

תוכן העניינים

4	דוח הדירקטוריון
50	סקירת ההנהלה
61	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
65	סקירת רואי החשבון המבקרים
66	תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון

ביום 16 באוגוסט 2009 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2009.

הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

ההתפתחויות הכלכליות בחציין הראשון של שנת 2009

המחצית הראשונה של שנת 2009 היתה תקופה של ירידת פעילות במשק, במקביל למשבר הכלכלי הפוקד את כל העולם. התמ"ג ירד ברבעון הראשון של השנה, בהשוואה לרבעון האחרון של 2008, בשיעור של 3.9% במונחים שנתיים. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על כך, שגם ברבעון השני של השנה נמשכה מגמת הירידה בתוצר, אך יתכן שתיראה האטה בקצב הירידה בהשוואה לרבעון הראשון. הולכות וגוברות ההערכות, שבמחצית השניה של השנה תיבלם מגמת הירידה בפעילות ולקראת סוף השנה ותחילת שנת 2010 תתחיל צמיחה מחודשת בתוצר. על בסיס הערכות אלו, שנת 2009 צפויה להסתיים בירידה בתמ"ג בשיעור של 1% - 1.5% לעומת שנת 2008. בשנת 2010, במידה ותימשך מגמת ההתאוששות, כבר צפויה צמיחה חיובית בשיעור של 1%-2% בהשוואה לשנת 2009.

היציאה מהמשבר במשק הישראלי תלויה בעיקר ביציאתו של העולם כולו מהמשבר ובראש ובראשונה ארה"ב. ישנן תחזיות אופטימיות יותר הצופות יציאה מהמשבר בעולם באמצע שנת 2009. עם זאת, חלק מהתחזיות מעלות את האפשרות, שגם אם תיראה התאוששות בתקופה הקרובה, יכול להיות שהיא תהייה זמנית ואחריה תתכן ירידה מחודשת בפעילות. בכל מקרה, המגמות בשוקי ההון במחצית הראשונה של השנה היו חיוביות ומצביעות על אופטימיות של המשקיעים לגבי קצב ההתאוששות של העולם מהמשבר הכלכלי, שבתחילתו ניצפה כמשבר עמוק ומתמשך.

המיתון במשק הישראלי מתמקד במגזרים הקשורים לסחר החוץ. במחצית השניה של שנת 2008 ירד יצוא הסחורות והשרותים ב-18.5%, לעומת המחצית הראשונה של השנה. ברבעון הראשון של 2009 התעצמה הירידה ל-37.0% במונחים שנתיים, בהשוואה לרבעון האחרון של 2008. גם ביבוא הסחורות והשרותים יש מגמת ירידה בשיעורים דומים לאלו שביצוא ואף מעט גבוהים יותר. זאת, בעיקר על רקע ירידה ביבוא תשומות לייצור ומוצרי השקעה. בביקושים המקומיים הירידה מתונה הרבה יותר. הצריכה הפרטית ירדה במחצית השניה של 2008 ב-1.2% בלבד, כשהיא מתרכזת בצריכת מוצרים בני קיימא. בצריכה השוטפת לא היתה ירידה, אלא רק האטה בקצב הגידול. ברבעון הראשון של 2009, בהשוואה לרבעון האחרון של 2008, הירידה בצריכה הפרטית הינה בשיעור של 3.4% במונחים שנתיים, כשהיא כוללת גם ירידה מתונה בצריכה השוטפת ולא רק במוצרים בני קיימא.

תחום ההשקעה בבתי מגורים מפתיע עד עתה לטובה במשק הישראלי, למרות שבארה"ב ובמקומות אחרים בעולם הוא אחד ממוקדי המשבר. השקעות אלו גדלו במחצית השניה של 2008 ב-2.4% והוסיפו לגדול

דוח הדירקטוריון

ברבעון הראשון של 2009, לעומת הרבעון האחרון של 2008, ב- 2.0% במונחים שנתיים. גם בהתנהגות מחירי הדירות במהלך השנה האחרונה לא ניכרים אותות המיתון. מאמצע שנת 2008 עד אמצע שנת 2009 המחירים של הדירות בבעלות עלו בכ- 16%. יש לציין, שגם בתקופת הגיאות הכלכלית בארץ ובעולם, עד שנת 2008, המגמות בענף הבנייה בארץ היו הרבה יותר מאוזנות בהשוואה לעולם. לעומת המשך הגידול בהשקעות בבתי מגורים, הממתן את עוצמת המיתון הכלכלי בישראל, בהשקעות בענפי המשק האחרים קיימת מגמת ירידה – 8.3% במחצית השנייה של 2008 בהשוואה למחצית הראשונה ו- 20.4% ברבעון הראשון של 2009 לעומת הרבעון האחרון של 2008 במונחים שנתיים.

הירידה בפעילות הכלכלית מורגשת גם בסקטור הציבורי. הצריכה הציבורית ללא היבוא הבטחוני ירדה ברבעון הראשון של 2009 בהשוואה לקודמו ב- 8.4% במונחים שנתיים.

אשתקד, עם כניסת העולם והמשק הישראלי למשבר הכלכלי, ההערכה היתה שירידת הפעילות הצפויה תחזיר את מאזן התשלומים למצב של גרעון בחשבון השוטף. אך בינתיים הנתונים שונים וברבעון הראשון של 2009 אף נרשמה עליה בעודף בחשבון השוטף ל- 2.7 מיליארד דולר, כ- 6% מהתוצר. ברבעון המקביל של 2008 העודף היה 0.8 מיליארד דולר בלבד. מסתבר שהמשבר עמוק יותר בעולם מאשר בישראל והוא משאיר בעינו את העודף בחשבון השוטף ואף מגדילו. לנתונים אלו השלכות משמעותיות על שוק המט"ח בישראל והם פועלים להתחזקותו של השקל.

המשבר הכלכלי בשנה האחרונה לא יצר שינויים של ממש בתנועות ההון נטו לישראל. ההשקעות הריאליות של תושבי חוץ בישראל ממשיכות להיות גבוהות יותר מההשקעות הריאליות של הישראלים בחו"ל, אף שבתקופת המשבר היקף ההשקעות נמוך יותר. ההשקעות הפיננסיות מראות תנודתיות בהתאם למגמות בשוקי ההון בישראל ובעולם. ברבעון הראשון של שנת 2009 ההשקעות הפיננסיות של הזרים בישראל היו דומות בהיקפן להשקעות הפיננסיות של ישראלים בחו"ל (השקעות בני"ע סחירים), כ-660 מיליון דולר.

בשנת 2008 ירד שיעור האבטלה בישראל לרמתו הנמוכה ביותר מזה שנים – 6.1% מכוח העבודה האזרחי בממוצע שנתי. זאת, על בסיס הצמיחה בשנים 2003 – 2008. מאז הרבעון האחרון של שנת 2008, כשהפעילות הכלכלית החלה לרדת במהירות, החל שיעור האבטלה לעלות. ההערכה היא, ששיעור האבטלה בשנת 2009 יגיע לכ- 8% עד 8.5%. שינויים אלו בשוק העבודה מיתנו את קצב עליית השכר ובחודשים הראשונים של שנת 2009 קצב עליית השכר הנומינלי במגזר העסקי מתון מאוד – עד כ- 1% במונחים שנתיים. משמעות הדבר, ירידה בשכר הריאלי. יש לציין, שתפנית במגמת הגידול בשיעור האבטלה לא תחול מייד לאחר התחלת ההתאוששות בפעילות.

תקציב המדינה הושפע מהמצב הכלכלי, בעיקר דרך הירידה בהכנסות ממסים. כתוצאה מכך, גדל הגירעון בתקציב, שצפוי בשנת 2009 להגיע ל- 6% - 6.5% מהתוצר. הגרעון נובע כולו מהמשבר במגזר העסקי ולא מההתנהלות הכלכלית של הממשלה. במדינות רבות בעולם ובראשן ארה"ב, נוצרו גרעונות גדולים עוד יותר בתקציבי הממשלה, במיוחד על רקע התמיכה שהממשלות נותנות למגזר העסקי, כגון: תמיכה בבנקים ומוסדות

דוח הדירקטוריון

פיננסיים, בתעשיית הרכב בארה"ב ועוד. נראה שניהול התקציב על ידי הממשלה נמצא בשליטה, כשקיימת סבירות גבוהה, שעם יציאת המשק מהמיתון יגדלו שוב ההכנסות ממסים והגרעון בתקציב יחזור לרמות הנמוכות אליהן הגיע ערב המשבר כ- 1% - 1.5% מהתוצר ואף פחות מכך. בתקופת המשבר הגרעון מממן באמצעות גיוס הון, בעיקר בשוק ההון המקומי, תוך גידול החוב הממשלתי שכבר הגיע לפני המשבר לרמה הנמוכה יחסית לישראל של פחות מ- 80% מהתוצר.

האינפלציה במחצית הראשונה של שנת 2009, למרות השפל בפעילות הכלכלית, היתה גבוהה יחסית והגיעה ל- 2.2% בשיעור מצטבר. האינפלציה בכל שנת 2009 צפויה להיות כ- 4% ויותר, מעל הגבול העליון של יעד האינפלציה. רמה גבוהה יחסית זו של האינפלציה קשורה בעיקר לעליית מחירי הדירות ולעליית מחירי הנפט וסחורות אחרות בעולם, שבמידה לא מעטה קשורים עם המדיניות המוניטרית המרחיבה בישראל ובעולם. עם זאת, כל עוד נמשך השפל הכלכלי כנראה שלא צפוי להתפתח מצב של סטגפלציה, שהינו מגמות אינפלציוניות תוך כדי סטגנציה בפעילות הכלכלית. קיימת הסכנה האינפלציונית כאשר תחל היציאה מהשפל הכלכלי ואז תידרש תגובה נכונה של המדיניות המוניטרית בכיוון הנגדי, תוך נקיטת צעדי ריסון מונטריים.

התמודדות הבנקים המרכזיים והממשלות עם המשבר הכלכלי הנוכחי מתאפיינת במדיניות מוניטרית מאוד מרחיבה של הבנקים המרכזיים, שביטויה המרכזי הוא ריבית אפסית, ובד בבד מדיניות פיסקאלית מרחיבה של הממשלות, כולל תמיכות ישירות למגזר העסקי על מנת לעזור לו לצלוח את המשבר הנוכחי. מבחינה זאת, המדיניות הכלכלית בישראל לא שונה מזו שבעולם. עדיין לא ברורה הצלחתה של מדיניות זו, עם זאת, ברור כי מעצבי המדיניות יאלצו להתאים את המדיניות הכלכלית המרחיבה ולשנותה בהתאם לשיפור במשתנים הכלכליים המרכזיים.

בישראל, למדיניות המוניטרית המרחיבה באמצעות הפחתת הריבית והתערבות בשוק האג"ח הממשלתי, מתווספת ההתערבות של בנק ישראל בשוק המט"ח מאז מרץ 2008. זאת, על רקע התחזקותו של השקל בהשפעת העודף הגדל בחשבון השוטף במאזן התשלומים ותנועות ההון נטו החיוביות לישראל. כל זאת, ללא קשר למשבר הכלכלי העולמי שהתפתח באותה תקופה, אלא כתגובה להתפתחויות הכלכליות הריאליות החיוביות במשק בשנים 2003 – 2008. החששות של בנק ישראל היו, שהתחזקות השקל תפגע בסופו של דבר בסקטור היצוא ותגרור את כל המשק לירידה בפעילות. הבנק המרכזי נאלץ להמשיך להתערב בשוק המט"ח גם בתקופת המשבר הכלכלי, עקב התמשכות המגמות החיוביות במאזן התשלומים ובתנועות ההון למשק. רכישת המט"ח על ידי בנק ישראל יוצרת הזרמה נוספת למשק, בד בבד עם השפעות הריבית האפסית על כמות הכסף והרכישות המתבצעות בשוק האג"ח. היציאה של בנק ישראל משוק המט"ח אמורה לגרום להתחזקותו של השקל, אך סביר להניח שהתחזקות זו לא תביא למשבר בסקטור היצוא או לזעזועים אחרים במשק הישראלי.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 38.1 מיליוני ש"ח, לעומת 32.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 18.3%.

הרבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב**רווח נקי** בסך 20.8 מיליוני ש"ח לעומת 14.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 44.4%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 62.4 מיליוני ש"ח לעומת 51.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 21.6%. העליה נובעת בעיקרה מגידול של 34.8% ברווח מפעולות מימון (23.8 מיליוני ש"ח). עליה זו קוזזה בחלקה על ידי קיטון של 3.8% בהכנסות התפעוליות והאחרות (2.4 מיליוני ש"ח) ועל ידי גידול של 11.5% בהוצאות התפעוליות והאחרות (9.6 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 24.1 מיליוני ש"ח והיוותה 38.6% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 19.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוותה, אף היא, 38.6% מהרווח ברוטו. שיעור המס האפקטיבי נותר ללא שינוי, בשל שתי השפעות מקזזות: גידול בשל תקבול דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד, הממוסה בשיעור מס מופחת וגידול בשיעור מס הרווח לשנת 2009 מ- 15.5% ל- 16.0%, אשר קוזזו על ידי קיטון בשל ירידה הדרגתית בשיעור המס הסטטוטורי (על פי תיקון 147 לפקודת מס הכנסה).

תשואת הרווח הנקי להון העצמי, בחישוב שנתי, בהתבסס על ששת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 16.6%, לעומת תשואה של 15.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה ל- 27.8% לעומת תשואה של 25.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 12.2 ש"ח, לעומת 10.3 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 92.2 מיליוני ש"ח לעומת 68.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 34.8%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בתשואה השוטפת על אג"ח בתיק הזמין למכירה בארץ ובחו"ל ומגידול במימוש רווחים בתיק זה בסך של 13.8 מיליון ש"ח.

הרווחים בתיק הזמין למכירה בחציון הראשון לשנת 2009 הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב בסך 7.9 מיליוני ש"ח. (בחציון הראשון של שנת 2008 נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב מגובות במשכנתאות בסך 4.1 מיליוני ש"ח).

דוח הדירקטוריון

בנוסף, העלייה נובעת ממגוון פעילויות נוספות בתחום הניהול הפיננסי בבנק: עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק.

הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 בהכנסה בסך 2.7 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך 3.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה הספציפית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 60.8 מיליוני ש"ח לעומת 63.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 3.8%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים, על רקע המשבר בשוקי ההון ומקיטון בהכנסות מדיבידנד. הירידה קוזזה בחלקה על ידי גידול ברווחי קופת הפיצויים של הבנק. בעקבות חוק העמלות החדש מוינו הכנסות בגין דמי ניהול קרנות נאמנות ועמלות הפצה מסעיף הכנסות אחרות לסעיף עמלות תפעוליות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 93.3 מיליוני ש"ח לעומת 83.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 11.5%.

הוצאות השכר והנלוות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 41.9 מיליוני ש"ח, לעומת 38.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 8.0%, המוסברת בעיקרה מהגדלת הפרשה לבנוס בגין ביצועי החציון הראשון של שנת 2009 ומגידול במספר העובדים המועסקים בבנק, בעיקר בשל השפעות הקצה של המשך פתיחת סניפי הבנקאות לאמידיים במהלך שנת 2008.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 10.9 מיליוני ש"ח, לעומת 9.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 14.7%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות לאור פתיחת סניפי הבנק החדשים, כאמור לעיל.

ההוצאות האחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 40.5 מיליוני ש"ח לעומת 35.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 14.4%. העליה נובעת, בין היתר, מגידול בהוצאות מיחשוב, בשל הסבת מערכות המחשב של הבנק, שקוזזו בחלקן על ידי ירידה בשירותים מקצועיים ובשיווק ופרסום.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות עמד בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 על 65.2% לעומת 75.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2009 הסתכם ב- 9,094.7 מיליוני ש"ח לעומת 8,498.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 7.0% ולעומת 8,141.3 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2008, עליה של 11.7%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו בסך 3,514.3 מיליוני ש"ח לעומת 2,701.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 30.1% ולעומת 2,829.8 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2008, עליה של 24.2%. עליה זו נובעת ברובה מגידול בפקדונות הציבור בבנק ומקיטון באשראי לציבור ביחס לסוף שנת 2008 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 ביוני 2009 הסתכמה בסך 2,818.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,930.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 3.8% ולעומת 2,337.3 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2008, עליה של 20.6%.

מתוך ההשקעה בניירות ערך:

- סך של 2,146.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 258.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס") של כ- 21 מנפיקים שונים*;
- סך של 178.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל;
- סך של 9.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח בישראל;
- סך של 28.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 171.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות של כ- 34 מנפיקים שונים.

* מזה השקעה שאינה מהותית באגרות חוב מגובות במשכנתאות, בסך של כ- 1.3 מיליוני ש"ח, המדורגות בדירוג AAA, אשר הונפקו על ידי FHLMC (Freddie Mac), ובעלות מח"מ של 4.6 שנים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 30.6.09 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(9.9)	(1.0)	(3.9)	(6.4)	(21.2)	עד 20%
-	(1.9)	(1.3)	(3.8)	(7.0)	20% - 40% *
-	-	-	-	-	מעל 40%
(9.9)	(2.9)	(5.2)	(10.2)	(28.2)	סה"כ

* שיעור הירידה המקסימלי הינו כ- 24%.

דוח הדירקטוריון

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב כוללת:

8.9 מיליוני ש"ח ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב ממשלתיות ואגרות חוב ממשלתיות הנסחרות בחו"ל או אגרות חוב של חברות בבעלות ממשלתית. בכל אגרות החוב הממשלתיות הירידה בשווי הינה עד 20% ולתקופה של עד 6 חודשים.

10.2 מיליוני ש"ח ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב של בנקים, בעיקר בנקים זרים, אשר מדורגים בדירוג A- ומעלה, (למעט אגרת חוב אחת בדירוג BBB). (ראה גם דיווח בדבר חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים). מתוך הירידה סך של 0.3 מיליוני ש"ח לתקופה של עד 6 חודשים, 0.6 מיליוני ש"ח לתקופה של 9 – 6 חודשים, 4.6 מיליוני ש"ח לתקופה של 12 – 9 חודשים, והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים. 9 מיליוני ש"ח מהירידה בשווי הינה ירידה של עד 20% והשאר ירידה של בין 20% - 40%.

9.1 מיליוני ש"ח ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב קונצרניות, מתוכה 0.7 מיליוני ש"ח לתקופה של עד 6 חודשים, 2.3 מיליוני ש"ח לתקופה של 9-6 חודשים, 0.6 מיליוני ש"ח לתקופה של 12-9 חודשים, והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים. 3.3 מיליוני ש"ח מהירידה בשווי הינה ירידה של עד 20%, והשאר ירידה של בין 20% - 40%.

בחציון האחרון קטנה משמעותית קרן ההון השלילית של הבנק מ- 69.4 מיליוני ש"ח ב- 31.12.08 ל- 28.2 מיליוני ש"ח נכון ליום 30.6.09. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 30.6.09 הינה שלילית בסך 9.8 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה ביאור 2 – ניירות ערך). קרן ההון השלילית נובעת ברובה מהמשבר בשווקים הפיננסיים.

בחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ולאור העובדה שלא חלו שינויים מהותיים אצל מנפיקי אגרות החוב האמורים, מעריכה הנהלת הבנק, כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2009. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2009 הסתכם בסך 1,545.1 מיליוני ש"ח לעומת 1,931.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 20.0% ובהשוואה לסך האשראי ביום 30 ביוני 2008, אשר הסתכם ב- 2,198.0 מיליוני ש"ח, ירידה של 29.7%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 עמדה על 1,720.8 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,889.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 8.9%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו בסך 7,006.4 מיליוני ש"ח לעומת 6,820.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 2.7% ולעומת 6,667.3 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2008, עליה של 5.1%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 עמדה על 6,642.3 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 6,129.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8.4%.

דוח הדירקטוריון

פקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו בסך 289.8 מיליוני ש"ח לעומת 252.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 15.0% ו- 102.4 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2008, עליה של 183.0%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות בינבנקאית יומית.

ההון העצמי של הבנק ליום 30 ביוני 2009 הסתכם בסך 508.7 מיליוני ש"ח לעומת 451.6 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2008, ולעומת 443.6 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2008.

יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן ליום 30 ביוני 2009 הגיע ל- 5.6% לעומת 5.3% לסוף שנת 2008, ו- 5.4% ביום 30 ביוני 2008.

יחס ההון לרכיבי סיכון הגיע ביום 30 ביוני 2009 ל- 24.6% לעומת 26.2% בסוף שנת 2008 ולעומת 19.6% ביום 30 ביוני 2008. 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 המשוויכים לחטיבת הבנקאות הפרסונלית והן בלקוחות פרטיים המשוויכים 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 הנאמנות הפרטיות והציבוריות.

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 (ההפסד) הנקי של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2009	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(3.7)	¹ (0.5)	בנקאות פרטית
12.0	¹ 14.7	בנקאות עסקית
29.5	¹ 17.8	המגזר הפיננסי
0.3	0.2	סכומים שלא הוקצו והתאמות
38.1	32.2	רווח נקי

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

ההפסד של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 3.7 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בנטרול ההוצאות השוטפות, נטו של הסניפים החדשים היה מגזר זה רושם רווח של 1.9 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 4.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול בהפסד נובע מגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות עקב השפעות הקצה של ההשקעה בסניפי הבנקאות לאמידים במהלך שנת 2007 ושנת 2008. בנוסף, חלה ירידה ברווח לאור הקיטון בהכנסות מדמי ניהול קרנות הנאמנות של הבנק, לאור המצב בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם.

נכון ליום 30.6.09 נפתחו ארבעה סניפי בנקאות לאמידים (מתוכם שני סניפים בשנת 2008 ושניים בסוף שנת 2007).

בעקבות פתיחת סניפי הבנקאות לאמידים גדל מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 7 משרות.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 12.0 מיליוני ש"ח לעומת 14.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 18.4%.

הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מירידה בהכנסות תפעוליות ואחרות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים, על רקע המשבר בשוקי ההון.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 29.5 מיליוני ש"ח לעומת 17.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 65.7%.

העליה נובעת בעיקרה מגידול בתשואה השוטפת על אג"ח בתיק הזמין למכירה בארץ ובחו"ל ומגידול במימוש רווחים בתיק זה בסך של 13.8 מיליוני ש"ח.

