

תוכן העניינים

5	דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים
5	הפעילות הכלכלית במשק
7	מידע צופה פני עתיד
7	רווח ורווחיות
14	התפתחות סעיפי המאזן
16	תוצאות פעולות מיגזרי הפעילות של קבוצת הבנק
51	חברות מוחזקות
59	התוכנית האסטרטגית
62	הפעילות הבינלאומית
66	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
66	מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות בבנק
67	מדיניות ניהול הסיכונים
76	המבקר הפנימי
76	פעילות שוק ההון
80	פועלים בקהילה - מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
83	עניינים אחרים
87	בקורות ונהלים
88	נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים
	סקירת הנהלה על מצבה העסקי של קבוצת הבנק ותוצאות פעולותיה
89	במחצית הראשונה של שנת 2007
99	הצהרת המנכ"ל
100	הצהרת החשבונאי הראשי
101	סקירת רואי החשבון המבקרים
102	תמצית דוחות כספיים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 30 באוגוסט 2007, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים, של בנק הפועלים בע"מ והחברות המאוחדות שלו, לתקופה ינואר-יוני 2007.

להלן פרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

הפעילות הכלכלית במשק

גם בתקופה של תנודתיות פיננסית גלובלית מוגברת, המשק הישראלי המשיך להציג תמונה מקרו כלכלית חיובית וביצועיו הטובים באו לידי ביטוי במספר רב של אינדיקטורים כלכליים: צמיחה מהירה יחסית של התמ"ג, בהובלת המיגזר העסקי; ירידה בשיעור האבטלה לרמה הנמוכה ביותר מתחילת העשור; גידול ניכר בהשקעות הזרות בישראל ובעודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים; המשך הירידה ביחס החוב הציבורי לתוצר; והמשך השמירה על אינפלציה נמוכה. המדד המשולב למצב המשק עלה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-3.8% ורמתו בחודש יוני גבוהה ב-7.3% לעומת החודש המקביל אשתקד. הצריכה הפרטית, בעיקר של מוצרים בני-קיימא ממשיכה לגדול בקצב מהיר וההשפעה ניכרת גם בהכנסות המדינה ממסים. ביצוא הסחורות ובתיירות נרשמה התמתנות בשיעורי הגידול לאחר עלייה חדה ברבעון הראשון. שיעור האבטלה הוסיף לרדת גם ברבעון הראשון והגיע לרמה של 7.7%. סביר להניח שהשיפור בשוק העבודה טרם מיצה את עצמו והוא צפוי לבוא לידי ביטוי גם בעלייה בשכר הריאלי שתדרבן גם את הצריכה הפרטית. סיכון המקרו העיקרי של כלכלת ישראל הוא התפתחותה של האטה בצמיחה הכלכלית בארה"ב ובעולם כולו. בחודשים יולי-אוגוסט נוצרו קשיי מזילות ומצוקת אשראי בפרט בשוק האמריקאי. זאת במידה רבה בעקבות משבר בשוק אגרות החוב המגובות במשכנתאות (בעיקר אלו מסוג Subprime), ועל רקע היחלשות נוספת בשוק הדיור בארה"ב. אירועים אלה הובילו לתמחור מחדש של הסיכונים בשווקים הפיננסיים בעולם ולירידות, לעיתים חדות, בשוקי המניות ובחלק משוקי האג"ח בעולם ובישראל. מוקדם עדיין להעריך כמותית האם וכיצד אירועים אלה עלולים לפגוע בצמיחה הכלכלית של ארה"ב והעולם, ויידרש עוד זמן עד להתבהרות ופתרון הבעיות בשוק ה-Subprime. בינתיים, פעולתם המהירה יחסית של הבנקים המרכזיים בארה"ב ובאירופה על-ידי הרחבת קווי הנזילות נועדה להקטין את הפגיעה האפשרית של האירועים על המערכות הכלכליות והפיננסיות השונות. אם יימשכו התנודתיות ואי-הוודאות בשווקים סביר להניח שתהיה האטה בקצב הצמיחה של הכלכלה הגלובלית, ושל הצמיחה בישראל.

