די.איי לבין נכסי יובנק כעמית מעסיק, אשר יועברו לקופה ייעודית שתנוהל תחת קידמה חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "הקופה הנעברת"). תהליך העברת נכסי קבוצת יובנק מיובנק קופה מרכזית לפיצויים לקופה הנעברת מבוצע על פי טיוטת חוזר של משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 20 ביוני 2004: "העברת זכויות עמיתים בין קופות גמל שלא במזומן" (להלן: "החוזר") ועל פי אישור משרד האוצר שניתן לחברה לפעול על פי טיוטת חוזר זו.

בהתאם לתנאי העסקה, הבנק והחברה 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. ביום 2.7.07 חתמו הצדדים לעסקות על הסכמה להארכת התקופה להשלמת העסקאות עד ליום 30.9.07 (במקום 8.7.07). הצדדים יהיו רשאים, אך לא חייבים, לשוב ולהאריך את התקופה להשלמה בהסכמה בכתב.

באורים

10. הסכם העברת פעילות הפקטורינג

ב- 25 בינואר 2007 נחתם בין הבנק לבין בנק אוצר החייל בע"מ ("אוצר החייל") (בבעלות בעל השליטה בבנק) הסכם להעברת פעילותו של הבנק בתחום שירותי הפקטורינג לאוצר החייל, לרבות העברת המומחיות שנצברה ביובנק בתחום. על פי ההסכם, החל מיום 1.2.2007 העביר יובנק בהדרגה את לקוחותיו לקבלת שירותי פקטורינג בעסקאות חדשות 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.

11. 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 ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה יזקק להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

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

התקן 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.

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 בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שייוצרו 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 שפריט 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.

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. בכונתו 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.