הרווחים בתיק הזמין למכירה בחציון הראשון לשנת 2009 הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי מזמני באגרות חוב בסך 7.9 מיליוני ש"ח. (בחציון הראשון של שנת 2008 נרשמה ירידת ערך בעלת אופי מזמני באגרות חוב מגובות במשכנתאות בסך 4.1 מיליוני ש"ח).

בנוסף, העלייה נובעת ממגוון פעילויות נוספות בתחום הניהול הפיננסי בבנק: עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק.

העליה קוזזה על ידי קיטון בהכנסות הנובעות מהשקעה בחברות הכלולות, בעיקר עקב קבלת דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד ועל ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

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.

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009		לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
5.2	0.5	5.7	16.2	0.1	16.3
- מחיצוניים					
- בינמגזרי					
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
8.3	9.2	17.5	(1.6)	1.2	(0.4)
- מחיצוניים					
- בינמגזרי					
28.1	11.0	39.1	28.1	11.0	39.1
סך הכנסות					
(0.3)	-	(0.3)	(0.3)	-	(0.3)
הפרשה לחובות מסופקים					
(1.1)	(2.6)	(3.7)	(1.1)	(2.6)	(3.7)
הפסד					

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008 ¹	לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008 ¹		לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008 ¹	לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2008 ¹	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
(20.2)	0.7	(19.5)	37.5	0.2	37.7
- מחיצוניים					
- בינמגזרי					
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
7.9	14.0	21.9	(1.9)	0.8	(1.1)
- מחיצוניים					
- בינמגזרי					
23.3	15.7	39.0	23.3	15.7	39.0
סך הכנסות					
(2.0)	-	(2.0)	(2.0)	-	(2.0)
הפרשה לחובות מסופקים					
² -	(0.5)	(0.5)	² -	(0.5)	(0.5)
רווח נקי (הפסד)					

1 מוין מחדש.

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009		לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
- מחיצוניים	3.6	1.2	4.8	0.6	3.0
- בינמגזרי	9.4	-	9.4	-	3.6
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	2.3	32.4	34.7	16.4	17.5
- בינמגזרי	(0.4)	-	(0.4)	-	(0.2)
סך הכנסות	14.9	33.6	48.5	17.0	23.9
הפרשה לחובות מסופקים	(0.2)	-	(0.2)	-	(0.1)
רווח נקי	6.4	5.6	12.0	2.8	5.6

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008		לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
- מחיצוניים	(24.4)	3.1	(21.3)	1.3	(10.9)
- בינמגזרי	37.9	-	37.9	-	19.0
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	1.8	32.5	34.3	15.5	16.2
- בינמגזרי	(0.2)	-	(0.2)	-	(0.1)
סך הכנסות	15.1	35.6	50.7	16.8	24.2
הפרשה לחובות מסופקים	0.5	-	0.5	-	0.5
רווח נקי	6.0	8.7	14.7	3.4	6.3

1 מוין מחדש.

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת להשגת היעדים העסקיים שנקבעו. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים במסגרת הקבועה בהוראות בנק ישראל ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין 339.

מר יעקב גרטן, סמנכ"ל, מנהל חטיבת המטה, הינו מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

מר שמעון וקנין, מנהל החטיבה הפיננסית, הינו מנהל סיכוני השוק והנזילות של הבנק.

מר דוד כץ, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי, הינו מנהל סיכוני האשראי של הבנק.

מר משה חבר, מנהל מחלקת ארגון ושיטות, הינו מנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק.

עו"ד רחלי שאול השרוני, היועצת המשפטית של הבנק, הינה מנהלת הסיכונים המשפטיים של הבנק.

השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון וועדות הנהלה בתחומי הסיכונים השונים.

2. 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 הצמדה, 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.

אחת לשנה לפחות דן דירקטוריון הבנק בקביעת מדיניות החשיפה לסיכונים של הבנק ואחת לרבעון מוצגים בפניו דיווחים על החשיפות השונות.

ניהול הפוזיציות בפועל בתיקי המסחר השונים מנוהל ומבוקר באופן שוטף במהלך היום על ידי מנהל החטיבה הפיננסית.

כמו כן, מבוצעות מדי יום בבוקר לפני תחילת המסחר, בדיקות של התיק לאימות פעולות שבוצעו ביום המסחר הקודם. מדדי הסיכונים השונים נידונים על ידי ועדת נכסים והתחייבויות של הבנק בתדירות שבועית. ועדה זו הינה בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות חברים מהנהלת הבנק. בפני ועדה זו מציג מנהל החטיבה הפיננסית את כל הפוזיציות של הבנק ובכללם תיקי המסחר השונים. בנוסף, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי מציג בפני הוועדה התפתחויות במדדי הסיכון השונים של הבנק (פערי מח"מ, חשיפות בסיס, VAR, נזילות, תרחישי קיצון ועוד).

דוח הדירקטוריון

להלן הגדרת בנק ישראל לסיכוני שוק:

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי תנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים – שיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

החשיפה לסיכוני שוק אמורה לקבל את ביטויה גם בחישוב של הלימות ההון של הבנק. חשיפה זו אמורה להימדד על פי המודל הסטנדרטי כפי שהוגדר על ידי ועדת באזל 1 או על פי מודל פנימי לגביו נדרש אישור מבנק ישראל. סיכוני השוק לענין זה נבחנים ביחס לחשיפות לסיכוני בסיס וכן לחשיפות לסיכוני רבית בתיק הסחיר ולפעילות בתחום האופציות. הבנק בחר בשלב ראשון באלטרנטיבת המודל הסטנדרטי. התיקים שמטופלים לפי מודל זה הינם: ניירות ערך למסחר, הנבועים מעשיית שוק או המוחזקים לצורך מכירה או במטרה להשיג רווח מתנודות בשיעורי ריביות ובמחירי שוק בזמן קצר ומכשירים פיננסיים נגזרים המשוערכים מידי יום כחלק מתהליך ניהול הסיכונים.

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 נעשה על ידי הדירקטוריון בכל רבעון.

מדיניות הבנק בניהול הנכסים והתחייבויות קובעת כי:

- הפער בין הנכסים להתחייבויות במגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, ללא התיק למסחר, לא יעלה על 300 מיליון ש"ח.
- הפער בין הנכסים להתחייבויות במט"ח וצמוד מט"ח לא יעלה על 17.5 מיליון דולר (68.6 מיליון ש"ח).

הבנק נוקט מדיניות שמרנית תוך הקפדה על עמידה בהנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדיסקטוריון

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם:

30 ביוני 2009	30 ביוני 2008	31 בדצמבר 2008	המגבלה המאושרת המקסימלית מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
561.9	284.8	285.0	
(70.5)	90.7	95.3	±300.0
(27.5)	21.4	24.6	±68.6
44.8	46.7	46.7	
508.7	443.6	451.6	

סוג ההצמדה

לא צמוד

מדד המחירים לצרכן

מטבע חוץ או בהצמדה לו

פריטים לא כספיים

סה"כ הון עצמי

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין ליום 30 ביוני, 2009 (במיליוני ש"ח):

אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו	כל המטבעות
ירידה של 5%	1.0	0.3	1.3
ירידה של 10%	2.1	0.5	2.6
עליה של 5%	(1.0)	(0.3)	(1.3)
עליה של 10%	(2.1)	(0.5)	(2.6)

הערות:

1. תרחיש עליה/ירידה פירושו בהתאמה התחזקות/היחלשות המטבע הנדון כנגד שקל.
2. לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות שלא פורטו בנפרד יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.
3. הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין לאחר השפעת המס.

ב. חשיפה לשינויים בריבית

סיכון החשיפה לשינויים בריבית נובע מההשפעה העתידית של שינוי בריבית על הנכסים וההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות Interest Rate Swap - 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 תוך לקיחת פוזיציות מוגבלות. עיקר הפעילות במגזר השקלי הלא צמוד היו לתקופה קצרה או בריבית ניידת, כך שאין אי התאמה מהותית בזמני תאום הריבית.

להלן נתוני פער המח"מ מתוך לוח החשיפה להשתנות הריבית (תוספת ב' לסקירת ההנהלה):

מגזר	30.6.09	31.12.08	מגבלה
לא צמוד	0.43	0.29	0.50
מדד המחירים לצרכן	0.72	1.72	3.50
מט"ח או צמוד מט"ח	0.11	0.13	0.50

דוח הדירקטוריון

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק, נכון ליום 30 ביוני, 2009 (באחוזים מהשווי ההוגן):

<u>עליה של 1%</u>	<u>ירידה של 1%</u>	
(4.00)	4.26	עקום שקלי
0.07	(0.07)	עקום צמוד
(0.23)	0.28	ריבית דולר
(0.08)	0.10	ריבית אירו
(0.01)	0.00	ריבית מט"ח כל המטבעות

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק, נכון ליום 30 ביוני, 2008 (באחוזים מהשווי ההוגן):

<u>עליה של 1%</u>	<u>ירידה של 1%</u>	
(2.65)	2.81	עקום שקלי
(0.77)	0.73	עקום צמוד
(0.51)	0.53	ריבית דולר
(0.15)	0.15	ריבית אירו
(0.72)	0.74	ריבית מט"ח כל המטבעות

הנחות היסוד:

- 1 התיק הבנקאי כולל את כל הנכסים וההתחייבות של הבנק, במאזן הבנק, כולל מכשירים פיננסיים נגזרים, למעט התיק למסחר.
- 2 החישוב נעשה ללא התחשבות בפירעונות המוקדמים של ההלוואות/הפקדונות (על סמך ניסיון העבר הפירעונות המוקדמים אינם מהותיים).
- 3 סיכון הריבית נבחן בתדירות שוטפת.

דוח הדירקטוריון

להלן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים של הבנק (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי ריבית) במיליוני ש"ח:

30 ביוני 2009					
מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
8,999.4	349.4	355.7	1,744.5	369.3	6,180.5
נכסים פיננסיים ¹					
2,316.1	196.9	216.8	1,108.4	49.3	744.7
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז מאזניים ³					
8,478.6	282.8	373.8	1,998.4	271.9	5,551.7
התחייבות פיננסיות ¹					
2,346.5	263.7	203.8	875.4	217.9	785.7
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז מאזניים ³					
490.4	(0.2)	(5.1)	(20.9)	(71.2)	587.8
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים, (במיליוני ש"ח):

30 ביוני 2009							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
שינוי בשווי הוגן במיליוני באחוזים ש"ח		מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	השפעות מקצות	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד

השינוי בשיעורי הריבית							
(4.7)	(23.0)	467.4	-	-	(5.5)	(22.7)	(71.2)
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד							
(0.5)	(2.4)	488.0	-	0.1	(5.1)	(21.1)	(71.4)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז							
5.2	25.4	515.8	-	0.1	(4.6)	(18.8)	(71.5)
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד							

- 1 כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- 2 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- 3 סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- 4 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.

דוח הדירקטוריון

להלן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים של הבנק (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי ריבית) במיליוני ש"ח:

31 בדצמבר 2008					
סך הכל	אחר	יורו	דולר	מטבע חוץ ²	
				לא צמוד	צמוד למדד
8,374.8	228.9	354.2	1,511.0	321.1	5,959.6
					נכסים פיננסיים ¹
875.4	4.1	2.0	379.1	-	490.2
					סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחופף מאזניים ³
7,900.1	176.9	243.8	1,550.8	63.4	5,865.2
					התחייבויות פיננסיות ¹
908.1	57.6	127.4	297.1	162.7	263.3
					סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחופף מאזניים ³
442.0	(1.5)	(15.0)	42.2	95.0	321.3
					שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים, (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2008								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴								
שינוי בשווי הוגן במיליוני באחוזים ש"ח		מטבע ישראלי מטבע חוץ ²						
סך הכל	סך הכל	השפעות מקצות					לא צמוד	צמוד למדד
		סך הכל	אחר	יורו	דולר	אחר		
(5.60)	(24.7)	417.3	⁵ -	(1.6)	(15.5)	41.0	89.8	303.6
								גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.57)	(2.5)	439.5	⁵ -	(1.5)	(15.0)	42.1	94.4	319.5
								גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
5.90	26.1	468.1	⁵ -	(1.5)	(14.4)	43.5	100.4	340.1
								קטון מיידי מקביל של אחוז אחד

השינוי בשיעורי הריבית

- 1 כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חופף מאזניים.
- 2 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- 3 סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חופף מאזניים.
- 4 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
- 5 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

לחלק מהמכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים המהווים בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן הם אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בגילוי זה כדי לקבוע אם התאגיד הבנקאי מהווה עסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבעו לפי המודל, ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן בדוחות הכספיים ליום 31.12.08.

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 המזומנים של הבנק, הנגזרים ממגוון פעולותיו הפיננסיות. על בסיס נתונים אלו מבצע הבנק כימות שוטף של סיכוני השוק על פי מתודולוגית ה-VAR (הערך הנתון לסיכון).

VAR מחשב את תוחלת ההפסד המקסימלית של שחיקת השווי ההוגן של הבנק במהלך אופק השקעה נתון (10 ימי עסקים), בהינתן רמת מובהקות מסוימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמליים. מערכת זו בוחנת, כיצד שינויים במחירי השוק עלולים להשפיע לרעה על השווי ההוגן של הבנק בגין הפוזיציות והחשיפות הפיננסיות שלו, כאשר ההפסד בא לידי ביטוי בשינוי השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים.

הבנק הטמיע מערכת לניהול סיכונים המחשבת ערכי VAR בהתאם למתודולוגיות מקובלות ומדדי סיכון נוספים רלוונטים, כגון: חשיפות בסיס, חשיפות ריבית, מבחני מאמץ שונים ועוד. נתוני ה-VAR מחושבים כיום בבנק, מידי יום, על מכלול הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הבנק, הכולל את התיק הזמין למכירה ואת התיק למסחר, באמצעות מערכת מתקדמת לניהול סיכונים המשמשת גם את הבנק הבינלאומי - מערכת אלגוריתמיקס.

דוח הדירקטוריון

להלן ערכי ה- VAR (מדגם של 400 יום):

מגזר	מגבלה	30.6.09	31.12.08
VAR, מיליוני ש"ח	*25.0	11.3	10.9
% משווי הוגן		2.30%	2.41%

* ב- 31.12.08 מגבלת ה- VAR היתה 20.0 מיליוני ש"ח.

מסגרות הפעולה בתחום ניהול ובקרת הסיכונים נגזרות מהמבנה הארגוני של הבנק, מרכזי הסיכון שהוגדרו על ידו, מערכות המידע, כלי הבקרה המופעלים בנושא זה וכן "טעמי הסיכון" של הבנק, כפי שהם באים לידי ביטוי במסמך החשיפות ובמדיניות ניהול הסיכונים של הבנק.

ד. מצב הנזילות וגיוס המקורות

סיכון הנזילות מוגדר כאי וודאות לגבי משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור ומביקוש בלתי צפוי לאשראי. התממשות סיכון זה עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי השוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר השוק. סיכון הנזילות נובע מפערים במועדי הפרעונות של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבעי ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח של הבנקים בבנק ישראל. בהתאם למתחייב מהוראת ניהול בנקאי תקין 342, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול סיכונים הנזילות, וקבע מגבלות על פער ויחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון, ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, מודלים פנימיים לניהול הנזילות והתייחסות לכלי המדידה ולמנגנוני הדיווח והבקרה שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות. בכל ישיבת דירקטוריון מוצג בפני הדירקטוריון דיווח על סיכונים הנזילות. סיכון הנזילות נדון על ידי ועדת נכסים והתחייבויות של הבנק בתדירות שבועית. ועדה זו הינה בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות חברים מהנהלת הבנק. יחסי הנזילות של הבנק מבוקרים באופן יומי על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי. עד 31.12.08 הופעלה בבנק מערכת פנימית כוללת לניהול הנזילות. החל מיום 1.1.09 מנוהלת הנזילות באמצעות מערכות מתקדמות לניהול נזילות אשר פותחו ומופעלות על ידי הבנק הבינלאומי. הבנק נהנה מעודפי מקורות הן במגזר השקלי והן במטבע חוץ. עודפים אלה מאפשרים לבנק להיות פעיל בשוק הכספים הבינבנקאי בשקלים ובמטבע חוץ. עודפי הנזילות בשקלים הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנק ישראל ובאגרות חוב שקליות: מק"מ, גילון ושחר. עודפי הנזילות במט"ח הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנקים בחו"ל ובאגרות חוב מסוגים שונים בחו"ל. במגזר השקלי הלא צמוד, התבסס גיוס המקורות על פקדונות הציבור. במגזר מטבע החוץ המקורות העיקריים הינם פקדונות תושבי חוץ. בעקבות המשבר בשוק הפיננסי, פעל הבנק להגדלת הנזילות על ידי קיצור תקופות ההפקדה של פקדונות הבנק והגביר את רמת הבקרה. הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה.

דוח הדירקטוריון

הוראת ניהול בנקאי תקין מחייבת את התאגידים הבנקאיים לשמור בכל עת על יחס של לפחות 1 בין הנכסים הנזילים לבין ההתחייבויות לתקופות פרעון של עד חודש. יש לשמור על היחס הנ"ל הן במגזר השיקלי והן במגזר המט"ח.

להלן נתוני הנזילות של הבנק:

מגבלה מינימלית מאושרת	30.6.09	
1.2	3.27	יחס כיסוי במט"י
1.2	3.45	יחס כיסוי במט"ח

ה. מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במכשירים פיננסיים נגזרים מול לקוחות, בנקים, מסלקת המעו"ף ובורסות בחו"ל. 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 בתל-אביב, ובבורסות בחו"ל. פעילות הבנק בתחום פקדונות פיננסיים מובנים (Structured Deposits) מכוסה בדרך כלל מול מוצרים זהים מהבנק הבינלאומי.

ו. עשיית שוק

הבנק פועל בשוק עסקאות המט"ח בתור "עושה שוק" ("Market maker"), בכפוף לתנאים הנקבעים על ידי הדירקטוריון מעת לעת. בנוסף, פועל הבנק כ"עושה שוק" באג"ח מדינה מסוג שחר.

3. סיכוני אשראי

א. 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 לנוהל בנקאי תקין.

קיימים מספר פורומים לניהול ובקרת סיכוני האשראי של הבנק; ועדת אשראי סניפית, חטיבתית, כללית וועדת אשראי של הדירקטוריון. וועדות האשראי דנות ומאשרות את בקשות האשראי השונות בהתאם למדרג הסמכויות.

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

31.12.08	30.6.08	30.6.09	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים ¹ :
23.4	25.3	23.2	שאינם נושאים הכנסה
2.8	2.8	6.9	שאורגנו מחדש
4.0	3.2	3.1	בפיגור זמני
85.0	4.9	14.5	בהשגחה מיוחדת
1.3	1.3	1.3	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
115.2	36.2	47.7	סה"כ אשראי מאזני ללוים בעייתיים
1.8	1.8	6.1	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ²
9.6	-	8.6	אגרות חוב של לווים בעייתיים
4.2	1.5	-	אגרות חוב בגינן נרשמה הפרשה לירידת ערך
130.8	39.5	62.4	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 (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313).
- 2 כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

דוח הדירקטוריון

ב. חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 30.6.09:

דרוג אשראי חיצוני ⁴	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני ²	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד AA-	15	751.8	63.1	814.9
A+ עד A-	22	738.2	5.7	743.9
BBB+ עד BB*	1	9.6	-	9.6
ללא דירוג**	1	6.0	-	6.0
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	39	1,505.6	68.8	1,574.4
יתרת חובות בעייתיים ⁵	-	-	-	-

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 31.12.08:

דרוג אשראי חיצוני ⁴	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני ²	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד AA-	18	723.4	32.1	755.5
A+ עד A-	22	589.4	5.4	594.8
BBB+ עד BB*	1	5.6	-	5.6
ללא דירוג**	1	-	1.9	1.9
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	42	1,318.4	39.4	1,357.8
יתרת חובות בעייתיים ⁵	-	-	-	-

- 1 כולל בנקים וברוקרים (ליום 31.12.08 – בנקים בלבד).
- 2 פיקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- 3 בעיקר ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- 4 לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, עשה הבנק שימוש בדירוגים של חברות S&P, Moody's ו-FITCH (הנמוך מביניהם). הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה- 13.7.09. (לנתונים ליום 31.12.08 – הדירוגים נכונים ליום 20.1.09).
- 5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

* בנק אירופאי בדירוג של BBB, שזכה לחבילת תמיכה ממשלתית.
 ** חשיפה בגין בנק פרטי אירופאי אשר אינו מדורג.

המוסדות הנכללים בגילוי הינם בנקים זרים וברוקרים. במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק מול מוסדות אלו מקצה הבנק קווי אשראי למגוון פעילויות ובכלל זה: פקדונות, אגרות חוב, עסקאות עתידיות, סליקה וערבויות.

דוח הדירקטוריון

להלן רשימת המדינות שבהן קיימת חשיפה לבנק וסיכון האשראי הכולל בגין:

שם המדינה	סיכון אשראי כולל	
	30.6.09	31.12.08
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ארה"ב	558.3	482.0
בריטניה	300.0	253.6
שווייץ	197.1	236.1
קנדה	153.7	78.0
ספרד	124.5	131.1
בלגיה	60.9	32.9
דנמרק	58.0	10.7
גרמניה	39.2	64.1
צרפת	30.0	9.9
פורטוגל	16.4	15.8
אירלנד	16.3	15.6
נורבגיה	12.1	11.8
אוסטרליה	5.9	12.1
איטליה	-	2.1
אוסטריה	2.0	1.8
הולנד	-	0.2
סה"כ	1,574.4	1,357.8

הבנק פועל עם בנקים וברוקרים שונים בארץ ובחו"ל, בהתאם לקווי אשראי שנקבעים מראש על פי מדיניות האשראי של הבנק. הקווים המנחים בבחירת בנק או ברוקר, מתבססים בעיקר על האיתנות הפיננסית של הצד הנגדי, כפי שהיא באה לידי ביטוי במבנה הבעלות של המוסד, בדרוג האשראי שניתן לו על ידי חברות הדרוג המובילות בעולם, בהונו העצמי, המדינה בה הוא פועל ואופי פעילותו (בעיקר פיזור בסיס לקוחותיו הקמעונאי). מרבית הקווים הינם קווים לזמן קצר לעסקאות של עד שלושה חודשים.

דירקטוריון הבנק מאשר את הקווים לבנקים ולברוקרים על פי מדיניות קבוצתית. הבנק מבצע בקרה יומית שוטפת על עמידה בקווים באמצעות דוחות ממוחשבים הנבדקים על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי.