התפתחויות בכלכלה העולמית

הצמיחה הגלובלית ברבעון הראשון והאינדיקטורים החודשיים אחריו היו טובים מההערכות המוקדמות. קרן המטבע הבינלאומית העלתה את תחזיות הצמיחה לכלכלה הגלובלית ב-0.3% בכל אחת מהשנים 2007 ו-2008 ל-5.2%. העלאת תחזיות הצמיחה בולטת בעיקר במדינות גוש האירו והמשקים המתעוררים. לגבי ארה"ב, קרן המטבע הקטינה במקצת את תחזית הצמיחה לשנה זו, אך היא מעריכה התאוששות בשנה הבאה בפרט עקב התפוגגות ההשפעה השלילית של שוק הדיור. בד בבד ההערכות הן שמתגברים הלחצים האינפלציוניים בעולם כתוצאה מהצמיחה המהירה בשנים האחרונות ובייחוד כתוצאה מהעלייה במחירי הסחורות. ריבית הפד בארה"ב נותרה ללא שינוי ב-12 החודשים האחרונים ברמה של 5.25%, בגוש האירו הריבית הועלתה ל-4.0% וביפן נותרה הריבית ברמה של 0.5%. לאחרונה גוברות ההערכות שריבית הפד בארה"ב תרד כבר השנה לרמה של 4.75%.

הסיכונים הטמונים בהמשך הידרדרות ענף הנדל"ן בארה"ב ובמשבר בשוק המשכנתאות מסוג subprime הביאו לשינוי המגמה החיובית בשוקי ההון בעולם בתקופה האחרונה (סוף חודש יולי וחודש אוגוסט). על מנת להקל על המצב, הזרימו בנקים מרכזיים בעולם מזילות למערכת הבנקאית. מוקדם עדיין להעריך לאן פני השווקים, אולם ניתן להעריך שהתנודתיות הגבוהה תלווה אותנו גם בהמשך.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני של השנה ב-1.2% ובמחצית הראשונה של השנה רשם עלייה של 1.0%. העלייה במדד המחירים לצרכן ברבעון השני הושפעה מהצמיחה המהירה במשק ובעיקר מפיחות חד בשער השקל בפרק זמן קצר יחסית - ממוחצית חודש מאי ועד סוף חודש יוני פוחת השקל בכ-8.0% מול הדולר. הפיחות החד בשער השקל מול הדולר בתקופה זו לא לווה בהתחזקות של הדולר בעולם, כך שמול מטבעות אחרים כגון האירו הפיחות היה חד יותר. בחודש יולי נרשמה עלייה חדה של 1.1% במדד המחירים לצרכן. העלייה הושפעה בעיקר מעלייה חדה בסעיף הדיור. תנאי המשק הבסיסיים נותרו טובים ובעיקר יש לציין את העודף הגדול בחשבון השוטף של מאזן התשלומים. נראה כי התפנית בשוק המט"ח הושפעה במידה רבה מרמת הריבית הנמוכה משמעותית מזו שבחול"ל.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

המחצית הראשונה של שנת 2007 התאפיינה בעודף תקציבי גבוה של 5.6 מיליארד ש"ח, לעומת עודף של 4.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ממיסים בניכוי התאמות ותיקוני חקיקה המשיכו לגדול בשיעור ריאלי גבוה של 10%. כתוצאה מכך הגירעון בתקציב הממשלה צפוי להגיע השנה ל-1%-1.5% מהתוצר, לעומת יעד של 2.9%. יחס החוב הציבורי לתוצר, שעמד בסוף 2006 על 87.8%, צפוי לקטון השנה לכ-83%. ריבית בנק ישראל ירדה מתחילת השנה מרמה של 4.5% ל-3.5% בחודש יוני, ועלתה לראשונה בחודש אוגוסט לרמה של 3.75%. בתקופה זו ריבית הבנק המרכזי של ארה"ב נשארה קבועה ברמה של 5.25%. הציפיות לאינפלציה הנגזרות משוק ההון לטווח של שנה עלו במהלך הרבעון השני מ-1.3% בחודש מרץ ל-1.8% בחודש יוני. עם העלייה בסביבת האינפלציה עלו גם הציפיות משוק ההון ונכון לחודש אוגוסט הן עומדות על כ-2.5%.

שוקי הכספים וההון

ההתפתחויות בשוק ההון ברבעון השני הושפעו מהמגמות החיוביות בעולם ומהנתונים הטובים של הכלכלה המקומית. מדד ת"א 100 רשם ברבעון השני עלייה של 10.8% ובסיכום המחצית הראשונה של השנה עלייה של 19.6%. המגמה החיובית אפיינה את רוב השווקים בעולם ובייחוד את השווקים המתעוררים, גם הפעם הבורסה המקומית הייתה בין המובילות בעליות מבין שוקי המניות הן המפותחים והן המתפתחים. שוק איגרות החוב רשם עליות במהלך הרבעון השני. מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד המחירים לצרכן עלה בשיעור חד של 3.2% בעוד שמדד איגרות החוב הלא-צמודות עלה ב-1.0% בלבד. תשואות איגרות החוב הצמודות למדד לטווחים ארוכים הגיעו לשפל של יותר מעשר שנים, האיגרת לטווח של 8 שנים נסחרה בתשואה לפדיון של כ-3.0% בחודש יוני ובתשואה לפדיון של כ-3.6% במחצית הראשונה של חודש אוגוסט. תשואות איגרות החוב הלא-צמודות (שחר) נותרו יציבות בקירוב, האיגרת לטווח של 10 שנים נסחרה בתשואה של 5.4% בחודש יוני אך במחצית הראשונה של חודש אוגוסט עלתה התשואה לרמה של 6.3%.

הטלטלה שפקדה את שוקי ההון בעולם בסוף חודש יולי ותחילת חודש אוגוסט, לא פסחה על ישראל ושוק ההון שוב הושפע בעיקר מהנעשה מעבר לים, תוך היעדר סלקטיביות כמעט בין אפיקי ההשקעה השונים. מדדי המניות ירדו מעט יותר ממדדים מובילים בעולם, מדדי איגרות החוב ספגו ירידות שערים חדות, ופערי התשואות בין ישראל וארה"ב התרחבו במידה ניכרת.

להלן הנתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

לשנת	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
	באחוזים				
					שיעור עליית מדד המחירים
(0.3)	1.3	0.3	1.2	0.7	ה"ידוע"
(8.2)	(3.5)	0.6	(4.8)	2.3	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
(0.9)	2.9	(0.5)	0.4	1.2	שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השוויצרי
2.2	3.6	2.7	(0.3)	3.2	שיעור עליית (ירידת) שער האירו

מידע צופה פני עתיד

המידע המפורט בדוח זה בקשר לתיאור עסקי הבנק, מצבו הכספי ותוצאות פעילותו עשוי להכיל מידע צופה פני העתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך התשכ"ח-1968. משפטים הכוללים ביטויים כגון: "אנו מאמינים", "שואף", "צפוי", "מתכוונת", "אמור-ל", "מעריכים", "חוזה" וביטויים דומים מצביעים על-כך שמדובר במידע צופה פני עתיד. מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של הבנק הנוגע לאירועים עתידיים המבוססים על הערכות, ולכן נתונים לסיכונים, לחוסר וודאות, ואף לאפשרות שלא יתממשו בכלל, או יתממשו במקצת בלבד.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של קבוצת הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1,637 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,842 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.1%. שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי⁽¹⁾ במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-18.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-22.9% בתקופה המקבילה אשתקד ול-19.4% בכל שנת 2006. הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם ב-1,406 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,283 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.6%. שיעור תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי⁽¹⁾ במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-15.6% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-15.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-14.4% בכל שנת 2006.

להלן השינויים ברווחיות לתקופה ינואר-יוני:

השינוי	2006		2007	
	במיליון ש"ח			
%				
9.6	123	1,283	1,406	רווח נקי מפעולות רגילות
(58.7)	(328)	559	231	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
(11.1)	(205)	1,842	1,637	רווח נקי

(1) על-פי הוראות המפקח על הבנקים, החל משנת 2007, שונתה שיטת חישוב התשואה להון, כך שחישוב התשואה להון מתבסס על ההון הממוצע. עד לשינוי זה, חושבה התשואה להון על בסיס ההון העצמי לתחילת השנה, בתוספת תמורה משוקללת מהנפקות הון. נתוני ההשוואה הכלולים בדוח הוצגו מחדש.

הקיטון ברווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2007, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מהגורמים הבאים:

1. קיטון ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך של 50 מיליון ש"ח.
2. קיטון בהכנסות התפעוליות והאחרות בסך של 79 מיליון ש"ח.
3. קיטון ברווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות בסך של 328 מיליון ש"ח.
לעומת זאת, השפיעו הגורמים הבאים על הגדלת הרווח הנקי:
 1. קיטון בהפרשה לחובות מסופקים בסך של 155 מיליון ש"ח.
 2. קיטון בהפרשה למיסים בסך של 67 מיליון ש"ח.
 3. גידול בחלק ברווחי חברות כלולות בסך של 68 מיליון ש"ח.

ברבעון השני של השנה הסתכם הרווח הנקי ב-1,002 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-665 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 50.7%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי ברבעון השני הסתכם ב-23.0% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-16.2% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי מפעולות רגילות ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם ב-716 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-664 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.8%.