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובחו"ל, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו מול בנקים וברוקרים בחו"ל, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן.

לאור זאת, מתבצעות הפקדות בבנקים זרים לזמן קצר בלבד. מח"מ הפקדונות בבנקים זרים קטן מחודש ובחודשים האחרונים רוב הפקדונות נעשים לתקופה של יום עד שבוע.

לבנק הסכמי ISDA (International Swaps and Derivatives Association) עם שלושה עשר בנקים והסכמי CSA (Credit Support Annex) עם שישה בנקים ובנוסף פועל הבנק לחתימת הסכמים עם בנקים נוספים.

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 1,223.5 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 257.5 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 1.43 שנים.

דוח הדירקטוריון

על פי הנחית המפקח על הבנקים, המידע המוצג לעיל אינו כולל חשיפת אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים. מידע זה כלול בתוספת ב' בדבר סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק. סיכון האשראי החוץ מאזני, הנכלל לעיל, הינו ערבויות שנתן הבנק הזר להבטחת חבות של צד שלישי.

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים של מוסדות פיננסיים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה מסתכם בכ- 72.1 מיליוני ש"ח.

הערות:

- א. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט בביאור ניירות ערך).
- ב. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים ראה ביאור 7 ב'.

4. סיכונים תפעוליים

א. כללי

סיכונים תפעוליים בבנק מוגדרים כסיכונים להפסד הנובעים משיטות לעיבוד נתונים, סיכונים הנובעים מטעויות אנוש (לרבות סיכון כתוצאה מטעויות בפעילות במסחר בשוק ההון), סיכונים הנובעים מהיעדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים – בהתאם למוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 339, סיכונים הנובעים מפעילות החורגת מנהלי הבנק וסיכונים הנובעים ממחדלים אפשריים וממעילות והונאות של עובדי הבנק, לקוחותיו או צדדים שלישיים.

ב. מדיניות ומזעור החשיפות

- בקרת 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 – ובכלל זה סיכונים מעילות והונאות, על פי סדרי עדיפויות שנקבעו ובמקביל מתקיימים סקרים חדשים בתחומים עליהם החליטה הנהלת הבנק.

בנוסף, קיימת בבנק ועדה לניטור וניהול סיכונים (ועדה מרכזית) בראשות המנהל הכללי, אשר מטרתה הינן לנטר סיכונים ולעקוב אחר ניהולם.

בבנק מופעלות ארבע יחידות פקוח ובקרה (Middle Office) - בחדר עסקאות במט"ח, בפעילות ניירות ערך זרים, בפעילות ניירות ערך ישראלים ובפעילות הנוסטרו. יחידות אלה כפופות למנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי ואינן מעורבות בפעילות העסקית. יחידות אלה עוסקות בניהול בקרות ומהוות גורם מקצועי בתחום הבקרה. היחידות מנטרות מוקדי פעילות עסקית במטרה לאתר סיכונים ולקבוע את אופן הגידור והטיפול בהם.

דוח הדירקטוריון

- **פורום סיכונים תפעוליים ומשפטיים**
בבנק קיים פורום נוסף בראשות מנהל הסיכונים הראשי, שהינו פורום ייעודי לטיפול בסיכונים תפעוליים ומשפטיים.
הפורום מתפקד במקביל לוועדת ניטור הסיכונים הכללית ומרכז את פעילותו בחשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים. כמו כן, דן פורום זה בחשיפות לסיכוני מעילות והונאות כפי שעולים, בין היתר, באירועים בקבוצת הבינלאומי, בסקרי הסיכונים השונים ועל ידי הביקורת הפנימית ובדרכים למזעורם, תוך כינון בקורות מונעות ומפצות.
- **סיכוני מעילות והונאות**
בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים וכחלק מהיערכות ליישום הוראות באזל 2, שולב נושא סיכוני מעילות והונאות במסגרת הסיכונים התפעוליים.
בעקבות זאת פורום הסיכונים התפעוליים דן בחשיפות לסיכוני מעילות והונאות כפי שעולים, בין היתר, באירועים בקבוצת הבינלאומי, בסקרי הסיכונים השונים ועל ידי הביקורת הפנימית, ובדרכים למזעורם, תוך כינון בקורות מונעות ומפצות.
- **קצין ציות ואיסור הלבנת טרור**
בבנק פועל קצין ציות, בהתאם לנדרש בהוראה 308 להוראות ניהול בנקאי תקין. קצין הציות פועל לאיתורם של פערים והפרות בתחום ההוראות הצרכניות – בין היתר בהתבסס על תהליך מובנה (סקר התשתיות). קצין הציות משמש גם כאחראי על איסור הלבנת הון ופועל על פי החקיקה בתחום הוראות ניהול בנקאי תקין 411 "מניעת הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות".
במהלך החציון הראשון, נמשכה בבנק הפעילות ליישום הוראות החקיקה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור ובכלל זה: הדרכת עובדים, בקורות על הפעילות, דווחים לרשויות, שיפור נהלי העבודה ומהלכים לתחזוקת מנגנונים מיכניים. במסגרת המעבר למערכות המיכניות של הבנק הבינלאומי הוסבו המערכות המשרתות את מערך איסור הלבנת ההון (בקורות, נהלים, דיווחים והתראות), החל מיום 1.1.09 למערכות המחשב של הבנק הבינלאומי.
ברבעון הנוכחי אישר דירקטוריון הבנק מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור קבוצתית בהתאמות הנדרשות לבנק.
- **המשכיות עסקית (BCP – Business Continuity Planning)**
בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, נערך הבנק להמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. נקבעה מדיניות לטיפול בנושא על ידי דירקטוריון הבנק.

דוח הדירקטוריון

- פוליסת ביטוח בנקאית

פוליסת הביטוח הבנקאי אותה רוכש הבנק, נותנת כיסוי ביטוחי לחלק מהסיכונים התפעוליים, ובכלל זה: נזקים שנגרמו לצד ג' עקב רשלנות של הבנק, נזקים שנגרמו לבנק מפשעי מחשב ומעילות עובדים.

5. סיכונים משפטיים

א. סיכון משפטי מוגדר בבנק כסיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין או הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהיעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול ספקים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית.

ב. הבנק פועל לאיתור, מיפוי ומזעור, ככל האפשר, של החשיפה לסיכונים משפטיים. בין השאר, פועל הבנק לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים הכרוכים בתהליכים השונים, בעת יצירת התהליך, לשם מניעתם מראש, ו/או מזעורם, וכן נוקט באמצעי איתור ומיפוי שוטפים ובאמצעות תהליכי הפקת לקחים. במסגרת זו, השלים הבנק ברבעון האחרון סקר סיכונים משפטיים, הנמצא בשלבי דיון וטיפול.

6. קביעת השווי ההוגן של ניירות ערך ומכשירים פיננסיים נגזרים

על פי כללי החשבונאות החלים על תאגידים בנקאיים מוצגים ניירות הערך ומכשירים פיננסיים נגזרים על בסיס שווי הוגן. (למידע בדבר הערכת שווי השקעה בניירות ערך ואומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים – ראה פרק הדין במדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים). תחשיב השווי ההוגן בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם סחירים נערכים על ידי יחידת ה-Middle Office בחדר עסקות מט"ח. תחשיבי השווי ההוגן של ניירות ערך שאינם סחירים נערכים על ידי יחידת ה-Middle Office לפעילות הנוסטרו. יחידת ה-Middle Office הינה גורם בלתי תלוי בגורם העיסוקי המבצע את הפעילות. תחשיבים אלה נסקרים ונבדקים בחטיבה הפיננסית. בנוסף, נערכות בדיקות ובקורות סבירות נוספות על חישוב השווי ההוגן במחלקת החשבונאות. החל מ-31.12.08, נערך אימות ותיקוף של השווי ההוגן על ידי הוועדה לניטור סיכונים וגורם מטעמה, אחת לרבעון. לקראת הדוחות הכספיים הרבעוניים מונה גורם בורר, אשר תפקידו לברור במידה וקיימת מחלוקת בגין תחשיב השווי ההוגן, בין הגורם הקובע את השווי ההוגן והגורם המתקף. מכשירים פיננסיים נגזרים חדשים מובאים לוועדה לניטור סיכונים, בראשות המנהל הכללי, לצורך דיון ואישור.

דוח הדיסקטוריון

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 סיכונים 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 סיכונים שוק	בינונית
2.1 סיכון ריבית	בינונית
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. סיכון חקיקה ורגולציה	בינונית
8. הסבת מערכות המחשב של הבנק	קטנה

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסים בארץ ובעולם, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו העצמית וזו שמול לקוחותיו, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן. לאור האמור לעיל, במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בגורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדיסקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, למעט סיכונים שוק, סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון הסבת מערכות המחשב של הבנק.

ההשפעה הכוללת של סיכונים שוק הועלתה מקטנה לבינונית, לאור התנודתיות הרבה של השווקים בארץ ובעולם.

ההשפעה של סיכונים חקיקה ורגולציה הועלתה מקטנה לבינונית. למידע נוסף, ראה פרק עדכוני חקיקה (עמוד 36).

ההשפעה של סיכון הסבת מערכות המחשב של הבנק הורדה מבינונית לקטנה, לאור המעבר של הבנק לעבודה על תשתית המחשב של הבנק הבינלאומי החל מ-1.1.09 ולאור תיקון הדרגתי על פני התקופה של תקלות וליקויים שנתגלו במהלך ההסבה. למידע נוסף ראה בפרק הדן במערכות המידע (עמ' 44).

דוח הדירקטוריון

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים 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, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, ירידת ערך נכסים והתחייבויות בגין תביעות משפטיות.

לאור המהותיות של נושאי הערכת שווי השקעה בניירות ערך ואומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, הם מובאים להלן למרות שלא חל בהם שינוי ביחס לדוחות הכספיים ליום 31.12.08.

1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

בעקבות המשבר בשווקים הפיננסיים, בחן הבנק ועדכן את מקורות המידע עליהם התבסס לצורך הערכת שווי ההשקעה בניירות ערך.

שווים של אגרות חוב בנקים בחו"ל מתבסס על ציטוטי מחירים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שיערוך עבור מאות מוסדות פיננסיים מובילים בעולם, עם מעל ל-25 שנות נסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושיערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך. לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב ישראליות לא סחירות, בחנה הנהלת הבנק את הריבית להיוון המתקבלת משערי ריבית ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.

במקרים מסויימים, כאשר נתגלו פערים במסגרת הבדיקה, הורדו מחירי השערים על ידי העלאת ריבית ההיוון, באם נדרש, כדי לשקף את הסיכון הגלום בנייר הערך.

לצורך בחינת ירידת ערך בניירות הערך, הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו נייר הערך היה נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך. בנוסף, בחנה הנהלת הבנק את השינוי בסיכון האשראי של מנפיק נייר הערך, הענף והשוק בו פועל המנפיק, שינוי בדירוג המנפיק, הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך עד להשבה לעלותו של נייר הערך וניתוח דוחותיו הכספיים של המנפיק.

דוח הדירקטוריון

להלן רגישות בשווי ההוגן של תיק אגרות חוב שאין סחירות (המחושב לפי ערך נוכחי של תזרימים עתידיים) בבחינה של שינוי של 1% בשיעור הריבית המשמש לשערוך (במיליוני ש"ח):

עליה של 1%	ירידה של 1%	
(1.6)	1.6	שינוי בשווי הוגן

2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה. חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין המרכיב המט"ח שלהם, מתבססים על פי הנתונים השוררים בשוקי הכספים הבינלאומיים, ובגין המרכיב של המטבע הישראלי, על שיעורי ריבית לא צמודה וריבית צמודת מדד, להם נקבע אומדן על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי של הבנק, בהתחשב במחירי השוק, הנזילות והסחירות הקיימת בשוק המקומי. המרווח בין ריבית המכירה לריבית הקניה, מהווה אף הוא גורם סובייקטיבי המשפיע על חישובי השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. רוב העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים, הינן עסקאות לטווח קצר, אשר בהן סיכון האשראי לא בא לידי ביטוי. בעסקאות ארוכות טווח מרכיב סיכון האשראי נלקח בחשבון בתמחור. השווי ההוגן של אופציות לסוגיהן השונים מתבסס ברובו הגדול, על מודל Black and Scholes והוא מושפע מהתנודתיות הגלומה בשער החליפין, הריבית והמדדים הרלבנטיים לאופציה שהבנק רכש או כתב. לגבי מכשירים פיננסיים נגזרים מורכבים שאין להם שוק סחיר, נערכים, בדרך כלל, חישובי השווי הוגן במערכות מידע פיננסי מובילות בתחום, המשמשות חדרי עסקות ובנקים בכל העולם (מערכת בלומברג ומערכת Super derivatives).

שיעורי ריבית אלו משמשים גם לחישוב השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שגודרו כנגד מכשירים פיננסיים נגזרים, אם הם עמדו בקריטריונים של גידור, כנדרש על פי הכללים החשבונאיים והנחיות המפקח על הבנקים בנדון. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה בעיקרה בעסקאות קצרות טווח. לאור זאת, השפעת האומדנים שצוינו לעיל על חישובי השווי ההוגן של המכשירים האמורים, אינה מהותית.

דוח הדירקטוריון

3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הטבלה שלהלן מסכמת את שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים בהתפלגות לפי שווי הוגן של מחירים מצוטטים משוק פעיל ואחר:

30.6.09 (מיליוני ש"ח):

מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל	
2,231.9	747.5	2,979.4	נכסים פיננסיים
129.7	72.2	201.9	התחייבויות פיננסיות

30.6.08 (מיליוני ש"ח):

מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל	
1,919.3	643.4	2,562.7	נכסים פיננסיים
201.3	44.4	245.7	התחייבויות פיננסיות

לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ביחס לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008.

עדכוני חקיקה

חוזר הרשות לניירות ערך – כללים למדידת רווחי הבנק מפעילות ייעוץ השקעות ותגמול יועצי השקעות
החוזר פורסם ביום 15.2.09.

- פורסמו עקרונות אשר מטרתם לאזן בין ניגוד עניינים שעשוי להיווצר בין טובת הבנק וטובתו האישית של יועץ ההשקעות לבין טובת הלקוחות וחשש להפרת חובות האמון והזהירות הקבועות בחוק:
1. כאשר נעשה שימוש במנגנוני מדידה או תגמול המבוססים על תרומת היחידה או הסניף לרווחיות, יש לפעול להפחתת פוטנציאל ניגוד העניינים על ידי דילול השפעת פרמטר הרווחיות על המדידה והתגמול ודילול השפעתו של היעוץ הבודד על רווחי היחידה.
 2. אין לתגמל יועץ השקעות באופן ישיר או עקיף להכנסות הבנק מפעילותו בייעוץ השקעות.
 3. מדידת יועצי השקעות באופן אישי מותרת רק על בסיס פרמטרים איכותיים, ככל האפשר, המנותקים מרווחי הבנק מפעילות ייעוץ השקעות שביצעו.
 4. יישום בקורות נאותות ונקיטת פעולות נוספות כדי להבטיח כי מנגנוני התגמול המיושמים על ידי הבנק אינם מייצרים תמריץ ליועצי ההשקעות לפעול שלא לטובת הלקוח.
 5. החלת נהלים בנושא שיתייחסו לעבודת הסניף והעובדים בו, מדידתה ותגמולה.

דוח הדירקטוריון

הוראת המפקח על הבנקים בעניין סיכונים סביבתיים לתאגידים בנקאיים

ביום 11.6.09 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בנושא סיכונים סביבתיים לתאגידים בנקאיים (להלן: "ההוראה").

ההוראה מגדירה סיכון סביבתי כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן, וקובעת שהחשיפה לסיכונים אלו קיימת במספר היבטים של פעילות התאגידים הבנקאים והיא נכללת במסגרת הסיכונים האחרים (סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי וסיכון נזילות). ההוראה דורשת מהתאגיד הבנקאי להכיר בכך שזיהוי והערכת הסיכון הסביבתי הנם חלק מתהליך נאות של הערכת הסיכונים בתאגיד הבנקאי, ולפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בקבוצה הבנקאית, לרבות נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד.

ההוראה קובעת שעל דירקטוריון התאגיד הבנקאי לאשר עד ליום 30.6.2010 קריטריונים ולוחות זמנים ליישום ההוראה ושהיישום צריך להיעשות בשים לב לנהוג בקרב המדינות המפותחות בעולם ולהמלצות, הנחיות ותקנים של רשויות פיקוח על הבנקים במדינות אלו בהתאמה לדין ולמערכים הקיימים בישראל.

חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 169 והוראת שעה), התשס"ט-2008

התיקון התקבל ביום 29.12.08. התיקון מעניק תמריצי מס לתושבי חוץ להשקיע בישראל: פטור ממס על ריבית, דמי ניכיון והפרשי הצמדה על אגרת חוב הנסחרת בבורסה לישראל, פטור ממס על רווח הון לתושב חוץ ממדינה החתומה על אמנה למניעת כפל מס. בנוסף, חבר בני אדם המקבל דיבידנד בשנת המס 2009 מחבר בני אדם תושב חוץ יחוב במס חברות בשיעור של 5% במקום 25%, אם בכספי הדיבידנד נעשה שימוש בישראל. בנוסף, הווארכה הטבת המס לתושבי שדרות ויישובי הנגב המערבי.

טיוטות הצעות חוק

הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 15), התשס"ט-2009

הצעת החוק פורסמה ברשומות ביום 15.7.09.

מוצע לתקן את סעיף 24 א' לחוק המתייחס למגבלה לפיה תאגיד בנקאי לא יחזיק ביותר מתאגיד החזקה ריאלי אחד באופן הבא: לאפשר החזקה, ישירה או עקיפה, בתאגיד החזקה ריאליים בשיעור נמוך של עד אחוז אחד, שאינו משקף השפעה של התאגיד הבנקאי על התאגידים כאמור; תאגיד ייחשב כתאגיד החזקה ריאלי רק אם יש בידו יכולת השפעה של ממש ביותר משלושה ענפי משק; תאגיד בנקאי יהיה רשאי להחזיק בשיעור העולה על 1% מאמצעי השליטה במבטח אחד בלבד שהונו עולה על 2 מיליון ש"ח (שכן יראו מבטח כפועל בענף משק אחד בלבד).

הצעת חוק איסור שימוש בלתי הוגן במידע על ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשס"ט-2009

טיוטת הצעת החוק פורסמה להערות הציבור ביום 16.6.09.

מוצע לבצע תיקון בשלושה חוקים: חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – חוק ניירות ערך), חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – חוק הייעוץ) וחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – חוק השקעות משותפות).

דוח הדירקטוריון

התיקונים העיקריים: בנוסף לאיסור השימוש במידע פנים, ייקבע בחוק ניירות ערך איסור על שימוש בלתי הוגן במידע, שנעשה תוך הפרת חובת נאמנות של עושה השימוש במידע למקור המידע. כמקרה פרטי של שימוש בלתי הוגן במידע, מוצע לקבוע איסור על ביצוע פעולת הטרמה (Front Running) בידי מתווכים פיננסיים ועובדיהם. הטרמה משמעותה ביצוע פעולה בנייר ערך, לאור ידיעה מוקדמת על פעולה צפויה של אחר בניירות ערך. מוצע, כי פעולת הטרמה תחשב כשימוש בלתי הוגן במידע ללא צורך להוכיח את הפרת חובת הנאמנות מצד המתווך הפיננסי. כן מוצע להטיל חובות פיקוח על תאגידים שהם מתווכים פיננסיים, המעסיקים מתווכים פיננסיים אחרים, לרבות חובה לקבוע נהלים פנימיים ומינוי אחראי מטעם המתווך הפיננסי ("קצין ציות"), לשם הבטחת אכיפת האיסורים המוצעים בהצעה זאת; על המתווך הפיננסי תוטל סנקציה מנהלית בשל פעולת הטרמה שביצע עובד שלו, הגם שהמתווך הפיננסי לא נהנה ממנה, אם לא יוכיח שקבע נהלים אפקטיביים ופיקח על קיומם. מוצע לתקן את חוק ניירות ערך ולקבוע, כי מידע לא ייחשב כמידע שאינו ידוע לציבור בחלוף 30 דקות ממועד שדווח במערכת המגנא. מוצעים תיקונים ביחס להגבלות על החזקת ניירות ערך ועשיית עסקאות בניירות ערך, הקבועות בסעיף 4 לחוק הייעוץ ובסעיף 21 לחוק השקעות משותפות. המגבלות הקיימות מכוח שני החוקים הנ"ל יומרו להסדר יחיד ומשותף. למגבלות המוצעות תהיה תחולה רחבה יותר לעומת המגבלות הקיימות. כך למשל, לעניין חוק הייעוץ, המגבלות יחולו על בעל רישיון, דירקטור, עובד של בעל רישיון ומי שמועסק על ידי בעל רישיון גם אם אינו עובד שלו, לרבות תאגיד בשליטתם. לעניין חוק השקעות משותפות, המגבלות יחולו על דירקטור, עובד של מנהל קרן, חבר ועדת השקעות ומי שמועסק על ידי מנהל הקרן גם אם אינו עובד שלו, לרבות תאגיד בשליטתם. המגבלות יחולו גם על בן זוגו של כל אחד מן המנויים לעיל ובני משפחה הגרים עימו או שפרנסתו האחד על האחר.

תזכיר חוק ניירות ערך, התשס"ט-2009, תקנות ניירות ערך (תעודות התחייבות), התשס"ט-2009

טיוטת הצעת החוק אושרה במליאת רשות ני"ע ביום 30.3.09 ופורסמה באתר הרשות ביום 1.6.09, להערות הציבור. עיקרי השינויים המוצעים הם: הקמת מרשם נאמנים ובדיקת עמידת חברת הנאמנות בתנאי הכשירות הקבועים בחוק במסגרתו; קביעת סכום פיקדון, חלף דרישת הון עצמי, סכומי ביטוח מינימאליים לחברת נאמנות הנגזרים מהיקף תעודות ההתחייבות לה היא משמשת כנאמן, קביעת תנאי כשירות לדירקטורים ולמועסקים על ידי הנאמן; עיגון חובת דיווח לנאמן וקביעת תוכנו של הדוח השנתי על ענייני הנאמנות; חובת כינוס אסיפה שנתית לאישור המשך כהונתו של הנאמן וכינוס אסיפה לדרישת מחזיק או לדרישת הנאמן; קביעת חובת הנאמן לפעול לטובת ציבור המחזיקים בתעודות ההתחייבות מאותה הסדרה, ובכלל זה לבחון את עמידת המנפיק בהתחייבויותיו כלפי המחזיקים, והחובות הנגזרות מחובה כללית זאת; שמירת נכסי הנאמנות לטובת ציבור המחזיקים בתעודות ההתחייבות, בחינת אפשרויות הפעולה העומדות בפני המחזיקים עם התקיימותה של עילה להעמדה לפירעון מיידי (ובכלל זה חשש ממשי להפרת התחייבות מהותית על ידי המנפיק) ופעולה בדרך הנראית לו מתאימה ביותר, חובת הנאמן לייצג את המחזיקים גם בעריכת שטר הנאמנות; הרחבת חובת הזהירות כלפי המחזיקים גם לצדדי ג' שהיו צד לפעולת הנאמן וידעו על הפרת חובתו למחזיקים; קביעת תקופת התיישנות לתביעה בגין הפרת חובת דיווח וקביעת המסגרת החוקית לביצוע הצעת רכש רגילה לתעודות התחייבות סטרייט.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (תיקון מס' 13), התשס"ח-2008

הצעת החוק אושרה על ידי ועדת שרים לענייני חקיקה ביום 28.6.09.

עיקר התיקונים המוצעים הם: הצעה לציבור של קרנות נאמנות זרות; הגדלת חובות הפיקוח המוטלות על הנאמן והידוק הפיקוח על מנהלי הקרנות; מתן סמכות לרשות נ"ע לשלול וכן לא להעניק לחברה אישור לשמש כנאמן או כמנהל קרן מטעמים הקשורים במהימנותה; איסור על חברה לשמש כנאמן לקרן אם נתקיימו בה אחת מהחלופות הבאות:

1. במקרה שהחברה נשלטת בידי מנהל הקרן, אדם השולט בו או חברה בשליטת מי מהם ביותר מ 10% מהון המניות המונפק של החברה.
2. לחברה או לאדם השולט בה קשר עסקי עם מנהל הקרן או קשר עסקי מהותי עם אדם השולט במנהל הקרן או תאגיד בשליטתו.
3. הכנסות החברה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם כאמור אשר מקורן בקשר עסקי עם קבוצת מנהל הקרן, לרבות הכנסות מנאמנות לקרנות בניהול קבוצת מנהל הקרן, מנאמנות לתעודות התחייבות שהנפיק תאגיד הנמנה על קבוצת מנהל הקרן וממתן שירותים בנקאיים מקובלים, עולות על 15% מהכנסותיה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם, כאמור. לעניין זה קשר עסקי מוגדר – לרבות קשרי ספק-לקוח, נותן/מקבל שירות, מתן/קבלת הלוואות ועוד למעט קשר הנובע ממתן שירותים לנאמנות לקרנות או לתעודות התחייבות ולשירותים בנקאיים מקובלים במהלך עסקיו הרגילים של הבנק ובתנאי שוק בלבד שההכנסה מהם אינה עולה על 5% מהכנסות הבנק; קשר עסקי מהותי מוגדר - קשר עסקי לרבות מתן שירותים בנקאיים מקובלים, אשר סך ההכנסות כולל ההכנסות מכלל הקשרים העסקיים עם קבוצת מנהל הקרן עולה על 5% מהכנסות החברה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם, כאמור.
4. קיימות נסיבות בגין עלולה להיווצר סתירה בין טובת החברה או אדם השולט בה או בתאגיד בשליטה של אדם כאמור לבין טובתם של בעלי היחידות. איסור לקבל שירותי ברוקראז' מצד קשור למנהל הקרן או לנאמן; חובה לקיים מכרז לצורך התקשרות עם בנק/חבר בורסה לקבלת שירותי ברוקראז' וכן לאסור על תשלום עמלות ברוקראז' וכל תשלום אחר מנכסי קרן לחברה קשורה למנהל הקרן או לנאמן (כאשר גופים קשורים למנהל הקרן או לנאמן לא יוכלו להשתתף במכרז שכזה); איסור העדפת טובת בעלי יחידות בקרן מסוימת על פני קרן אחרת אשר הינן בניהולו של אותו מנהל קרן; קביעת הוראות בדבר השתתפות מנהל הקרן באסיפות של חברות ציבוריות שניירות הערך שלהן מוחזקים בקרנות הנאמנות; התרת גביית דמי ניהול דיפרנציאליים בקרן מאוכלוסיות שונות של בעלי יחידות; שינוי מתכונת פירוק קרן ומתן סמכות לרשות נ"ע להורות על פירוק קרן, בנוסף לחובת מנהל הקרן לפרק קרן נאמנות בעלת שווי נכסים נמוך; הרחבת כלי האכיפה האזרחית על ידי רשות ניירות ערך על פעילות קרנות נאמנות, הגדלה משמעותית מאוד של גובה הקנסות שהרשות רשאית להטיל תוך יצירת מדרג בהתאם להיקף הנכסים המנוהל בידי מנהל הקרן או משווי נכסי הקרנות שבנאמנות הנאמן; הוספת מנגנונים שמטרתם להבטיח כי מידע חיוני על שינויים מהותיים הנוגעים לקרנות יגיע לבעלי היחידות; הרחבת מנגנוני בקרה, פיקוח וביקורת במנהל קרן, כגון חובה למנות ועדת ביקורת וכדומה; שינוי המגבלות החלות על רכישות יחידות ע"י מקורבים באופן שהמגבלה על פיה החזקות מקורבים בקרן לא תעלה על 25% לא תחול לגבי קרן קטנה אשר שוויה כיום עד 20 מיליון ש"ח.

דוח הדירקטוריון

באם יהפוך התיקון בנוסחו הקיים לחקיקה מחייבת, צפויה להיות לו השפעה מהותית על עסקי הבנק ותוצאות פעולותיו, שכן לבנק פעילות מהותית הן בברוקראז' והן בנאמנות לקרנות נאמנות באמצעות החברה הבת - יובנק חברה לנאמנות בע"מ, אשר עלולה לגרום, אם יושלם הליך החקיקה, לצורך בצמצום ניכר באחת מפעילויות אלו.

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון נאמנים), התשס"ח – 2008

הצעת חוק פרטית, פורסמה ביום 31.3.08. עיקריה: הטלת חובה על רשות ניירות ערך לאשר או לדחות תוך 30 יום בקשת חברה לשמש כנאמן לקרנות נאמנות; הטלת חובה על חברה לנאמנות להתקשר עם מנהל קרן אשר עומד בדרישות החוק, אלא אם שוכנע יו"ר רשות ניירות ערך כי ישנם טעמים מיוחדים לאי התקשרות בין הצדדים; קביעה על ידי רשות ניירות ערך של אופן חלוקת קרנות נאמנות בין הנאמנים; במקרה של התפטרות נאמן מכהונתו בניגוד לעמדת מנהל הקרן, ימשיך הנאמן לכהן בתפקידו במשך 12 חודשים, אלא אם מנהל הקרן ביקש לקצר את התקופה; הגבלת נתח שוק כך שנאמן לא יוכל לשמש כנאמן ליותר מ- 5% מסך כל הקרנות בשוק או כנאמן לקרנות שנכסיהן מהווים למעלה מ- 10% מסך נכסי כל קרנות הנאמנות הפועלות בשוק, הנמוך מביניהם.

יובנק חברה לנאמנות בע"מ, החברה הבת, משמשת כנאמן של קרנות בעלות היקף נכסים של 42 מיליארד ש"ח (36% מהשוק).

הצעה לתיקון פקודת הבנקאות

הצעת החוק אושרה בועדת שרים לענייני חקיקה ביום 4.6.09.

מוצע כי:

1. המפקח יוכל להורות על העברת מידע על לקוח של תאגיד בנקאי ושל תאגיד נשלט, לשם ניהול סיכונים האשראי של התאגיד או הקבוצה הבנקאית, למאגר מידע שיוקם למטרה זו. הכוונה להעברת מידע מחברות הבנות כלפי מעלה לשם ניהול סיכונים האשראי בלבד.
2. התרת העברת מידע כאמור גם לחברות הנשלטות (ולא רק העברה מלמטה למעלה).
3. התרת העברת מידע לשם ניהול סיכונים מסוג אחר, אם לא יהיה בכך פגיעה בפרטיות הלקוח.

תקנות ניירות ערך (חיתום) (תיקון), התשס"ח – 2008 ותקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור) (תיקון), התשס"ח – 2008

התקנות אושרו בועדת הכספים ביום 21.6.09.

על פי התיקון המוצע, תוקף התקנות הקיימות יוארך כלשונן וללא הגבלת זמן. מקורן בתיקוני חקיקה שמטרתם לשכלל ולשפר את השוק הראשוני, בין היתר, בעניין שיטת ההצעה הלא אחידה ומגבלות ניגודי עניינים.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – ביטול עמלות על שירותים בסיסיים בחשבון עו"ש), תשס"ט – 2009

הצעת החוק הוגשה לכנסת ביום 6.7.09.

מוצע לבטל העמלות על שירותי העו"ש, כדי להקל על הצרכן להתמקד בגובה הריבית (על האשראי ועל החיסכון) ובכך לאפשר השוואה בין הבנקים.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון-ריבית על יתרת זכות), התשס"ט-2009

הצעת החוק הוגשה לכנסת ביום 25.5.09, קיימות הצעות חוק זהות. מוצע לחייב את הבנקים לשלם ריבית על סכומים הנצברים בחשבון העו"ש של לקוחותיהם.

תזכיר חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 12), התשס"ט-2009

התזכיר אושר בועדת שרים לענייני חקיקה ביום 17.5.09 ופורסם ביום 7.7.09. התיקון עוסק בשני נושאים עיקריים:

1. שינוי הגדרת נ"ע כך שלא תכלול תעודות סל. תעודות סל ייחשבו לנכס פיננסי, כך שבמידה ולמנהל תיקים יועץ ו/או ליועץ השקעות ישנה זיקה לתעודות סל, הם יוגדרו כמנהל תיקים משווק ו/או משווק השקעות בהתאמה, נוכח הזיקה לנכס פיננסי, בדומה להסדר הקיים בעניין קרנות נאמנות.
2. ביטול דרישת הביטוח כתנאי למתן רשיון ליחיד, תוך קביעה כי עמידה בתנאי הביטוח תהיה חובה החלה על בעל רשיון, בין יתר החובות החלות עליו. התיקון יאפשר למבקש רשיון אשר עמד בכל דרישות הרשיון האחרות בקבוצות בדיון, לקבלו גם טרם עיסוקו במקצוע.

תזכיר חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 11), התשס"ח-2008

התזכיר אושר בועדת שרים לענייני חקיקה ביום 17.5.09.

התיקון המוצע עוסק, בין היתר, בנושאים הבאים: קביעת הסדר לפיו זרים המוסמכים במדינת מוצאם לעסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקים, יהיו רשאים להציע את שירותיהם בישראל ללא רישיון ישראלי מתאים, בתנאי שהשירותים יינתנו במסגרת תאגיד מורשה ישראלי; מתן פטור מרישיון לניהול תיקים עבור לקוחות מתוככמים (להלן – "לקוחות כשירים") והוספת לקוחות בעלי תיק נכסים גדול ולקוחות בעלי נסיון משמעותי בפעילות בשוק ההון או מומחיות רלוונטית לפעילות בשוק זה לרשימת הלקוחות שיועץ, שיווק השקעות ועל פי המוצע גם ניהול תיקי השקעות עבורם פטור מרישיון, זאת בשל היותם כשירים לרכוש בכספם סיוע מקצועי לשם קבלת החלטות השקעה בעצמם או בשל מיומנותם בשוק ההון, ולפיכך אינם נדרשים להגנת החוק הגלומה בדרישת הרישיון; הענקת סמכות לרשות נ"ע להסתייע במיקור חוץ לצורך פיקוח על בעלי רישיון; הרחבת עיסוקים מותרים לחברת ניהול תיקים וביניהם ייעוץ/שיווק פנסיוני וכן נושאים נוספים.

הצעת חוק ניירות ערך (מערכת דואר אלקטרוני מאובטח), התשס"ח-2008

ההצעה אושרה ביום 1.7.09 בועדת המדע והטכנולוגיה של הכנסת ותועבר למליאת הכנסת לקריאה שנייה ושלישית.

בהמשך לתיקון 22 אשר חייב גופים מפקחים על ידי הרשות לדווח באמצעות מערכת דיווח אלקטרונית ("מגנא"), בין היתר, מוצע לאפשר לרשות להמציא הודעות, דרישות, הוראות או כל מסמך אחר באמצעות מערכת דואר אלקטרוני מאובטח. תוטל חובה על הנמענים להשתמש במערכת זו ולקבל מסמכים מהרשות באמצעותה וכן לקבוע חזקה כי מסמך שהומצא באמצעות המערכת הגיע ליעדו בתוך שני ימי עסקים. מוצע לקבוע כללים לעניין הליכי רישום לצורך קבלת אישור גישה למערכת דואר אלקטרוני מאובטח וכן להחיל הסדר זה גם על תאגידי בעלי רישיון לפי חוק ועל מנהלי קרנות ונאמנים לקרנות.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק שירות נתוני אשראי (תיקון מס' 3), התשס"ז-2007

הצעת החוק פורסמה ביום 8.1.07. תחולתה נדחתה ליום 31.12.09. מוצע לבטל מספר הגבלות הקבועות בחוק בנוגע לאיסוף מידע ממקורות רשמיים לגבי לקוחות: לקצר תקופת אי תשלום חוב לגביה, ניתן לדווח על הלקוח, לבטל מגבלת שתי התראות שיקים מינימום, לבטל ההגבלה לפיה חובה לפרט נתונים במכתב ההתראה, לבטל הדרישה למינימום שלוש חובות ממקורות שונים לצורך דיווח.

תקנות שירות נתוני אשראי (תיקון), התשס"ח-2008

תחולתן תהיה במקביל לתחולת החוק לעיל. מוצע להוסיף פריט מידע: האם פרע הלקוח את התשלומים כסדרם. הדיווח יהיה ביחס להפרות שארעו לאחר כניסת התיקון לתוקף.

הרפורמה בהוצאה לפועל: הצעת חוק ההוצאה לפועל, התשס"ט-2008

התיקון פורסם ביום 16.11.08 ונכנס לתוקף ביום 16.5.09. על פי המוצע בתיקון, לא ניתן יהיה להתנות על זכותו של החייב לדיוור חלוף, אם כי ניתן יהיה לקבוע שהדיוור החלוף שיועמד לרשות החייב יהיה בהסדר המפורט להלן, ובלבד שהוסברה לחייב משמעות הדבר בשפה ברורה המובנת לו. על פי המוצע כאמור לעיל, שווי הדיוור החלוף יהיה בסכום המאפשר לחייב לשכור דירת מגורים באזור מגוריו התואמת את צרכיו ואת צורכי בני משפחתו הגרים עמו לתקופה שלא תעלה על 18 חודשים (למעט נסיבות מיוחדות בהם ראש ההוצאה לפועל יוכל להאריך התקופה). שווי הדיוור החלוף יחשב כחלק מהוצאות הכינוס. לגבי הסכמי משכון או הסכמי משכנתא שנכרתו לפני כניסת התיקון לתוקף - התיקון המוצע קובע כי ניתן להתנות על זכות החייב לדיוור חלוף, אלא אם כן הוכח לרשם ההוצאה לפועל כי לא הובהרה לחייב זכותו לדיוור חלוף ומשמעות הויתור עליה.

טיוטת תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (בקשה לרישיון,

בחינות, התמחות ואגרות (תיקון), התשס"ט – 2009

הטיוטה אושרה על ידי מליאת הרשות ביום 30.3.09, והוצגה להערות הציבור עד ליום 10.5.09. מוצע שינוי הן בתחום בחינות הרישוי והן בתחום ההתמחות, שמטרתן העיקרית העלאת הרמה המקצועית של בעלי הרישיון ויחד עם זאת ייעול ופישוט הליכי הרישוי. מטרת התיקון לקבוע תהליך הכשרה מתאים, מקצועי ואחיד לכלל מבקשי הרישיון. בנוסף, מוצעים שינויים באגרות ובמנגנון האגרות המוטלות על מבקשי ובעלי רישיון – תאגידים העוסקים ביעוץ השקעות או שיווק השקעות – תשלום לפי מספר בעלי רישיון המועסקים אצלם – 5,000 ש"ח אגרה על כל בעל רישיון, אך לא פחות מ- 10,000 ש"ח. בחברת ניהול תיקים – גביית אגרה דיפרנציאלית לפי שווי הנכסים המנוהל של החברה.

תזכיר חוק ניירות ערך, התשס"ט-2009 – החמרת ענישה

עיקרי השינויים המוצעים בתזכיר: צמצום מדרג הענישה הקבוע בסעיף 53 לחוק, הגדלת עונשים הקבועים בסעיפי התרמית ואיסור שימוש במידע פנים, הגדלת סכומי העיצום הכספי המרבי שניתן להטיל על מפרי הוראות החוק.

התזכיר אושר על ידי מליאת הרשות ביום 11.1.09. ההצעה צפויה להתאחד עם ההצעה לתיקון החוק בעניין אכיפה משלימה.

דוח הדירקטוריון

מיסים על ההכנסה

א. מס שכר ומס רווח

ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן – התיקון).

בהתאם לתיקון, שיעור מס השכר החדש יהא בשיעור 16.5% ויחול בשנות המס 2009 ו- 2010 לגבי השכר המשתלם בעד עבודה החל מחודש יולי 2009 ואילך. שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.

כתוצאה מכך, יועלו שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות הבנק, כדלקמן: בשנת 2009 – 36.21% ובשנת 2010 – 35.62%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה במהלך תקופת הדיווח, המסים השוטפים והמסים הנדחים ליום 30 ביוני 2009 חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים לשלושת ולששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 אינה מהותית.

ב. חוק ההתייעלות הכלכלית

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך.

בעקבות התיקונים האמורים, שונו שיעורי המס הסטטוטורי החלים על תאגידי בנקאיים, והם יועמדו על השיעורים כדלקמן:

בשנת 2009 – 36.21%, בשנת 2010 – 35.62%, בשנת 2011 – 34.20%, בשנת 2012 – 33.33%, בשנת 2013 – 32.47%, בשנת 2014 – 31.60%, בשנת 2015 – 30.74% ובשנת המס 2016 ואילך יחול שיעור מס של 29.00%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה לאחר תאריך המאזן, השלכת השינוי בשיעורי המס כאמור תקבל ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009.

השפעת השינוי תבוא לידי ביטוי בקיטון של יתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות מס בסך 0.7 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

שונות

באזל II

רקע

ועדת באזל בנושא להתכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון (להלן - באזל II) פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות, בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה. ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

נדבך ראשון - דרישות הון מזעריות, על פי הגישות השונות.
נדבך שני- תהליך הסקירה הפיקוחית וקיום תהליכים פנימיים בבנק ליישום ממשל תאגידי, בקרה וביקורת, להקמת מסגרת לניהול ולהערכת סיכונים וכן להערכת נאותות ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק וסביבת הבקרה שלו.
נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור.

הערכות הבנק

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, תוך ביצוע התאמות קלות במידה ונדרש. בהתאם לכך, תפורט להלן הערכות הבנק ליישום הוראות באזל 2, כחלק מהערכתו של הבנק הבינלאומי.

להלן פירוט התקדמות בביצוע הפרוייקט בבנק, במסגרת הערכות החברה האם, במחצית הראשונה ובתחילת הרבעון השלישי של שנת 2009:

הנדבך הראשון - על פי הוראת השעה "דיווח רבעוני על מדידה והלימות הון" הוגשו שני דיווחים על הלימות ההון לפי הוראות באזל 2 (COREP) ליום 31 בדצמבר 2008 וליום 31 במרץ 2009. לדוחות אלו צורף שאלון איכותי לבנק ישראל. בדיווח ה- COREP ל- 31.12.08 עמד יחס ההון לרכיבי סיכון על 13.8% וליום 31.3.09 עמד יחס ההון לרכיבי סיכון על 13.6%.

יש לציין כי חישוב דרישת ההון לפי הוראות באזל 2 בהתבסס על נתוני 31.12.08 והן על נתוני 31.3.09 לא מביא בחשבון את כל מרכיבי הוראות באזל 2. כתוצאה מכך, קיימת החמרת יתר של התוצאה המביאה להקטנה של יחס ההון לרכיבי סיכון.

המרכיבים העיקריים לגביהם טרם הושלם הטיפול בתחום סיכוני אשראי הם: קיזוז ניירות ערך, ערבויות נכנסות של בנקים זרים, פילוח חשיפות בין תאגידים לקמעונאים, חשיפה בגין מסגרות אשראי לא מנוצלות ועוד. הבנק ממשיך בשיפור המערכות הממוכנות, במסגרת הקבוצה, במטרה להכליל את מרכיבי הפחתת הסיכון האמורים בדיווחים שיוגשו בעתיד.

כמו כן, נשלח לבנק ישראל שאלון מקיף ללואי ההטמעה של הגישה הסטנדרטית. סיכונים תפעוליים - הבנק החליט בשלב זה ליישם את הגישה הבסיסית (BIA). בוצע סקר פערים לגישה הסטנדרטית, לצורך מיפוי חשבונות הכנסה ל- 8 קווי עסקים.

סיכוני שוק - הושלם ביצועו של סקר פערים קבוצתי לבחינת עמידת הקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא.

דוח הדירקטוריון

הבנק מיישם בשלב זה את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל. בנק ישראל דחה בשלב זה את ביצוע סקר השפעה כמותית (QIS) לגישות המתקדמות.

הנדבך השני - כחלק מהשלמת תהליך ה-ICAAP (תהליך הערכה פנימית לנאותות ההון - Internal Capital Adequacy Assessment Process) צפויה הקבוצה להשלים סקר פערים משלים. על פי הוראות בנק ישראל הגיש הבנק הבינלאומי, החברה האם, טיוטה ראשונה של מסמך ה-ICAAP על בסיס קבוצתי על בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר 2008. תוכנית אב למסמך ה-ICAAP הנ"ל אושרה בהנהלות ובדירקטוריון הבנק הבינלאומי, החברה האם והבנק. הבנק אינו נדרש להגיש טיוטת ICAAP בנפרד, אולם נדרש לבצע תהליך פנימי להערכת ואישור רמת ההון הפנימי (הבסיס לדו"ח הקבוצתי).