שיעור תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי ברבעון השני הסתכם ב-16.1% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-16.2% ברבעון המקביל אשתקד.

להלן השינויים ברווחיות לרבעון השני:

השינוי	2006		2007	
	במיליון ש"ח	%		
רווח נקי מפעולות רגילות	664	52	716	
רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	1	285	286	
רווח נקי	665	337	1,002	

הגידול ברווח הנקי של הקבוצה לרבעון השני של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, נבע בעיקר מהגורמים הבאים:

1. קיטון בהפרשה לחובות מסופקים בסך של 94 מיליון ש"ח.
2. קיטון בהפרשה למיסים בסך של 128 מיליון ש"ח.
3. גידול ברווח נטו מפעולות בלתי רגילות בסך של 285 מיליון ש"ח.
לעומת זאת, השפיעו הגורמים הבאים על הקטנת הרווח הנקי:
 1. קיטון בהכנסות התפעוליות והאחרות בסך של 103 מיליון ש"ח.
 2. גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 39 מיליון ש"ח.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-3,893 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,943 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.3%.

להלן הגורמים העיקריים לקיטון ברווח מפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2007:
מחד:

- קיטון של 172 מיליון ש"ח הנובע ממדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים על בסיס שווי הוגן לעומת מדידת התוצאות בפעילות הפיננסית המאזנית על בסיס צבירה. מדידה של כלל המכשירים הפיננסיים על בסיס אחיד היתה מבטלת את הקיטון המתואר לעיל ברווח מפעילות מימון.
- קיטון של 172 מיליון ש"ח בגין הפסקת איחוד בנק אוצר החייל, שתוצאות פעולותיו נכללות בתקופה המקבילה. מאידך:
- גידול של 140 מיליון ש"ח הנובע מרווחי המימון של בנק פוזיטיף שאוחד לראשונה בתקופת הדוח.
- גידול של 124 מיליון ש"ח כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות הפיננסית של קבוצת הבנק. גידול זה אינו כולל את השינויים בהיקפי הפעילות הנובעים מבנק אוצר החייל ומבנק פוזיטיף.

ברבעון השני של השנה הסתכם הרווח מפעילות מימון ב-2,053 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,057 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.2%. השינוי בין הרבעונים התאפיין בהשפעות מקזוזות של עלייה ברווח כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות וכן מאיחוד לראשונה של בנק פוזיטיף לעומת קיטון ברווח בשל הפסקת איחוד בנק אוצר החייל ובשל מדידת הנגזרים לפי בסיס שווי הוגן לעומת מדידת הפעילות המאזנית לפי בסיס צבירה.

פער הריבית הכולל במחצית הראשונה של שנת 2007 עמד על 1.12%, בהשוואה ל-1.31% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בפער הריבית הכולל נובעת בעיקר מהירידה בפער הריבית במיגזר הצמוד למדד. פער הריבית במיגזר הצמוד למדד עמד על 0.19%, בהשוואה ל-1.13% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בפער הריבית נובעת בעיקר ממדידת הרווח במכשירים נגזרים חוץ-מאזניים על בסיס שווי הוגן, לעומת מדידת התוצאות בפעילות המאזנית על בסיס צבירה וזאת בשל ירידה חדה בריבית הצמודה למדד שגרמה להגדלת שווי ההתחייבויות הפיננסיות במכשירים נגזרים.

להלן תרומת מיגזרי ההצמדה השונים לרווח מפעילות מימון:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
2006			2007		
תרומה לרווח כולל השפעת נגזרים		היקף הפעילות	תרומה לרווח כולל השפעת נגזרים		היקף הפעילות
%	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	%
					מטבע ישראל:
45.1	1,778	27.2	47.3	1,841	לא-צמוד
15.3	603	13.4	6.2	243	צמוד למדד
					מטבע-חוץ (כולל צמוד למטבע-חוץ)
21.1	834	59.4	27.4	1,066	56.5
					מכשירים פיננסיים נגזרים אחרים, נטו, שאינם ALM
3.8	150	-	3.4	131	-
14.7	578	-	15.7	612	-
					הכנסות מימון אחרות, נטו
100.0	3,943	100.0	100.0	3,893	100.0
					סך-הכל

להלן התפתחות הרווח המימוני לפי מיגזרי פעילות עיקריים:

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			
השינוי	2006	2007	השינוי	2006	2007	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
(4.4)	518	495	(2.4)	1,007	983	מיגזר משקי הבית
0.3	357	358	(0.7)	703	698	מיגזר הבנקאות הפרטית
(0.4)	263	262	-	512	512	מיגזר עסקים קטנים
(9.9)	131	118	(4.0)	247	237	המיגזר המסחרי
20.3	517	622	9.2	1,102	1,203	המיגזר העסקי
(26.9)	271	198	(30.1)	372	260	מיגזר ניהול פיננסי
(0.2)	2,057	2,053	(1.3)	3,943	3,893	סך-הכל

הפרשה לחובות מסופקים נערכה בצורה שמרנית ובהתחשב בהערכות הסיכונים בתיק האשראי והסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-383 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-538 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 28.8%.