הנדבך השלישי - דרישות הגילוי לגבי הדוחות לתאריכים 31 בדצמבר 2008 ועד 30 בספטמבר 2009 נקבעו בהוראת השעה שפורסמה בדצמבר 2007, והבנק מיישמן כנדרש. בהוראת השעה אשר פורסמה בחודש ינואר 2009 צוין שהוראות ספציפיות אשר יתייחסו לישום דרישות הנדבך השלישי לגבי היקף, תדירות, ותוכן הגילוי שינתן מיום 31 בדצמבר 2009 ואילך יקבעו במהלך שנת 2009. טיוטת הוראת השעה בגין נדבך שלישי ליום 31 בדצמבר 2009 נשלחה לחשבי הבנקים ביום 9 ביולי 2009.

בטיטה נכללו החלטות עיקריות והבדלים עיקריים לעומת דרישות הגילוי בנדבך 3 של מסגרת העבודה וכן הוראות מעבר לשנת 2009 ולדוחות הרבעוניים בשנת 2010. בנוסף, כוללת הטיטה דרישה לדווח בביאור יחס הון לרכיבי סיכון על יחס ההון לרכיבי סיכון לשנת 2009, אשר יחושב בהתאם למסגרת העבודה. כמו כן, נדרשה התייחסות לשינוי בשיטת החישוב של יחס ההון לרכיבי סיכון. לצד הדרישה לדווח על יחס ההון ליום 31.12.08, המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-341, נוספה דרישה לדווח על יחס ההון ליום 31.12.09, המחושב בהתאם להוראות אלה. עוד צוין הפיקוח על הבנקים כי מתכונת ביאור יחס הון מזערי תעודכן בהמשך בהתאם. הוראת שעה זו תחול על הדוח השנתי לציבור לשנת 2009 ועל דוחות רבעוניים ושנתיים שיפורסמו לאחר מכן.

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

ביום 31.12.07 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה, כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון: התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, נקבעו הנחיות לזיהוי חובות והוראות בנוגע לשיטת מדידת הפרשה להפסדי אשראי תחת כל אחד מהמסלולים.

דוח הדירקטוריון

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה ובעל ערך נמוך כדי כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהל התאגיד הבנקאי מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלוואות לדיור בגין נערכת הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1.1.10 (להלן – "מועד היישום הראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום הראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1.1.10 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי. לעניין זה, הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כחוב פגום, אשר אורגן מחדש לפני יום 1.1.2010, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין התאגיד הבנקאי ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל.

הבנק נערך ליישם את דרישות החוזר החל מיום 1.1.10. כאמור, יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. לאור העובדה כי הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה של הבנק הבינלאומי, הבנק נערך ליישום ההוראה במסגרת ההערכות הקבוצתיות של הבנק הבינלאומי (החברה האם).

למועד פרסום הדוח הכספי, הושלם תהליך הקמת המבנה הארגוני ליישום ההוראה לרבות וועדות מקצועיות וניהוליות, מינוי מנהל פרוייקט ומינוי יועץ חיצוני. נבחר ספק מתאים לצורך הקמת מודל סטטיסטי לחישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי.

כמו כן, הושלם שלב אפיון העל של הפרוייקט הכולל ניתוח סקר פערים ואפיון התהליכים המרכזיים לרבות תהליכים הלוגיים המרכזיים בפרוייקט.

דוח הדירקטוריון

עד לתאריך הדוחות הכספיים, הושלמו האפיונים הלוגיים המפורטים ונכתבו עיקר הממשקים למערכות התשתית והקמת מאגרי המידע. כמו כן, הושלמה כתיבת האפיונים המיועדים לביצוע תהליך חישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, בהתאם להוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפרכי אשראי בשנים 2012 – 2010". נתוני ההפרשה הקבוצתית בהתאם להוראת השעה, המחושבים לפי ענפי משק ייבחנו במהלך החודשים הבאים.

בהמשך שנת 2009, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, תבוצענה בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, כתיבת נהלי עבודה והתאמת הנהלים הקיימים, הדרכה ליחידות הבנק השונות והטמעת המערכת החדשה.

הבנק הבינלאומי, החברה האם, עושה את מירב המאמצים לעמוד בל"ז הפרוייקט המתוכנן ולעלות לאוויר במועד התחילה של ההוראה, למרות סיבוכיות ומורכבות המערכת על כל היבטיה הן המיכניים והן התפעוליים.

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 ההוראה על הבנק, נכון ליום 30.6.09 מסתכמת בהגדלת הפרשה לחובות מסופקים בכ- 26.3 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.

ביום 28.7.09 הופצה טיוטה לדיון של המפקח על הבנקים, הכוללת החלטה על דחיית מועד התחילה של ההוראה ליום 30.6.2010.

כמו כן, נכללה בטיטוה הוראת שעה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2012 – 2010", הכוללת אפשרות לחישוב הפרשה בתקופת המעבר, על ידי תאגידים בנקאיים אשר עדיין לא פיתחו שיטה פנימית לחישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, בהתאם לענפי משק.

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2008 ולא חל בו שינוי.

התפתחויות נוספות והסכמים מהותיים

- מיחשוב – הסבת המערכות

כחלק מקבוצת הבינלאומי, מתבצעים בבנק מהלכים ליהנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב מערכות המחשוב של הבנק במערכות הקבוצה, תוך שמירת היתרון היחסי של הבנק.

דוח הדירקטוריון

במסגרת זו אוחדו תשתיות המחשוב של שני הבנקים והוסבו מערכות המיכון התומכות ביישומים השונים. כמו כן, הועברה האחריות בנושאי טכנולוגיות המידע ואבטחת המידע למת"ף ("מחשוב ותפעול פיננסי" – חברת בת של הבנק הבינלאומי).

תהליך הסבת מערכות המיכון בבנק, אשר במסגרתו אוחדו אפליקציות המחשוב של יובנק והבנק הבינלאומי בע"מ הסתיים בעיקרו ב- 31.12.08 והחל מיום 1 בינואר 2009, פועל הבנק על תשתית המחשוב של הבנק הבינלאומי.

מערכות המחשוב החדשות משלבות מערכות ייעודיות בנוסף למערכת הסניפית כגון: מערכת לתפעול קרנות נאמנות, מערכת לנאמנות לקרנות נאמנות, מערכות תומכות פעילות בחדר עסקות, מערכת לניהול סיכונים פיננסיים וכדומה. במעבר המערכות השתנו גם הממשקים של הבנק מול לקוחותיו כולל אתר האינטרנט.

במטרה להקל על המעבר הושקעו תשומות ניכרות, הן בשיפור האתר והן בשיפור המידע המועבר ללקוחות בערוצים נוספים על פי צרכיהם. תהליך זה, שכלל גם הדרכות אישיות למשתמשים, הסתיים ברובו במחצית הראשונה של השנה.

במעבר המערכות לאפליקציות המחשוב החדשות התעוררו בעיות במספר תחומים שדרשו ריכוז תשומות והשקעת משאבים. הנושאים טופלו על ידי הבנק, בשיתוף מת"ף ובסיוע ספקים חיצוניים נוספים.

הבנק נערך לטפל בהשלמת התאמות נדרשות לצרכי המשתמשים ולצרכי הלקוחות וכן בשיפור והטמעת בקורות נדרשות, בהתאם לתהליכי העבודה החדשים. דגש מיוחד ניתן ליישום בקורות לצורכי הדיווח הכספי ולצורך ניהול החשיפות והסיכונים. עם זאת, הבנק מודע לכך שהדוחות הניהוליים והכספיים מופקים על בסיס מערכות מחשב חדשות בהן מתבצעים תהליכי עבודה שבוצעו לראשונה ביובנק ברבעון הראשון של השנה. גם המערכות וגם אופן הפעלתן מבוססים על הקיים בקבוצת הבנק הבינלאומי, אשר מלווה את התהליך מראשיתו ועד השלמת ההטמעה.

בכוונת הבנק, לשם חתימת הדירקטוריון וההנהלה על הצהרה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בדוחות הכספיים לשנת 2009, לבצע מיפוי מלא של סביבת הבקרה על הדיווח הכספי במהלך השנה, תוך ביצוע בדיקות אפקטיביות תפעוליות לקראת תום השנה. במהלך עריכת הדוחות הכספיים וידא הבנק כי בקורות המפתח בתהליכי הדיווח הכספי מבוצעות גם כיום.

הבנק בוחן כל שיפור נדרש במערכות השונות הן לתפעול ובקרת הפעילות העסקית והן בתחומי הבנקאות בתקשורת במטרה להקל על הלקוחות. במסגרת זו שולבו במהלך החציון הראשון שיפורים ושינויים מהותיים במספר יישומים, והבנק הגדיר ואפיין דרישות נוספות, הנמצאות בשלבי טיפול מתקדמים.

מר אמנון בק, מנכ"ל מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק, החל מיום 18.5.08.

דוח הדירקטוריון

- מכירת אחזקה בחברה כלולה -

ביום 23.7.07 נחתם הסכם למכירת מלוא אחזקתו של הבנק במניף שירותים פיננסיים בע"מ, חברה כלולה. הרווח מהמכירה אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על מצבו הכספי של הבנק. ביום 14.8.08 נחתמה תוספת להסכם הנ"ל, אשר מעדכנת את תנאי העסקה ומציבה לוח זמנים חדש להשגת התנאים המתלים – אישור הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות. גם לאחר השינוי הנ"ל, השפעת העסקה על תוצאות הבנק, אינה צפויה להיות מהותית.

- הליכים משפטיים -

ביום 18.3.09 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד הבנק על ידי לקוח בסך של 6.3 מיליוני ש"ח. נטען כי הבנק התרשל כאשר כיבד שיקים בסך של 5.0 מיליוני ש"ח בין החודשים ספטמבר 2004 עד לספטמבר 2006. השיקים זויפו על ידי עובדת החברה. הבנק הגיש כתב הגנה והודעת צד ג' כנגד העובדת ביום 2.8.09. לדעת הבנק ויועציו המשפטיים ההסתברות להתממשות חשיפת הסיכון לבנק הינה קלושה. למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים בתביעות כנגד הבנק וחברות מאוחדות, ביחס לגילוי בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008.

- שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו -

מר בן ציון ישראל

תקופת כהונה: תחילת כהונה 23.2.09.

חברות בוועדות: ועדת ביקורת.

דירקטור פנימי או חיצוני*: חיצוני.

השכלה: B.A בכלכלה וחשבונאות – אוניברסיטת תל-אביב.

תעסוקה בחמש שנים האחרונות: מאוקטובר 2008 עצמאי – ייעוץ עסקי/פיננסי לחברות ועסקים.

2008 – 2004 ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל כספים-אינספיייר השקעות בע"מ.

חברות בדירקטוריונים נוספים נכון ליום פרסום הדוחות: בן ציון ישראל יעוץ עסקי ופיננסי בע"מ, י.א.

יגאל השקעות (1990) בע"מ, בייקר טילי – יועצים בע"מ.

* דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 301.

ד"ר שמעון רביד, אשר כיהן כדירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ויו"ר ועדת הביקורת, יו"ר

ועדת המאזן וחבר בוועדת האשראי, חדל לכהן כדירקטור בבנק ביום 23.2.09.

דוח הדירקטוריון

תהליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, מר אילן רביב ומנהלת חטיבת החשבונאי הראשי וחשבונאית ראשית, גב' אורית איצקוביץ.

האורגן בבנק האחראי על בקרת העל הינו דירקטוריון הבנק. דירקטוריון הבנק מינה ועדת ביקורת, המקיימת דיונים פרטניים בנושא הדוחות הכספיים ומגבשת את המלצתה קודם להבאתם לאישור הדירקטוריון. ועדת הביקורת מורכבת מחמישה חברים, שלושה מהם בעלי מיומנות פיננסית וחשבונאית (ובכללם שני דירקטורים חיצוניים). לשיבות ועדת הביקורת, כמו גם לשיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים גם רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה, ועומדים לרשות חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה טרם אישורם.

בנוסף, במסגרת הערכת הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים לפי הוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק Sarbanes Oxley, נצבר ומועבר להנהלת הבנק מידע בהתייחס לדרישות הגילוי בדוחות הכספיים. דיווח בגין ליקויים משמעותיים מובא לדיון בועדת הביקורת ולדירקטוריון, כנדרש טרם אישור הדוחות הכספיים. דיווח בגין חולשה מהותית ניתן בדוחות הכספיים במידה וקיים.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של הבנק, מועברים מסמכי רקע ו/או טיוטות של הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון, לעיונם של חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון לפי העניין, לפני הישיבה הקבועה לדיון בדוחות.

במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקר מנכ"ל הבנק באופן מפורט, את עיקרי הדוחות הכספיים וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי. בנוסף, נסקרת הפעילות השוטפת של הבנק והשפעת פעילות זו על תוצאות הבנק ומודגשות סוגיות מהותיות.

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

הנחייה של המפקח על הבנקים קובעת כי על התאגידים הבנקאיים לתת גילוי בדוח הדירקטוריון בדבר המספר המיזערי הראוי של דירקטורים (שאינם בעלי תפקיד נוסף בבנק) בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית שקבע דירקטוריון התאגיד הבנקאי, אשר מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד באחריותו בבדיקת המצב הכספי של התאגיד ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם, וכן לתת פרטים על הדירקטורים שהינם בעלי מיומנות, כאמור. קביעה זו נעשית בהתחשב, בין היתר, בגודל התאגיד, סוג פעילותו, מספר חברי הדירקטוריון שלו ומורכבותו.

דוח הדירקטוריון

דירקטוריון הבנק קבע כי המספר המיזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כהגדרתם בהנחייה, הינו שני דירקטורים. מספר זה מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו כאמור לעיל, שכן הוא מבטיח את מעורבותו של דירקטור בעל מיומנות, כאמור, בתהליך אישור הדוחות הכספיים גם במקרה של היעדרות של אחד מבין שני הדירקטורים בעלי מיומנות זו. בנוסף, ציין הדירקטוריון כי בקביעה זו הובאה בחשבון העובדה שהדוחות הכספיים של הבנק מובאים בפני ועדת הביקורת, המנהלת דיונים מעמיקים בדוחות, טרם הבאתם לאישור הדירקטוריון.

להלן פרטים אודות השינוי בדירקטורים שהם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, לעומת המפורט בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2008:

ד"ר שמעון רביד, אשר כיהן כדירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ויו"ר ועדת הביקורת, יו"ר ועדת המאזן וחבר בוועדת האשראי, חדל לכהן כדירקטור בבנק ביום 23.2.09.

מר בן ציון ישראל, החל את כהונתו כדירקטור חיצוני וחבר בוועדת הביקורת החל מיום 23.2.09.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחווות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב, בין היתר, על ידי ה-PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית, כל אחת בנפרד, בנושא 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 2009 חל 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, הנובע מהסבת המערכות למערכות המחשב של הבנק הבינלאומי.

דוח הדירקטוריון

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2009 לא ארע 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 תהליך של עדכון ושיפור הבקורות המבוצעות לצורכי הדיווח הכספי כתוצאה מהסבת המערכות בבנק.

למידע נוסף ראה האמור במסגרת התפתחויות נוספות בנושא הסבת המערכות (עמוד 44).

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 6 ישיבות דירקטוריון ו- 7 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

2008 ⁷				לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009			
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 ש"ח	נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
				מטבע ישראלי לא צמוד:			
	3.02	29.5	3,949.8		1.13	13.7	4,867.9
		5.0	688.3			1.2	597.9
3.01		34.5	4,638.1	1.09		14.9	5,465.8
	(1.98)	(19.6)	3,981.4		(0.14)	(1.5)	4,431.7
		(3.7)	526.6			(1.3)	671.9
(2.08)		(23.3)	4,508.0	(0.22)		(2.8)	5,103.6
0.93	1.04			0.87	0.99		
				מטבע ישראלי צמוד למדד:			
	12.17	9.9	340.0		17.52	3.9	94.7
		(0.1)	141.7			0.1	97.9
8.39		9.8	481.7	8.57		4.0	192.6
	(16.30)	(0.2)	5.2		(88.94)	(0.5)	2.9
		(4.9)	298.1			(3.8)	263.6
(6.90)		(5.1)	303.3	(6.61)		(4.3)	266.5
1.49	(4.13)			1.96	(71.42)		
				מטבע חוץ:			
	(20.94)	(130.6)	2,288.9		(12.92)	(79.1)	2,326.1
		(7.4)	156.9			34.4	159.1
		(44.3)	818.6			(24.2)	1,286.5
(20.54)		(182.3)	3,264.4	(7.11)		(68.9)	3,771.7
	20.37	118.6	2,142.1		17.67	116.0	2,445.0
		9.6	156.9			(29.5)	159.1
		54.3	821.0			(3.2)	1,052.7
21.42		182.5	3,120.0	8.81		83.3	3,656.8
⁶ 0.88	(0.57)			⁶ 1.70	4.75		
				סך הכל:			
	(5.43)	(91.2)	6,578.7		(3.33)	(61.5)	7,288.7
		(7.4)	156.9			34.4	159.1
		(39.4)	1,648.6			(22.9)	1,982.3
(6.42)		(138.0)	8,384.2	(2.10)		(50.0)	9,430.1
	6.29	98.8	6,128.7		6.47	114.0	6,879.6
		9.6	156.9			(29.5)	159.1
		45.7	1,645.7			(8.3)	1,988.2
7.55		154.1	7,931.3	3.33		76.2	9,026.9
1.13	0.86			1.23	3.14		

- 1 על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, (פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד שהינו על בסיס נתונים יומיים) ולאחר 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 הפוזיציות במגזר הצמוד והלא צמוד.
- 4 לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009		2008 ⁷	
יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
בגין אופציות, נטו	-	8.6	
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)	1.3	0.5	
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁴	20.9	8.0	
הוצאות מימון אחרות	-	-	
רווח מפעולות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)	48.4	33.2	
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	0.9	1.6	
סך הכל:	49.3	34.8	
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁵	7,288.7	6,578.7	
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	87.5	142.5	
נכסים כספיים אחרים	92.0	10.5	
הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים	(10.7)	(10.8)	
סך כל הנכסים הכספיים	7,457.5	6,720.9	
סך הכל:	6,879.6	6,128.7	
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁵	93.3	151.4	
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים	-	29.1	
סך כל ההתחייבויות הכספיות	6,972.9	6,309.2	
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	484.6	411.7	
נכסים לא כספיים	27.9	26.6	
סך כל האמצעים ההוניים	512.5	438.3	

שילוושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				שילוושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008			
יתרה ממוצעת ¹		הכנסות		שיעור הכנסה (הוצאה)		שילוושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008	
מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב
מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב
567.3	0.9	0.64	661.1	4.7	2.87		
39.7	8.5		46.9	(2.2)			
319.3	4.4		252.2	(4.4)			
926.3	13.8	6.09	960.2	(1.9)	(0.79)		
596.5	(0.1)	(0.07)	623.6	(3.4)	(2.20)		
39.7	(7.3)		46.9	2.8			
261.4	(4.2)		242.8	4.2			
897.6	(11.6)	(5.27)	913.3	3.6	1.57		
					0.67	0.78	

התנודתיות במרווח המט"ח נובעת מפעילות באופציות ש"ח – מט"ח, כאשר ההתכנסות היא באמצעות פעולות בנכס הבסיס.

הערות: א. נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

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

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009							
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא כולל	כולל	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא כולל	כולל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%
4,770.5	31.1	1.31	3.09	4,003.3	61.4		
559.1	3.1			682.7	10.2		
5,329.6	34.2	1.29	3.08	4,686.0	71.6		
4,431.9	(5.8)	(0.26)	(2.13)	4,035.4	(42.7)		
514.9	(2.4)			500.2	(6.6)		
4,946.8	(8.2)	(0.33)	(2.19)	4,535.6	(49.3)		
		1.05	0.96				
126.5	5.1	8.23	8.76	331.0	14.2		
97.7	0.3			91.7	0.1		
224.2	5.4	4.88	6.88	422.7	14.3		
8.1	(0.5)	(12.73)	(8.88)	4.6	(0.2)		
264.8	(5.1)			241.2	(5.9)		
272.9	(5.6)	(4.15)	(5.02)	245.8	(6.1)		
		(4.50)	1.86				
2,261.3	116.3	10.55	(20.84)	2,314.5	(255.3)		
161.7	44.9			157.0	(10.8)		
1,149.2	(1.6)			997.6	(43.1)		
3,572.2	159.6	9.14	(17.03)	3,469.1	(309.2)		
2,319.7	(85.4)	(7.50)	20.99	2,207.8	245.4		
161.7	(40.2)			157.0	13.3		
1,030.1	(6.0)			1,028.6	60.1		
3,511.5	(131.6)	(7.64)	17.91	3,393.4	318.8		
		3.05	0.88				
7,158.3	152.5	4.31	(5.33)	6,648.8	(179.7)		
161.7	44.9			157.0	(10.8)		
1,806.0	1.8			1,772.0	(32.8)		
9,126.0	199.2	4.41	(5.14)	8,577.8	(223.3)		
6,759.7	(91.7)	(2.73)	6.38	6,247.8	202.5		
161.7	(40.2)			157.0	13.3		
1,809.8	(13.5)			1,770.0	47.6		
8,731.2	(145.4)	(3.36)	6.34	8,174.8	263.4		
		1.58	1.20				

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים⁵

השפעת נגזרים ALM

סך הכל נכסים

התחייבויות⁵

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

ALM נגזרים

סך הכל נכסים

התחייבויות

השפעת נגזרים:

נגזרים מגדרים

ALM נגזרים

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

סך הכל:

נכסים כספיים שהניבו

הכנסות מימון

השפעת נגזרים:

נגזרים מגדרים

ALM נגזרים

סך הכל נכסים

התחייבויות כספיות שגרמו

הוצאות מימון

השפעת נגזרים:

נגזרים מגדרים

ALM נגזרים

סך הכל התחייבויות

פער הריבית³

- 1 על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, (פרט למגזר מטבעי ישראלי לא צמוד שהינו על בסיס נתונים יומיים) ולאחר 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 הפוזיציות במגזר הצמוד והלא צמוד.
- 4 לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.

סכומים מדווחים

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009		2008 ⁷	
יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(1.3)		6.4
	1.3		0.8
	38.4		21.1
	-		-
	92.2		68.4
	2.7		3.4
	94.9		71.8
7,158.3		6,648.8	
94.7		151.5	
96.7		34.3	
(10.4)		(10.8)	
7,339.3		6,823.8	
6,759.7		6,247.8	
98.3		160.9	
-		10.2	
6,858.0		6,418.9	
481.3		404.9	
27.7		26.7	
509.0		431.6	

בגין אופציות, נטו	
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים (שהופרדו)	
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁴	
הוצאות מימון אחרות	
רווח מפעולות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים	
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)	
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	
סך הכל:	
נכסים כספיים שהיבו הכנסות מימון ⁵	
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	
נכסים כספיים אחרים	
הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים	
סך כל הנכסים הכספיים	
סך הכל:	
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁵	
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים	
התחייבויות כספיות אחרות	
סך כל ההתחייבויות הכספיות	
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
נכסים לא כספיים	
סך כל האמצעים ההוניים	

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009		2008 ⁷	
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)	
יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב
	%		%
557.5	1.87	635.9	11.5
39.7		45.2	(3.1)
284.7		305.6	2.2
881.9	3.82	986.7	10.6
571.9	(0.17)	602.7	(7.4)
39.7		45.2	3.9
255.2		313.3	(3.3)
866.8	(10.7)	961.2	(6.8)
	1.70		1.34
			0.74
			1.18

מטבע חוץ: ²	
נכסים	
השפעת נגזרים:	
נגזרים מגזרים	
נגזרים ALM	
סך הכל נכסים	
התחייבויות	
השפעת נגזרים:	
נגזרים מגזרים	
נגזרים ALM	
סך הכל התחייבויות	
ער הריבית	

- 5 בחישוב שיעורי הכנסה והוצאה הובאו בחשבון יתרות חוב ויתרות התחייבות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.
- 6 התנודתיות במרווח המט"ח נובעת מפעילות באופציות ש"ח – מט"ח, כאשר ההתכנסות היא באמצעות פעולות בנכס הבסיס.
- 7 מוצג מחדש.
- הערות: א. נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, ייסרו לכל מבקש.
ב. הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעת חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

סקירת הנהלה

תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009			
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,593.3	59.9	1,182.3	40.7
5,431.2	21.9	1.6	17.1
(837.9)	38.0	1,180.7	23.6
(27.2)	(188.2)	151.2	7.4
(865.1)	(150.2)	1,331.9	31.0
(865.1)	(1,015.3)	316.6	347.6
224.9	3.3	48.5	47.7
249.0	0.2	6.7	9.7
(24.1)	3.1	41.8	38.0
(0.6)	-	(101.1)	(5.0)
(24.7)	3.1	(59.3)	33.0
(24.7)	(21.6)	(80.9)	(47.9)
1,713.5	280.1	383.6	35.0
2,341.5	214.4	127.5	7.1
(628.0)	65.7	256.1	27.9
36.1	188.2	(50.0)	(2.0)
(591.9)	253.9	206.1	25.9
(591.9)	(338.0)	(131.9)	(106.0)
6,638.8	345.7	1,626.9	128.1
8,127.1	238.9	148.3	38.6
(1,488.3)	106.8	1,478.6	89.5
8.3	-	0.1	0.4
(1,480.0)	106.8	1,478.7	89.9
(1,480.0)	(1,373.2)	105.5	195.4

מטבע ישראלי לא צמוד

סך הכל נכסים
סך הכל התחייבויות
הפרש
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד למדד

סך הכל נכסים
סך הכל התחייבויות
הפרש
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

מטבע חוץ (לרבות מט"י צמוד למט"ח)

סך הכל נכסים
סך הכל התחייבויות
הפרש
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

חשיפה כוללת

סך כל הנכסים
סך כל ההתחייבויות
הפרש
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

1 בטור "ללא מועד פרעון" מוצגות יתרות מאזניות.

הערות:

- א. נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.

31 בדצמבר 2008								
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל	ללא מועד פרעון ¹	מעל עשר שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל שלוש עד חמש שנים
שנים	%	שנים	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
0.32	2.87	0.46	3.53	6,080.5	3.1	-	178.3	22.9
0.03	2.21	0.03	0.70	5,472.3	-	-	-	0.5
0.29	0.66	0.43	2.83	608.2	3.1	-	178.3	22.4
				(46.3)	-	-	3.4	7.1
				561.9	3.1	-	181.7	29.5
					561.9	558.8	558.8	377.1
2.22	7.61	0.99	4.53	369.1	-	1.1	21.1	22.5
0.50	3.55	0.27	3.24	283.4	-	-	3.4	14.4
1.72	4.06	0.72	1.29	85.7	-	1.1	17.7	8.1
				(156.2)	-	-	(12.7)	(36.8)
				(70.5)	-	1.1	5.0	(28.7)
					(70.5)	(70.5)	(71.6)	(76.6)
0.20	5.99	0.23	4.12	2,475.3	23.2	-	2.1	37.8
0.07	0.84	0.12	0.24	2,705.3	-	-	10.7	4.1
0.13	5.15	0.11	3.88	(230.0)	23.2	-	(8.6)	33.7
				202.5	-	-	8.7	21.5
				(27.5)	23.2	-	0.1	55.2
					(27.5)	(50.7)	(50.7)	(50.8)
0.36		0.41		9,094.7	69.4	1.1	201.5	83.2
0.04		0.07		8,586.0	-	-	14.1	19.0
0.32		0.34		508.7	69.4	1.1	187.4	64.2
				-	-	-	(0.6)	(8.2)
				508.7	69.4	1.1	186.8	56.0
					508.7	439.3	438.2	251.4

סקירת הנהלה תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009					
סיכון אשראי ¹	סיכון אשראי ² חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל לציבור	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	יתרת חובות בעייתיים ³	
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)	
בגין פעילות לווים בישראל					
0.2	0.3	0.5	-	-	חקלאות
142.5	37.5	180.0	(1.3)	21.2	תעשייה
212.3	108.5	320.8	(0.2)	7.2	בינוי ונדל"ן
6.0	0.1	6.1	-	-	חשמל ומים
97.1	97.4	194.5	-	1.8	מסחר
9.5	2.0	11.5	-	-	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
20.9	17.7	38.6	-	17.9	תחבורה ואחסנה
48.5	81.1	129.6	(0.2)	4.9	תקשורת ושירותי מחשב
1,130.8	1,840.9	2,971.7	0.2	0.3	שירותים פיננסיים
127.1	111.7	238.8	-	-	שירותים עסקיים אחרים
37.6	98.0	135.6	-	-	שירותים ציבוריים וקהילתיים
45.5	97.4	142.9	(0.3)	9.1	אנשים פרטיים
1,878.0	2,492.6	4,370.6	(1.8)	62.4	סך הכל
בגין פעילות לווים בחו"ל					
-	-	-	(1.0)	-	תעשייה
14.4	14.9	29.3	-	-	בינוי ונדל"ן
9.8	-	9.8	-	-	חשמל ומים
1.1	-	1.1	-	-	תקשורת ושירותי מחשב
60.9	19.9	80.8	-	-	שירותים פיננסיים
14.7	0.4	15.1	-	-	שירותים עסקיים אחרים
1.2	4.0	5.2	-	-	תחבורה ואחסנה
102.1	39.2	141.3	(1.0)	-	סך הכל

- 1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור 30.6.09 – 380.2 מיליוני ש"ח (30.6.08 – 334.9 מיליוני ש"ח), נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור 30.6.09 – 44.3 מיליוני ש"ח, (30.6.08 – 78.2 מיליוני ש"ח).
- 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- 3 יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- 4 הוצג מחדש.
- 5 מוין מחדש.

הערות:

- א. סיכון האשראי מוצג לפני בטחונות המותרים לניכוי לפי הוראות בנק ישראל.
- ב. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סכומים מדווחים

30 ביוני 2008				
סיכון אֶשְׂרָאִי ¹	סיכון אֶשְׂרָאִי ²	סיכון אֶשְׂרָאִי כולל לציבור	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	יתרת חובות בעייתיים ³
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)

בגין פעילות לווים בישראל

חקלאות	-	0.1	-	-
תעשייה	101.6	10.6	-	24.1 ⁵
בינוי ונדל"ן	244.7	92.6	(1.2)	9.3 ⁵
חשמל ומים	11.7	-	-	-
מסחר	71.8	25.2	-	0.1
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	9.3	1.3	0.1	-
תחבורה ואחסנה	59.7	16.3	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	39.0	39.5	(1.2)	-
שרותים פיננסיים	⁴ 1,762.8	1,631.2	-	2.0
שרותים עסקיים אחרים	118.3	161.8	0.1	3.2
שרותים ציבוריים וקהילתיים	28.9	22.0	-	0.6
אנשים פרטיים	77.8	132.5	0.1	0.2
סך הכל	⁴ 2,525.6	2,133.1	⁴ 4,658.7	⁵ 39.5

בגין פעילות לווים בחו"ל

תעשייה	17.8	0.2	18.0	(1.4)
בינוי ונדל"ן	14.0	5.1	19.1	-
חשמל ומים	4.4	-	4.4	-
מסחר	8.2	16.5	24.7	-
תקשורת ושרותי מחשב	3.6	-	3.6	-
שרותים פיננסיים	11.0	40.2	51.2	-
שרותים עסקיים אחרים	13.4	3.1	16.5	-
שרותים ציבוריים וקהילתיים	17.4	0.5	17.9	-
אנשים פרטיים	6.5	11.9	18.4	-
סך הכל	96.3	77.5	173.8	(1.4)

סקירת הנהלה

תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008				
סיכון אשראי ¹	סיכון אשראי ² חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל לציבור	ההוצאה השנתית בגין הפרשה ספצ' לחובות מסופקים	יתרת חובות בעייתיים ³
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
0.3	0.1	0.4	-	-
87.8	17.1	104.9	(0.6)	⁵ 21.2
224.8	120.2	345.0	(1.1)	⁵ 12.0
12.9	-	12.9	-	-
63.7	54.9	118.6	⁵ 0.5	⁵ 1.8
9.5	1.7	11.2	(0.1)	-
54.6	20.1	74.7	-	9.6
60.3	34.6	94.9	(1.2)	4.3
⁴ 1,475.5	1,702.2	⁴ 3,177.7	(1.0)	0.4
139.8	132.0	271.8	0.2	70.0
45.8	15.5	61.3	(0.1)	-
76.0	131.5	207.5	0.5	11.5
⁴ 2,251.0	2,229.9	⁴ 4,480.9	⁵ (2.9)	⁵ 130.8

בגין פעילות לווים בישראל

חקלאות
תעשייה
בינוי ונדל"ן
חשמל ומים
מסחר
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
תחבורה ואחסנה
תקשורת ושרותי מחשב
שרותים פיננסיים
שרותים עסקיים אחרים
שרותים ציבוריים וקהילתיים
אנשים פרטיים
סך הכל

בגין פעילות לווים בחו"ל

תעשייה
בינוי ונדל"ן
חשמל ומים
מסחר
תקשורת ושרותי מחשב
שרותים פיננסיים
שרותים עסקיים אחרים
שרותים ציבוריים וקהילתיים
אנשים פרטיים
סך הכל

- 1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ב- 31.12.08 – 354.8 מיליוני ש"ח, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור - 70.7 מיליוני ש"ח.
- 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- 3 יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- 4 הוצג מחדש.
- 5 מוין מחדש.

הערות:

- א. סיכון האשראי מוצג לפני בטחונות המותרים לניכוי לפי הוראות בנק ישראל.
- ב. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת הנהלה תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך¹:

30 ביוני 2009								
לממשלות ³	לבנקים	חשיפה מאזנית		חשיפה חוץ מאזנית ²		חשיפה מאזנית		לפרעון מעל שנה
		לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁴	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה								
78.8	511.3	6.5	596.6	-	75.3	-	541.9	54.7
-	300.0	4.1	304.1	-	2.5	-	299.8	4.3
-	178.3	0.4	178.7	-	19.2	-	145.4	33.3
-	152.7	8.4	161.1	-	4.7	-	146.4	14.7
-	124.5	-	124.5	-	1.0	-	113.8	10.7
-	-	63.6	63.6	-	29.5	-	63.6	-
-	238.8	43.6	282.4	2.4	38.4	-	245.3	37.1
78.8	1,505.6	126.6	1,711.0	2.4	170.6	-	1,556.2	154.8
סך הכל חשיפות למדינות זרות								
-	-	35.4	35.4	-	9.5	-	35.4	-
סך הכל חשיפות למדינות LDC								

- 1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
- 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- 3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- 4 יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

סקירת הנהלה

תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך¹:

31 בדצמבר 2008								
חשיפה מאזנית			חשיפה חוץ מאזנית ²			חשיפה מאזנית		
לממשלות ³	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁴	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה								
76.3	459.6	40.2	576.1	-	18.8	-	496.8	79.3
-	260.8	4.5	265.3	-	2.1	-	249.5	15.8
-	216.3	0.1	216.4	-	20.3	-	186.1	30.3
-	131.1	-	131.1	-	-	-	107.0	24.1
-	77.2	1.5	78.7	-	3.3	-	43.6	35.1
-	173.4	66.5	239.9	2.2	58.1	-	128.1	111.8
76.3	1,318.4	112.8	1,507.5	2.2	102.6	-	1,211.1	296.4
סך הכל חשיפות למדינות זרות								
-	-	36.3	36.3	-	15.2	-	36.3	-
סך הכל חשיפות למדינות LDC								

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים (במיליוני ש"ח):

חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
64.1	0.1	64.2
גרמניה		

- 1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות ובטחונות נזילים.
- 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- 3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- 4 יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

הצהרה (certification)

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.09 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון 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.

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.09 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון 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.

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יבוא כאן דף חלק ללא מספור

יבוא כאן עמוד מחליף ללא מספור של

סומך חייקין

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.08	30.6.08	30.6.09
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)

נכסים

2,701.8	2,829.8	3,514.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,930.7	2,337.3	2,818.9	ניירות ערך
698.6	335.9	825.6	ניירות ערך שנשאלו
1,931.6	2,198.0	1,545.1	אשראי לציבור
0.8	0.6	0.6	השקעות בחברות כלולות
17.7	¹ 15.4	17.9	בניינים וציוד
216.9	¹ 424.3	372.3	נכסים אחרים
8,498.1	8,141.3	9,094.7	סך הכל נכסים

התחייבויות והון

6,820.2	6,667.3	7,006.4	פקדונות הציבור
252.0	102.4	289.8	פקדונות מבנקים
6.1	158.3	2.1	פקדונות הממשלה
968.2	769.7	1,287.7	התחייבויות אחרות
8,046.5	7,697.7	8,586.0	סך הכל התחייבויות
451.6	443.6	508.7	הון עצמי
8,498.1	8,141.3	9,094.7	סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ
חשבונאית ראשית

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

1 מוין מחדש.

תאריך אישור הדוחות: 16 באוגוסט 2009

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	
2008	2008	2009	2008	2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)

145.1	68.4	92.2	33.2	48.4
(4.4)	(3.4)	(2.7)	(1.6)	(0.9)
149.5	71.8	94.9	34.8	49.3

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות:

¹ 121.4	¹ 61.0	56.8	¹ 28.3	28.2
0.9	¹ 1.3	0.4	¹ (0.4)	(0.3)
¹ 1.7	¹ 0.9	3.6	¹ 0.4	2.1
¹ 124.0	¹ 63.2	60.8	¹ 28.3	30.0

עמלות תפעוליות
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
הכנסות אחרות
סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות

79.3	38.8	41.9	17.7	21.5
19.4	9.5	10.9	4.9	5.4
¹ 71.0	¹ 35.4	40.5	¹ 18.3	18.8
¹ 169.7	¹ 83.7	93.3	¹ 40.9	45.7

הוצאות תפעוליות ואחרות:
משכורת והוצאות נלוות
אחזקה ופחת בניינים וציוד
הוצאות אחרות
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות

103.8	51.3	62.4	22.2	33.6
39.4	19.8	24.1	8.5	12.8
64.4	31.5	38.3	13.7	20.8
0.9	0.7	(0.2)	0.7	² -
65.3	32.2	38.1	14.4	20.8

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות
של חברות כלולות לאחר השפעת המס
רווח נקי

ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
20.9	10.3	12.2	4.6	6.7

נתוני רווח בסיסי למניה
רווח בסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
רווח נקי

3,123.9	3,123.9	3,123.9	3,123.9	3,123.9
---------	---------	---------	---------	---------

מספר מניות בנות 1 ש"ח
ע.ג. כל אחת (באלפי מניות)

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

פרמיה	הון מניות נפרע	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו
		ביום 30 ביוני לשנת 2009 ולשנת 2008 (לא מבוקר)
		יתרה ליום 31 במרץ 2009
334.6	60.2	רווח נקי לתקופה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
334.6	60.2	יתרה ליום 30 ביוני 2009
		יתרה ליום 31 במרץ 2008
333.4	60.2	רווח נקי לתקופה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
333.4	60.2	יתרה ליום 30 ביוני 2008

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון עצמי	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן ¹	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרנות הון	
				מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה	מהטבה עקב הנפקת כתבי אופציה לעובדים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
488.3	100.1	(9.4)	397.6	2.8	-
20.8	20.8	-	-	-	-
8.7	-	8.7	-	-	-
(9.7)	-	(9.7)	-	-	-
0.6	-	0.6	-	-	-
508.7	120.9	(9.8)	397.6	2.8	-
434.1	35.3	1.2	397.6	2.8	1.2
14.4	14.4	-	-	-	-
(6.7)	-	(6.7)	-	-	-
(1.0)	-	(1.0)	-	-	-
2.8	-	2.8	-	-	-
443.6	49.7	(3.7)	397.6	2.8	1.2

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

פרמיה	הון מניות נפרע	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של ששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני לשנת 2009 ולשנת 2008 (לא מבוקר)
334.6	60.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)
-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
334.6	60.2	יתרה ליום 30 ביוני 2009
333.4	60.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)
-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
333.4	60.2	יתרה ליום 30 ביוני 2008
333.4	60.2	דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2008 (מבוקר)
333.4	60.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
-	-	רווח נקי לשנה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
1.2	-	סיווג קרן הון מאופציות שפקעו
334.6	60.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1 ראה ביאור 2.

סך הכל הון עצמי	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן ¹	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרנות הון	
				מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה	מהטבה עקב הנפקת כתבי אופציה לעובדים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
451.6	82.8	(28.8)	397.6	2.8	-
38.1	38.1	-	-	-	-
47.0	-	47.0	-	-	-
(17.2)	-	(17.2)	-	-	-
(10.8)	-	(10.8)	-	-	-
508.7	120.9	(9.8)	397.6	2.8	-
414.5	17.5	(0.6)	397.6	2.8	1.2
32.2	32.2	-	-	-	-
6.2	-	6.2	-	-	-
(11.1)	-	(11.1)	-	-	-
1.8	-	1.8	-	-	-
443.6	49.7	(3.7)	397.6	2.8	1.2
414.5	17.5	(0.6)	397.6	2.8	1.2
65.3	65.3	-	-	-	-
(20.9)	-	(20.9)	-	-	-
(23.7)	-	(23.7)	-	-	-
16.4	-	16.4	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.2)
451.6	82.8	(28.8)	397.6	2.8	-

תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מיליוני ש"ח (מבוקר)	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
65.3	20.8	38.1
(0.9)	1	0.2
1.7	0.3	0.9
(4.4)	(0.9)	(2.7)
(31.3)	(94.8)	(157.4)
(24.7)	(3.1)	(11.6)
18.1	0.6	8.5
0.1	0.4	(2.0)
2.8	(1.6)	(2.9)
34.1	(42.5)	(12.4)
(22.4)	79.8	24.1
38.4	(41.0)	(117.2)
(4.3)	(20.2)	422.9
(5,042.8)	(735.7)	(1,817.2)
4,978.2	981.3	1,638.0
430.9	36.1	204.9
(264.3)	166.7	(127.0)
(80.5)	(105.2)	(423.1)
192.3	191.7	389.2
(5.2)	(0.3)	(1.1)
204.3	514.4	286.6
401.2	220.0	186.2
232.9	203.8	37.8
-	(48.5)	(4.0)
634.1	375.3	220.0
876.8	848.7	389.4
1,388.9	1,806.4	2,265.7
2,265.7	2,655.1	2,655.1

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
חלק ברווח (בהפסד) מפעולות רגילות של חברות כלולות בניכוי או בתוספת דיבידנד שהתקבל פחת
הפרשה לחובות מסופקים
רווח ממכירה ושערוך ניירות ערך זמינים למכירה
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה
מסים נדחים, נטו
פיצויי פרישה, נטו
קיטון (גידול) בנכסים אחרים
גידול (קיטון) בהתחייבויות אחרות
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים

ניירות ערך למסחר, נטו
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה מממוש ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
השאלת ניירות ערך מהאוצר, נטו
פקדונות בבנקים, נטו
אשראי לציבור, נטו
רכישת בנינים וציוד
מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון

פקדונות הציבור, נטו
פקדונות מבנקים, נטו
פקדונות הממשלה, נטו
מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון

גידול במזומנים
יתרת מזומנים לתחילת שנה
יתרת מזומנים לסוף תקופה

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2009 נערכה לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008, פרט לאמור בסעיף ה' להלן. הדוחות הכספיים הרבעוניים הורחבו ליום 30.6.09 וכוללים דוח על תזרימי מזומנים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים ולפיכך, יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ולביאורים הנלווים להם.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -
סכום מדווח – סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

ג. מיחשוב – הסבת מערכות

כחלק מקבוצת הבינלאומי, מתבצעים בבנק מהלכים ליהנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב מערכות המחשוב של הבנק במערכות הקבוצה, תוך שמירת היתרון היחסי של הבנק. במסגרת זו אוחדו תשתיות המחשוב של שני הבנקים והוסבו מערכות המיכון התומכות ביישומים השונים. כמו כן, הועברה האחראיות בנושאי טכנולוגיות המידע ואבטחת המידע למת"ף ("מחשוב ותפעול פיננסי" – חברת בת של הבנק הבינלאומי).

תהליך הסבת מערכות המיכון בבנק, אשר במסגרתו אוחדו אפליקציות המחשוב של יובנק והבנק הבינלאומי בע"מ הסתיים בעיקרו ב- 31.12.08 והחל מיום 1 בינואר 2009, פועל הבנק על תשתית המחשוב של הבנק הבינלאומי.

מערכות המחשוב החדשות משלבות מערכות ייעודיות בנוסף למערכת הסניפית כגון: מערכת לתפעול קרנות נאמנות, מערכת לנאמנות לקרנות נאמנות, מערכות תומכות פעילות בחדר עסקות, מערכת לניהול סיכונים פיננסיים וכדומה.

במעבר המערכות השתנו גם הממשקים של הבנק מול לקוחותיו כולל אתר האינטרנט. במטרה להקל על המעבר הושקעו תשומות ניכרות, הן בשיפור האתר והן בשיפור המידע המועבר ללקוחות בערוצים נוספים על פי צרכיהם. תהליך זה, שכלל גם הדרכות אישיות למשתמשים, הסתיים ברובו במחצית הראשונה של השנה.

במעבר המערכות לאפליקציות המחשוב החדשות התעוררו בעיות במספר תחומים שדרשו ריכוז תשומות והשקעת משאבים. הנושאים טופלו על ידי הבנק, בשיתוף מת"ף ובסיוע ספקים חיצוניים נוספים.

הבנק נערך לטפל בהשלמת התאמות נדרשות לצרכי המשתמשים ולצרכי הלקוחות וכן בשיפור והטמעת בקורות נדרשות, בהתאם לתהליכי העבודה החדשים. דגש מיוחד ניתן ליישום בקורות לצורכי הדיווח הכספי ולצורך ניהול

ביאור 1 – כללי (המשך)

החשיפות והסיכונים. עם זאת, הבנק מודע לכך שהדוחות הניהוליים והכספיים מופקים על בסיס מערכות מחשב חדשות בהן מתבצעים תהליכי עבודה שבוצעו לראשונה ביובנק ברבעון הראשון של השנה. גם המערכות וגם אופן הפעלתן מבוססים על הקיים בקבוצת הבנק הבינלאומי, אשר מלווה את התהליך מראשיתו ועד השלמת ההטמעה.

בכוונת הבנק, לשם חתימת הדירקטוריון וההנהלה על הצהרה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בדוחות הכספיים לשנת 2009, לבצע מיפוי מלא של סביבת הבקרה על הדיווח הכספי במהלך השנה, תוך ביצוע בדיקות אפקטיביות תפעוליות לקראת תום השנה. במהלך עריכת הדוחות הכספיים וידא הבנק כי בקורות המפתח בתהליכי הדיווח הכספי מבוצעות גם כיום.

הבנק בוחן כל שיפור נדרש במערכות השונות הן לתפעול ובקרת הפעילות העסקית והן בתחומי הבנקאות בתקשורת במטרה להקל על הלקוחות. במסגרת זו שולבו במהלך החציון הראשון שיפורים ושינויים מהותיים במספר יישומים, והבנק הגדיר ואפיין דרישות נוספות, הנמצאות בשלבי טיפול מתקדמים.

מר אמנון בק, מנכ"ל מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק, החל מיום 18.5.08.

ד. מיסים על ההכנסה

(1) מס שכר ומס רווח

ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן – התיקון).

בהתאם לתיקון, שיעור מס השכר החדש יהא בשיעור 16.5% ויחול בשנות המס 2009 ו- 2010 לגבי השכר המשתלם בעד עבודה החל מחודש יולי 2009 ואילך. שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.

כתוצאה מכך יועלו שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות הבנק, כדלקמן: בשנת 2009 – 36.21% ובשנת 2010 – 35.62%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה במהלך תקופת הדיווח, המסים השוטפים והמסים הנדחים ליום 30 ביוני 2009 חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים לשלושת ולששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 אינה מהותית.

(2) חוק ההתייעלות הכלכלית

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך. ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בעקבות התיקונים האמורים, שונו שיעורי המס הסטטוטורי החלים על תאגידים בנקאיים, והם יועמדו על השיעורים כדלקמן:

שנת המס	שיעור מס
2009	36.21%
2010	35.62%
2011	34.20%
2012	33.33%
2013	32.47%
2014	31.60%
2015	30.74%
2016	29.00%

יחול שיעור מס של 29.00%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה לאחר תאריך המאזן, השלכת השינוי בשיעורי המס כאמור תקבל ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009.

השפעת השינוי תבוא לידי ביטוי בקיטון של יתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות מס בסך 0.7 מיליוני ש"ח.

ה. אימוץ לראשונה של תקני חשבונאות

תקן חשבונאות מספר 15 – ירידת ערך נכסים

בחודש ינואר 2009 פורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 15 (מתוקן), "ירידת ערך נכסים" (להלן – "התקן"), הבהרה מספר 10, "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ונוסח מחודש של הבהרות מספר 1 ו-6 בנושא "הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ו"הטיפול בירידת ערך נכסים של חברה מוחזקת, שאינה חברה בת", בהתאמה.

תקן 15 (מתוקן) משנה בעיקר את הטיפול החשבונאי באופן ההקצאה במאוחד של מוניטין ליחידות מניבות מזומנים. הבהרה מספר 10 קובעת כיצד יוקצה הפסד מירידת ערך של חברה מוחזקת שאינה בת, לרבות הטיפול בביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות.

בהתאם לתקן, לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין שנרכש במהלך של צירוף עסקים, יוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מיחידות המניבות-מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות-מזומנים של הנרכש ולכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות מניבות מזומנים של הרוכש, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של הצירוף, זאת ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הגוף שנרכש שיוכו ליחידות או קבוצות של יחידות אלה. בסיס ההקצאה יהיה לפי יחסי שווי הוגן של היחידות נכון ליום הרכישה. כך ירידת ערך של מוניטין תיבחן ברמה המשקפת את הדרך שבה הישות מנהלת את פעילויותיה ואשר אליהן משויך המוניטין. עוד קובע

ביאור 1 – כללי (המשך)

התקן כי כל יחידה או קבוצות של יחידות, אליהן הוקצה המוניטין, תייצג את הרמה הנמוכה ביותר שבה קיים מעקב של מוניטין לצרכי הנהלה פנימיים וכן לא תהיה גדולה ממגזר, כפי שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11, "דיווח מגזרי". בכך ביטל התקן את הטיפול החשבונאי שבתקן הקודם לגבי יישום מבחן דו-שלבי לבחינת הכרה בירידת ערך (מבחני 'מעלה-מטה' ו-'מטה-מעלה').

הבהרה מספר 10 מנחה כי על ישות לקבוע בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. אם מתקיים סימן, על ישות לאמוד את הסכום בר ההשבה של ההשקעה בהתאם להוראות התקן. במידה ומוכר הפסד מירידת ערך, בהתאם לתקן, הפסד זה יוקצה להשקעה בכללותה. ביטול הפסד מירידת ערך של ההשקעה יעשה אף הוא תוך בחינת ההשקעה בכללותה. בכך מבטלת הבהרה מספר 10 את הכללים שנקבעו בתקן 15 לפני תיקונו, לפיהם הקצאת הפסד מירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה הוקצה ראשית למוניטין בחשבון ההשקעה ויתרת הפסד נרשמה כנגד ההשקעה בכללותה.

נוסח מחודש של הבהרה מספר 1 הותאם לטיפול החשבונאי בירידות ערך של חברות מוחזקות כנקבע בתקן 15 (מתוקן) ובהבהרה מספר 10.

הוראות התקן וההבהרות ייושמו מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופה הראשונה המתחילה ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותו של הבנק.

גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1.

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

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה, נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, ויתור 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.

לאחרונה הופץ מכתב המפקח על הבנקים, בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
- בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, ייושמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
- בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבין לאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב, כאמור לעיל.

למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

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 לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008.

האמור אינו חל עדיין על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

1. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1.1.11. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים החדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.

2. בנושאים בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1.1.13, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

ביאור 1 – כללי (המשך)

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS, כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בשלב זה לא נקבעו הנחיות כלשהן לגבי הוראות המעבר שיחולו בעת אימוץ התקנים הבינלאומיים לראשונה.

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

ביום 31.12.07 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון: התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, נקבעו הנחיות לזיהוי חובות והוראות בנוגע לשיטת מדידת הפרשה להפסדי אשראי תחת כל אחד מהמסלולים.

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטי שנחשב אינו בר גביה ובעל ערך נמוך כדי כך שהותרו כנס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהל התאגיד הבנקאי מאמץ גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלוואות לדירור בגין נערכת הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1.1.10 (להלן – "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1.1.10 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה, הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כחוב פגום, אשר אורגן מחדש לפני יום 1.1.2010, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין התאגיד הבנקאי ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל.

הבנק נערך ליישום את דרישות החוזר החל מיום 1.1.10. כאמור, יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. לאור העובדה כי הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה של הבנק הבינלאומי, הבנק נערך ליישום ההוראה במסגרת ההערכות הקבוצתית של הבנק הבינלאומי (החברה האם).

למועד פרסום הדוח הכספי, הושלם תהליך הקמת המבנה הארגוני ליישום ההוראה לרבות וועדות מקצועיות וניהוליות, מינוי מנהל פרוייקט ומינוי יועץ חיצוני. נבחר ספק מתאים לצורך הקמת מודל סטטיסטי לחישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי.

כמו כן, הושלם שלב אפיון העל של הפרוייקט הכולל ניתוח סקר פערים ואפיון התהליכים המרכזיים לרבות תהליכים הלוגיים המרכזיים בפרוייקט.

עד לתאריך הדוחות הכספיים, הושלמו האפיונים הלוגיים המפורטים ונכתבו עיקר הממשקים למערכות התשתית והקמת מאגרי המידע. כמו כן, הושלמה כתיבת האפיונים המיועדים לביצוע תהליך חישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, בהתאם להוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפרשי אשראי בשנים 2010 – 2012". נתוני ההפרשה הקבוצתית בהתאם להוראת השעה, המחושבים לפי ענפי משק ייבחנו במהלך החודשים האחרונים.

בהמשך שנת 2009, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, תבוצעה בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, כתיבת נהלי עבודה והתאמת הנהלים הקיימים, הדרכה ליחידות הבנק השונות והטמעת המערכת החדשה.

הבנק הבינלאומי, החברה האם, עושה את מירב המאמצים לעמוד בל"ז הפרוייקט המתוכנן ולעלות לאוויר במועד התחילה של ההוראה למרות סיבוכיות ומורכבות המערכת על כל היבטיה הן המיכניים והן התפעוליים.

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 השפעה הצפויה של יישום ההוראה על הבנק, נכון ליום 30.6.09 מסתכמת בהגדלת הפרשה לחובות מסופקים בכ- 26.3 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.

ביום 28 ביולי 2009 הופצה טיוטה לדיון של המפקח על הבנקים, הכוללת החלטה על דחיית מועד התחילה של ההוראה ליום 30.6.2010.

כמו כן, נכללה בטיטה הוראת שעה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2010 – 2012", הכוללת אפשרות לחישוב הפרשה בתקופת המעבר, על ידי תאגידים בנקאיים אשר עדיין לא פיתחו שיטה פנימית לחישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, בהתאם לענפי משק.

ביאור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	שווי הוגן ²	
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)	
1,754.1	1,758.2	4.8	(8.9)	1,754.1	1. ניירות ערך זמינים למכירה
³ 477.6	489.4	7.5	⁴ (19.3)	477.6	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
9.3	9.3	-	-	9.3	אגרות חוב של אחרים
2,241.0	2,256.9	⁶ 12.3	⁶ (28.2)	2,241.0	מניות ⁵
					סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווחים שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות	שווי הוגן ²	
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)	
392.8	397.6	0.6	(5.4)	392.8	2. ניירות ערך למסחר
³ 169.8	166.6	3.2	¹⁰ -	169.8	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.3	15.1	0.2	-	15.3	אגרות חוב של אחרים
577.9	579.3	⁷ 4.0	⁷ (5.4)	577.9	מניות
					סך הכל ניירות ערך למסחר
2,818.9	2,836.2	16.3	(33.6)	2,818.9	סך הכל ניירות ערך

- עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 258.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), (ראה גם דיווח בדבר חשיפות לבנקים זרים – עמוד 25), 178.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 9.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 28.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 171.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- מזה: 9.1 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 10.2 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
- מהווה מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.3 מיליוני ש"ח.
- כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- נזקפו לדוח רווח והפסד.

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

30 ביוני 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1.3	1.4	-	(0.1)	1.3

אגרות חוב מגובות במשכנתאות⁹

- 8 ליום 30 ביוני 2009 פוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים הינה בסך 10.2 מיליוני ש"ח.
- 9 הבנק מחזיק באגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.3 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 4.6 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסיים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.4 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס.
- 10 אגרות החוב נושאות ריבית קבועה. סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בסך של 7.9 מיליוני ש"ח. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

30 ביוני 2008					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	הערך במאזן	
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)	
1,184.5	1,188.1	1.9	(5.5)	1,184.5	1. ניירות ערך זמינים למכירה
³ 589.7	591.9	⁸ 10.4	^{8,4} (12.6)	589.7	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
9.1	9.1	-	-	9.1	אגרות חוב של אחרים
1,783.3	1,789.1	^{8,6} 12.3	^{8,6} (18.1)	1,783.3	מניות ⁵
					סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווחים שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות	שווי הוגן ²	
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)	
493.9	492.1	2.6	(0.8)	493.9	2. ניירות ערך למסחר
³ 44.5	44.0	0.5	-	44.5	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.6	15.6	-	-	15.6	אגרות חוב של אחרים
554.0	551.7	⁷ 3.1	⁷ (0.8)	554.0	מניות
					סך הכל ניירות ערך למסחר
2,337.3	2,340.8	⁸ 15.4	⁸ (18.9)	2,337.3	סך הכל ניירות ערך

- עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 286.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 80.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 7.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 22.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 238.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- מזה: 9.9 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 2.7 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
- מהווה מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.1 מיליוני ש"ח, מתוכם 1.1 מיליוני ש"ח מניות הנסחרות בבורסה ובעלות סחירות נמוכה והיתר מוחזקות באופן פרטי.
- כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- נזקפו לדוח רווח והפסד.
- מזין מחדש.

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

30 ביוני 2008				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
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)
2.7	2.7	-	-	2.7

¹⁰ אגרות חוב מגובות במשכנתאות

9 ליום 30 ביוני 2008 לא היתה פוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים.
10 הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, בסך 1.5 מיליוני ש"ח המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.5 שנים, ובאגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.2 מיליוני ש"ח המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ ממוצע של 5.5 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בששת החודשים הראשונים של שנת 2008 נרשמה ברווח והפסד, ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, באג"ח מגובה משכנתאות, בסך של 4.1 מיליוני ש"ח. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
1,460.5	1,449.2	22.0	1,460.5	1. ניירות ערך זמינים למכירה
³ 586.1	642.9	1.9	586.1	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
9.1	9.1	-	9.1	אגרות חוב של אחרים
2,055.7	2,101.2	⁶ 23.9	2,055.7	מניות ⁵
		⁶ (69.4)		סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
752.6	755.6	6.9	(9.9)	752.6	2. ניירות ערך למסחר
³ 106.8	104.7	2.9	(0.8)	106.8	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.6	15.6	-	-	15.6	אגרות חוב של אחרים
875.0	875.9	⁷ 9.8	⁷ (10.7)	875.0	מניות
					סך הכל ניירות ערך למסחר
2,930.7	2,977.1	33.7	(80.1)	2,930.7	סך הכל ניירות ערך

- 1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- 2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- 3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 339.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 139.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 9.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 28.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 175.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- 4 מזה: 40.0 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 18.7 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
1.3	1.3	-	-	אגרות חוב מגובות במשכנתאות ⁹

5 מהווה מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.1 מיליוני ש"ח.

6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

8 ליום 31 בדצמבר 2008 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 9.3 מיליוני ש"ח.

9 הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.3 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 5.0 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.0 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס. אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בשנת 2008 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בסך 15.4 מיליוני ש"ח, מתוכה 5.4 מיליוני ש"ח באג"ח מגובה משכנתאות. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

באור 3 – הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
40.4	11.0	29.4	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
0.9	0.3	0.6	הפרשות במהלך התקופה
(1.8)	(0.8)	(1.0)	הקטנת הפרשות
(0.9)	(0.5)	(0.4)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(0.2)	-	(0.2)	מחיקות
39.3	10.5	28.8	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
44.8	10.4	34.4	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
2.0	1.2	0.8	הפרשות במהלך התקופה
(4.7)	(1.1)	(3.6)	הקטנת הפרשות
(2.7)	0.1	(2.8)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(2.8)	-	(2.8)	מחיקות
39.3	10.5	28.8	יתרת הפרשה לסוף התקופה

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

2 כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בהתאם להוראות בנק ישראל.

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008			
הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	סך הכל מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
37.3	10.6	47.9	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
-	0.5	0.5	הפרשות במהלך התקופה
(1.8)	(0.3)	(2.1)	הקטנת הפרשות
(1.8)	0.2	(1.6)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(0.2)	-	(0.2)	מחיקות
35.3	10.8	46.1	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008			
הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	סך הכל מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
47.2	10.7	57.9	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
0.3	0.5	0.8	הפרשות במהלך התקופה
(3.8)	(0.4)	(4.2)	הקטנת הפרשות
(3.5)	0.1	(3.4)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(8.4)	-	(8.4)	מחיקות
35.3	10.8	46.1	יתרת הפרשה לסוף התקופה

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו- 341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק".

סכומים מדווחים

31.12.08 מיליוני ש"ח	30.6.08 מיליוני ש"ח	30.6.09 מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			א. הון לצורך חישוב יחס ההון :
			הון ראשוני:
60.2	60.2	60.2	הון מניות נפרע
334.6	333.4	334.6	פרמיה
19.5	³ 6.1	8.9	קרנות הון
82.8	49.7	120.9	עודפים
497.1	³ 449.4	524.6	הון ראשוני
-	-	-	ניכויים ¹
8.5	8.5	8.5	הון משני (עד לגובה 50% מההון הראשוני) ²
505.6	³ 457.9	533.1	סך כל ההון לצורך חישוב יחס הון לרכיבי סיכון אשראי

- 1 יתרת ההשקעות במניות של חברות כלולות שאינן תאגידים ראליים ובכתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים אחרים.
- 2 ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח לכל התקופות, מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- 3 הוצג מחדש.

30 ביוני 2009				
יתרות ¹	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	סכום יתרות מנוכה ברוטו	דרישת הון בגין סיכון אשראי ושוק
0%	20%	100%		
מיליוני ש"ח				
(לא מבוקר)				

ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים	3,514.3	2,000.1	1,514.2	-	302.8	-	27.3
ניירות ערך	2,834.8	2,151.0	444.3	239.5	328.4	(15.9)	29.6
ניירות ערך שנשאלו	825.6	825.6	-	-	-	-	-
אשראי לציבור ²	1,553.6	³ 773.9	⁴ 22.8	756.9	761.5	-	68.5
השקעות בחברות כלולות	0.6	-	-	0.6	0.6	-	0.1
בניינים וציוד	17.9	-	-	17.9	17.9	-	1.6
נכסים אחרים	372.3	10.2	28.5	333.6	339.3	-	30.5
סך כל הנכסים	9,119.1	5,760.8	2,009.8	1,348.5	1,750.5	(15.9)	157.6

מכשירים חוץ מאזניים

עסקאות שבהן היתרה מייצגת

סיכון אשראי ואחר	229.8	⁵ 22.0	⁴ 141.2	66.6	94.8	-	8.5
מכשירים פיננסיים נגזרים	468.2	⁶ 230.8	125.9	111.5	136.7	-	12.3
סך כל המכשירים החוץ מאזניים	698.0	252.8	267.1	178.1	231.5	-	20.8
סך כל נכסי סיכון אשראי	9,817.1	6,013.6	2,276.9	1,526.6	1,982.0	(15.9)	178.4

סיכון שוק

סיכון ריבית

סיכון מניות

סיכון שער חליפין של מט"ח

סיכון אינפלציה

סך כל נכסי סיכון שוק

סך כל נכסי סיכון

-	-	-	-	-	116.7	-	10.5
-	-	-	-	-	13.3	-	1.2
-	-	-	-	-	26.7	-	2.4
-	-	-	-	-	30.8	-	2.8
-	-	-	-	-	187.5	-	16.9
-	-	-	-	-	2,169.5	(15.9)	195.3

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון

יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

24.2%

24.6%

9.0%

- 1 נכסים – יתרות מאזניות. מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.
- 2 ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח ליום 30.6.09 מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- 3 467.8 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 306.1 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 4 מובטח בערבויות בנקאיות.
- 5 21.5 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 0.5 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 6 190.8 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 40.0 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים

30 ביוני 2008		יתרות ¹				סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי		סכום יתרות מנוכה ברוטו		דרישת הון בגין סיכון אשראי ושוק	
		0%	20%	100%	200%						
		מיליוני ש"ח (לא מבוקר)									

ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי
נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים	2,829.8	718.8	2,111.0	-	-	422.2	-	-	38.0		
ניירות ערך	⁷ 2,343.1	⁷ 1,682.0	⁷ 379.8	⁷ 272.7	⁷ 8.6	⁷ 365.9	⁷ (5.8)	⁷ 32.9			
ניירות ערך שנשאלו	335.9	335.9	-	-	-	-	-	-	-		
אשראי לציבור ²	2,206.5	³ 1,364.0	⁴ 29.7	812.8	-	818.7	-	-	73.7		
השקעות בחברות כלולות	0.6	-	-	0.6	-	0.6	-	-	0.1		
בניינים וציוד	⁸ 15.4	-	-	⁸ 15.4	-	⁸ 15.4	-	-	⁸ 1.4		
נכסים אחרים	⁸ 424.3	9.0	21.2	⁸ 394.1	-	⁸ 398.3	-	-	⁸ 35.8		
סך כל הנכסים	⁷ 8,155.6	⁷ 4,109.7	⁷ 2,541.7	⁷ 1,495.6	⁷ 8.6	⁷ 2,021.1	⁷ (5.8)	⁷ 181.9			

מכשירים חוץ מאזניים

עסקאות שבהן היתרה מייצגת
סיכון אשראי ואחר
מכשירים פיננסיים נגזרים
סך כל המכשירים החוץ מאזניים
סך כל נכסי סיכון אשראי

עסקאות שבהן היתרה מייצגת	⁷ 247.9	⁵ 22.5	⁴ 157.1	⁷ 68.3	-	⁷ 99.7	-	-	⁷ 9.0		
סיכון אשראי ואחר	⁷ 546.4	^{6,7} 287.2	⁷ 170.8	⁷ 88.4	-	⁷ 122.6	-	-	⁷ 11.0		
מכשירים פיננסיים נגזרים	⁷ 794.3	⁷ 309.7	⁷ 327.9	⁷ 156.7	-	⁷ 222.3	-	-	⁷ 20.0		
סך כל המכשירים החוץ מאזניים	⁷ 8,949.9	⁷ 4,419.4	⁷ 2,869.6	⁷ 1,652.3	⁷ 8.6	⁷ 2,243.4	⁷ (5.8)	⁷ 201.9			

סיכון שוק

סיכון ריבית
סיכון מניות
סיכון שער חליפין של מט"ח
סיכון אינפלציה
סך כל נכסי סיכון שוק
סך כל נכסי סיכון

סיכון ריבית	-	-	-	-	-	60.8	-	-	5.5		
סיכון מניות	-	-	-	-	-	13.2	-	-	1.2		
סיכון שער חליפין של מט"ח	-	-	-	-	-	19.9	-	-	1.8		
סיכון אינפלציה	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
סך כל נכסי סיכון שוק	-	-	-	-	-	93.9	-	-	8.5		
סך כל נכסי סיכון	⁷ 8,949.9	⁷ 4,419.4	⁷ 2,869.6	⁷ 1,652.3	⁷ 8.6	⁷ 2,337.3	⁷ (5.8)	⁷ 210.4			

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

⁷19.2%
⁷19.6%
9.0%

- נכסים – יתרות מאזניות, מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.
- ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- 30.6.08 - 604.4 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 759.6 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 31.12.08 - 779.7 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 400.0 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה).

מובטח בערבויות בנקאיות.

31 בדצמבר 2008				
יתרות ¹	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	סכום יתרות מנוכה ברוטו	דרישות הון בגין סיכון אשראי ושוק
0%	20%	100%		
מיליוני ש"ח				
(מבוקר)				

ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי נכסים						
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,701.8	1,520.5	1,181.3	-	236.3	21.3
ניירות ערך	2,976.2	2,201.8	494.5	279.9	378.8	(45.5)
ניירות ערך שנשאלו	698.6	698.6	-	-	-	-
אשראי לציבור ²	1,940.1	³ 1,179.7	⁴ 43.5	716.9	725.6	-
השקעות בכלולות	0.8	-	-	0.8	0.8	-
בנינים וציוד	17.7	-	-	17.7	17.7	-
נכסים אחרים	216.9	11.5	17.0	188.4	191.8	-
סך כל הנכסים	8,552.1	5,612.1	1,736.3	1,203.7	1,551.0	(45.5)

מכשירים חוץ מאזניים

עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי ואחר	277.2	⁵ 26.0	⁴ 172.7	78.5	113.0	-
מכשירים פיננסיים נגזרים	384.1	⁶ 221.8	91.6	70.7	89.0	-
סך כל המכשירים החוץ מאזניים	661.3	247.8	264.3	149.2	202.0	-
סך כל נכסי סיכון אשראי	9,213.4	5,859.9	2,000.6	1,352.9	1,753.0	(45.5)

סיכון שוק

סיכון ריבית	-	-	-	-	122.4	-
סיכון מניות	-	-	-	-	13.8	-
סיכון שער חליפין של מט"ח	-	-	-	-	39.2	-
סיכון אינפלציה	-	-	-	-	-	-
סך כל נכסי סיכון שוק	-	-	-	-	175.4	-
סך כל נכסי סיכון	9,213.4	5,859.9	2,000.6	1,352.9	1,928.4	(45.5)

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון	25.8%
יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון	26.2%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.0%

- 5 מובטח בפקדונות.
- 6 30.6.08 - 266.7 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 20.5 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 7 הוצג מחדש.
- 8 מוין מחדש.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009							
מטבע ישראלי		מטבע חוץ ¹			פרטים		סך הכל
לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	שאינם כספיים ²	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	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)	(לא מבוקר)
2,019.7	-	1,045.6	176.1	272.9	-	3,514.3	נכסים
1,757.4	361.4	509.1	143.6	22.8	24.6	2,818.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
825.6	-	-	-	-	-	825.6	ניירות ערך
1,264.1	2.6	189.3	35.7	53.4	-	1,545.1	ניירות ערך שנשאלו
-	-	-	-	-	0.6	0.6	אשראי לציבור
-	-	-	-	-	17.9	17.9	השקעות בחברות כלולות
213.7	5.1	16.5	5.0	5.3	126.7	372.3	בניינים וציוד
6,080.5	369.1	1,760.5	360.4	354.4	169.8	9,094.7	נכסים אחרים
							סך הכל נכסים
4,377.3	22.1	1,986.8	373.4	246.8	-	7,006.4	התחייבויות
243.7	-	9.4	-	36.7	-	289.8	פקדונות הציבור
1.0	-	1.1	-	-	-	2.1	פקדונות מבנקים
850.3	261.3	29.9	11.2	10.0	125.0	1,287.7	פקדונות הממשלה
5,472.3	283.4	2,027.2	384.6	293.5	125.0	8,586.0	התחייבויות אחרות
608.2	85.7	(266.7)	(24.2)	60.9	44.8	508.7	סך הכל התחייבויות
							הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
(28.5)	(156.2)	227.9	18.9	(62.1)	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
(14.2)	-	14.2	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
(3.6)	-	3.6	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
561.9	(70.5)	(21.0)	(5.3)	(1.2)	44.8	508.7	סך הכל
12.9	-	(12.9)	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
(16.8)	-	16.8	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

3 מוין מחדש.

30 ביוני 2008						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ ¹			פריטים	סך הכל
לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	שאינם כספיים ²	
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						
1,076.2	96.9	1,370.5	130.5	155.7	-	2,829.8
1,533.0	211.2	307.1	226.3	35.3	24.4	2,337.3
335.9	-	-	-	-	-	335.9
1,891.7	3.1	239.2	17.1	46.9	-	2,198.0
-	-	-	-	-	0.6	0.6
-	-	-	-	-	³ 15.4	³ 15.4
201.7	5.9	29.9	13.2	0.4	³ 173.2	³ 424.3
5,038.5	317.1	1,946.7	387.1	238.3	213.6	8,141.3
התחייבויות						
4,459.6	5.4	1,534.6	463.2	204.5	-	6,667.3
89.3	-	8.6	3.8	0.7	-	102.4
158.3	-	-	-	-	-	158.3
490.6	60.1	38.1	13.3	0.7	166.9	769.7
5,197.8	65.5	1,581.3	480.3	205.9	166.9	7,697.7
(159.3)	251.6	365.4	(93.2)	32.4	46.7	443.6
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
396.0	(160.9)	(299.0)	96.1	(32.2)	-	-
27.6	-	(32.7)	5.1	-	-	-
20.5	-	(15.4)	(5.1)	-	-	-
284.8	90.7	18.3	2.9	0.2	46.7	443.6
48.4	-	(48.4)	-	-	-	-
37.7	-	(37.7)	-	-	-	-

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008							נכסים
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ²	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
2,701.8	-	147.8	23.6	856.9	-	1,673.5	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,930.7	24.7	20.4	295.9	413.9	313.1	1,862.7	ניירות ערך
698.6	-	-	-	-	-	698.6	ניירות ערך שנשאלו
1,931.6	-	60.9	34.6	236.9	2.4	1,596.8	אשראי לציבור
0.8	0.8	-	-	-	-	-	השקעה בחברות כלולות
17.7	17.7	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
216.9	73.3	-	2.0	33.6	5.7	102.3	נכסים אחרים
8,498.1	116.5	229.1	356.1	1,541.3	321.2	5,933.9	סך הכל נכסים
							התחייבויות
6,820.2	-	177.1	243.8	1,537.6	10.8	4,850.9	פקדונות הציבור
252.0	-	-	-	10.3	-	241.7	פקדונות מבנקים
6.1	-	-	-	-	-	6.1	פקדונות הממשלה
968.2	69.8	0.2	9.1	53.9	62.7	772.5	התחייבויות אחרות
8,046.5	69.8	177.3	252.9	1,601.8	73.5	5,871.2	סך הכל התחייבויות
451.6	46.7	51.8	103.2	(60.5)	247.7	62.7	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(53.3)	(118.3)	105.4	(152.4)	218.6	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(3.7)	-	3.7	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
451.6	46.7	(1.5)	(15.1)	41.2	95.3	285.0	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפרט לא כספי.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

31.12.08 מיליוני ש"ח	30.6.08 מיליוני ש"ח	30.6.09 מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים			
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה:			
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:			
1.5	0.5	0.6	אשראי תעודות
186.6	³ 165.0	169.1	ערבויות להבטחת אשראי
3.6	4.5	-	ערבויות לרוכשי דירות
49.7	³ 38.7	57.5	ערבויות והתחייבויות אחרות
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות			
² 1,772.4	² 1,558.6	1,936.4	בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
85.0	85.1	79.2	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
² -	² -	-	התחייבות לתת אשראי אחר שאושר ועדיין לא ניתן ¹

ב. בדבר התקשרות עם מת"ף ראה ביאור 1 ג'.

ג. 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.

1 ההתחייבות הנ"ל כוללת סעיפים חוץ מאזניים, והינה בהתאם להחלטות שנתקבלו בוועדות אשראים בבנק ומימושה מותנה בהמצאת בטחונות כפי שנקבע בהחלטות אלו.

2 מוין מחדש.

3 הוצג מחדש.

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009					
חוזי ריבית שקל-מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
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)
-	221.9	-	-	-	221.9
221.9					
-	-	32.9	-	-	32.9
-	-	36.9	-	-	36.9
-	-	-	-	-	-
-	-	9.8	-	-	9.8
200.0	-	1,819.0	-	-	2,019.0
-	64.9	-	-	-	64.9
200.0	64.9	1,898.6	-	-	2,163.5
64.9					
-	-	-	3,658.6	546.6	4,205.2
-	-	31.9	-	-	31.9
-	-	1,047.3	2,043.6	-	3,090.9
-	-	1,047.3	2,043.6	-	3,090.9
-	-	291.7	8.1	-	299.8
-	-	288.4	8.1	-	296.5
-	-	2,706.6	7,762.0	546.6	11,015.2
135.5					
-	-	-	-	-	135.5
-	-	-	-	-	2.4
-	12.7	-	-	-	12.7
1.3	-	24.6	-	-	25.9
1.1	4.4	42.6	-	-	48.1
-	-	16.5	38.5	-	55.0
-	-	14.4	38.5	-	52.9

א. היקף הפעילות
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

Swaps

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM:^{1,2}

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנקנו

חוזי Forward

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ג. נגזרים אחרים:

חוזי Futures

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת

מטבע חוץ ספוט:

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים³

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM:^{1,2}

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

30 ביוני 2008					
חוזי ריבית שקל-מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
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)
-	172.6	-	-	-	172.6
	172.6				
-	-	890.2	-	890.2	-
-	-	888.5	-	888.5	-
-	-	- ⁴	-	- ⁴	-
370.0	-	686.4	-	-	1,056.4
-	55.5	-	-	-	55.5
370.0	55.5	2,465.1	-	-	2,890.6
	55.5				
-	-	-	1,708.5	197.4	1,905.9
-	-	595.6	-	183.8	779.4
-	-	3,949.5	3,642.3	-	7,591.8
-	-	3,949.5	3,642.3	-	7,591.8
-	-	92.5 ⁴	9.6	-	102.1 ⁴
-	-	97.9	9.6	-	107.5
-	-	8,685.0	9,012.3	381.2	18,078.5
-	-	648.9	-	-	648.9
-	0.6	-	-	-	0.6
-	2.3	-	-	-	2.3
1.9	0.2	13.3	-	-	15.4
5.2	1.3	21.0 ⁴	-	-	27.5 ⁴
-	-	45.7	77.4	2.4	125.5
-	-	40.1 ⁴	77.4	2.3	119.8 ⁴

מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 4.5 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח. (ליום 30.6.08 שווי הוגן ברוטו חיובי בסך 7.4 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי בסך 0.4 מיליוני ש"ח).

4. מו"ן מחדש.

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
חוזי ריבית שקל-מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
-	208.4	-	-	-	208.4
208.4					
-	-	9.8	-	-	9.8
300.0	-	458.5	-	-	758.5
-	62.9	-	-	-	62.9
300.0	62.9	468.3	-	-	831.2
62.9					
-	-	-	1,377.2	142.7	1,519.9
-	-	481.0	-	102.0	583.0
-	-	972.0	4,307.5	-	5,279.5
-	-	972.0	4,307.5	-	5,279.5
-	-	47.7	8.1	-	55.8
-	-	43.9	8.1	-	52.0
-	-	2,516.6	10,008.4	244.7	12,769.7
-	-	235.6	-	-	235.6
-	-	-	-	-	-
-	17.0	-	-	-	17.0
5.6	-	3.3	-	-	8.9
2.7	5.2	16.0	-	-	23.9
-	-	37.1	66.2	2.9	106.2
-	-	36.2	66.2	2.9	105.3

א. היקף הפעילות
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

Swaps

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM: ^{1,2}

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנקנו

חוזי Forward

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ג. נגזרים אחרים:

חוזי Futures

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת

מטבע חוץ ספוט:

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים³

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM: ^{1,2}

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

1. למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

3. מתוך זה ליום 31.12.08 שווי הוגן ברוטו חיובי בסך 6.0 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי בסך 0.1 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

30 ביוני 2009					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
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)
10.5	26.8 ³	11.3 ³	-	34.7	83.3
-	-	-	-	-	-
10.5	26.8	11.3	-	34.7	83.3
-	128.2	11.8	-	328.2	468.2
10.5	155.0	23.1	-	362.9	551.5

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים¹

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

30 ביוני 2009				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
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)
-	200.0	-	-	200.0
-	37.7	79.4	169.7	286.8
3,800.0	627.7	291.0	22.0	4,740.7
7,491.5	209.5	61.0	-	7,762.0
546.6	-	-	-	546.6
11,838.1	1,074.9	431.4	191.7	13,536.1

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה

חוזי ריבית

שקל מדד

אחר

חוזי מטבע חוץ

חוזים בגין מניות

חוזי סחורות ואחרים

סה"כ

- מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 78.8 מיליוני ש"ח.
- סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה (לפני ניכויים מותרים).
- מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 24.6 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

30 ביוני 2008					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
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)
37.3	^{3,4} 23.0	³ 27.1	-	⁴ 54.1	141.5
-	-	-	-	-	-
37.3	23.0	27.1	-	54.1	141.5
-	172.9	2.7	-	⁵ 370.8	⁵ 546.4
37.3	⁴ 195.9	29.8	-	^{4,5} 424.9	^{4,5} 687.9

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים¹

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

30 ביוני 2008				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
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)
220.0	150.0	-	-	370.0
-	105.7	42.3	80.1	228.1
11,503.1	167.4	78.0	50.5	11,799.0
8,642.3	359.0	11.0	-	9,012.3
381.2	-	-	-	381.2
20,746.6	782.1	131.3	130.6	21,790.6

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה

חוזי ריבית

שקל מדד

אחר

חוזי מטבע חוץ

חוזים בגין מניות

חוזי סחורות ואחרים

סה"כ

- מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 134.1 מיליוני ש"ח. (31 בדצמבר 2008 – 109.1 מיליוני ש"ח).
- סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה (לפני ניכויים מותרים).

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
24.9	³ 16.9	³ 14.7	-	58.6	115.1
-	-	-	-	-	-
24.9	16.9	14.7	-	58.6	115.1
-	93.9	0.3	-	289.9	384.1
24.9	110.8	15.0	-	348.5	499.2

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים¹

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2008				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
-	300.0	-	-	300.0
106.0	-	75.6	89.7	271.3
2,963.5	106.1	103.4	47.5	3,220.5
9,872.4	134.2	1.8	-	10,008.4
244.7	-	-	-	244.7
13,186.6	540.3	180.8	137.2	14,044.9

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה

חוזי ריבית שקל מדד
אחר
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סה"כ

3 מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 31.6 מיליוני ש"ח. (31 בדצמבר 2008 – 22.3 מיליוני ש"ח בעלי דירוג מינימלי של A).
4 מוין מחדש.
5 הוצג מחדש.

ביאור 8 – רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2008	2009	2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
(9.4)	20.8	(10.9)	(11.7)	א. בגין נכסים מאשראי לציבור מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים ניירות ערך שנשאלו מפקדונות בבנקים מאגרות חוב ⁵
(4.5)	13.7	(1.9)	(0.2)	
6.9	2.8	2.9	1.1	
(157.5)	62.5	(75.2)	(29.3)	
(12.7)	57.4	(3.9)	(16.5)	
202.7	(90.9)	98.2	113.8	ב. בגין התחייבויות ¹ על פקדונות הציבור על פקדונות מבנק ישראל על פקדונות מבנקים
(0.4)	-	-	-	
0.2	(0.8)	0.6	0.2	
⁶ 14.8	(11.7)	⁶ 6.3	(31.2)	ג. בגין מכשירים נגזרים הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ² הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור (ראה ה' להלן)
⁶ 7.2	0.2	⁶ 9.1	1.5	
-	(0.2)	-	(0.2)	
0.8	0.5	0.4	0.2	ד. אחר עמלות מעסקי מימון רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו ⁸ רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו הכנסות מימון אחרות ⁴ הוצאות מימון אחרות סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
9.7	23.5	2.9	16.3	
9.1	10.7	3.5	2.9	
1.5	3.7	1.2	1.5	
-	-	-	-	
68.4	92.2	33.2	48.4	מזה: הפרשי שער, נטו ה. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור גידור שווי הוגן חוסר האפקטיביות של הגידורים
(12.3)	13.4	(11.7)	37.7	
^{7,9} -	(0.2)	^{7,9} -	(0.2)	
⁷ 2.5	4.7	⁷ 2.2	4.9	ו. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון הכנסות 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 בגין ריבית מחובות מסופקים וחובות שאינם נושאים הכנסה לשלושה ולששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 בסך 0.7 מיליוני ש"ח ובסך 2.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה (2008 – בסך 0.3 מיליוני ש"ח ובסך 0.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
- 5 כולל ריבית והפרשי שער מאג"ח מגובה נכסים לשלושה ולששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 בסך 0.1 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה (2008 – בסך 0.2 מיליוני ש"ח ובסך 0.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
- 6 מוין מחדש.
- 7 הוצג מחדש.
- 8 לרבות הפרשות לירידות ערך.
- 9 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 9 – רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני
2008	2008	2009	2008	2009
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)
(2.7)	(2.3)	(0.6)	(1.0)	(0.6)
0.7	¹ 0.6	0.9	¹ 0.5	0.2
2.9	3.0	0.1	0.1	0.1
0.9	¹ 1.3	0.4	¹ (0.4)	(0.3)

הפרשה להפסד עקב ירידת ערך מניות זמינות
למכירה

רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות

לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו

דיבידנד ממניות זמינות למכירה

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

1 מוין מחדש.

ביאור 10 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
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)
2.9	3.0	43.3	(0.8)	48.4
6.9	3.6	(11.5)	1.0	-
9.3	17.5	2.0	1.2	30.0
(0.1)	(0.2)	0.3	-	-
19.0	23.9	34.1	1.4	78.4
(0.6)	(0.1)	(0.2)	-	(0.9)
(1.3)	5.6	16.7	(0.2)	20.8

רווח מפעולות מימון
לפני הפרשה לחובות
מסופקים:

- מחיצוניים

- בינמגזרי

הכנסות תפעוליות
ואחרות:

- מחיצוניים

- בינמגזרי

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008 ¹				
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
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)
(8.4)	(10.9)	52.9	(0.4)	33.2
17.5	19.0	(37.4)	0.9	-
10.4	16.2	1.2	0.5	28.3
(0.5)	(0.1)	0.6	-	-
19.0	24.2	17.3	1.0	61.5
(1.7)	0.5	(0.4)	² -	(1.6)
0.3	6.3	7.8	² -	14.4

רווח מפעולות מימון
לפני הפרשה לחובות
מסופקים:

- מחיצוניים

- בינמגזרי

הכנסות תפעוליות
ואחרות:

- מחיצוניים

- בינמגזרי

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

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

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
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)
5.7	4.8	83.0	(1.3)	92.2
16.3	9.4	(27.6)	1.9	-
17.5	34.7	6.2	2.4	60.8
(0.4)	(0.4)	0.8	-	-
39.1	48.5	62.4	3.0	153.0
(0.3)	(0.2)	-	(2.2)	(2.7)
(3.7)	12.0	29.5	0.3	38.1

רווח מפעולות מימון
לפני הפרשה לחובות
מסופקים:
- מחיצוניים
- בינמגזרי
הכנסות תפעוליות
ואחרות:
- מחיצוניים
- בינמגזרי
סך הכנסות
הפרשה לחובות מסופקים
רווח נקי (הפסד)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008 ¹				
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
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)
(19.5)	(21.3)	110.4	(1.2)	68.4
37.7	37.9	(77.8)	2.2	-
21.9	34.3	6.0	1.0	63.2
(1.1)	(0.2)	1.3	-	-
39.0	50.7	39.9	2.0	131.6
(2.0)	0.5	(0.9)	(1.0)	(3.4)
(0.5)	14.7	17.8	0.2	32.2

רווח מפעולות מימון
לפני הפרשה לחובות
מסופקים:
- מחיצוניים
- בינמגזרי
הכנסות תפעוליות
ואחרות:
- מחיצוניים
- בינמגזרי
סך הכנסות
הפרשה לחובות מסופקים
רווח נקי (הפסד)

ביאור 10 – מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008					
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
(29.2)	(44.5)	222.3	(3.5)	145.1	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
¹ 69.2	¹ 76.1	¹ (150.2)	4.9	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 42.7	65.4	13.8	2.1	¹ 124.0	הכנסות תפעוליות ואחרות:
¹ (2.1)	¹ (0.4)	2.5	-	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 80.6	¹ 96.6	¹ 88.4	3.5	¹ 269.1	סך הכנסות
(2.5)	-	(0.9)	(1.0)	(4.4)	הפרשה לחובות מסופקים
¹ (0.1)	¹ 26.1	¹ 39.5	(0.2)	65.3	רווח נקי (הפסד)

1 מוין 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 36.2% (בשנת 2008 – 36.8%).
- תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 1.8 מיליוני ש"ח לששת החודשים שנסתיימו ב- 30.6.09, בסך 0.9 מיליוני ש"ח לששת החודשים שנסתיימו ב- 30.6.08 ובסך 1.5 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.08.