הירידה בהפרשות במחצית הראשונה של שנת 2007 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, באה לידי ביטוי בעיקר בענפי הבינוי והנדל"ן, שירותים עסקיים ובתי מלון, ונבעה משיפור ביכולת החזר של הלואים. מנגד, חל גידול בהפרשות בענף התעשייה ואנשים פרטיים.

ברבעון השני של השנה הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים ב-202 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-296 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 31.8%, אשר נבע מהקטנת הפרשות לחובות מסופקים בענפי הבינוי והנדל"ן ושירותים פיננסיים ומנגד חל גידול בענפי התעשייה ואנשים פרטיים. ראה נספח ב' לתמצית הדוחות הכספיים בדבר מרכיבי ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

להלן התפתחות ההפרשות לחובות מסופקים לפי מיגזרי פעילות עיקריים:

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			
השינוי	2006	2007	השינוי	2006	2007	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
96.2	26	51	43.5	62	89	מיגזר משקי הבית
125.0	4	9	(28.6)	14	10	מיגזר הבנקאות הפרטית
(13.8)	80	69	(8.2)	110	101	מיגזר עסקים קטנים
(17.4)	46	38	(23.0)	87	67	המיגזר המסחרי
(75.0)	140	35	(56.2)	265	116	המיגזר העסקי
(31.8)	296	202	(28.8)	538	383	סך-הכל

להלן ההתפתחות הרבעונית של הפרשות לחובות מסופקים:

2006				2007		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
248	244	260	243	200	162	הפרשה ספציפית
(6)	52	13	(68)	(19)	40	הפרשה נוספת
242	296	273	175	181	202	סך-הכל
שיעור ההפרשה הספציפית						
מהאשראי לציבור:						
0.51%	0.50%	0.55%	0.52%	0.43%	0.34%	מאזני*
0.31%	0.29%	0.31%	0.29%	0.24%	0.19%	מאזני וחץ-מאזני*

* על בסיס שנתי.

שיעור ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים ביחס ליתרת האשראי לציבור (מאזני) שבאחריות הבנק, הגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 ל-0.38% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-0.50% בתקופה המקבילה אשתקד ול-0.53% בכל שנת 2006. שיעור זה, ביחס ליתרת כלל סיכון האשראי לציבור (מאזני וחץ-מאזני), הגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 ל-0.21%, בהשוואה ל-0.30% בתקופה המקבילה אשתקד ובכל שנת 2006. ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים, המבוצעת בין סיכונים שאינם מזוהים בתיקי חבויות הלקוחות, גדלה בסך של 21 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, בהשוואה לגידול בסך של 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-467 מיליון ש"ח. יתרת ההפרשה הכללית הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-694 מיליון ש"ח.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-3,510 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,405 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.1%.

הכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-2,503 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,582 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.1%. ברבעון השני של השנה הסתכמו ההכנסות ב-1,196 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,299 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.9%, שנבע בעיקר מירידה בדמי ניהול קרנות נאמנות. ההכנסות מפעילות בשוק ההון במחצית הראשונה של שנת 2007 ירדו בשיעור של 7.3% והסתכמו ב-815 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-879 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה נבעה מדמי ניהול קרנות נאמנות שהסתכמו ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 86.0% שנבעה מהשלמת מכירת הזכויות לניהול קרנות נאמנות שהחלה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2006 והסתיימה בסוף שנת 2006. ההכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, שנגבו על ידי הבנק בשנת 2007, מקורם בפעילות כאמור על ידי חברות הבת בחו"ל. בנוסף רשם הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2007, הכנסות מדמי הפצה של קרנות נאמנות בסך של כ-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מדמי ניהול קופות-גמל הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-194 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-205 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 5.4% הנובעת בעיקר ממכירת חלק מקופות הגמל של הבנק. ההכנסות מעמלות מפעילות בניירות-ערך הסתכמו ב-530 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-474 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.8% שנבע מגידול בהיקפי הפעילות.

על השקעות במניות במחצית הראשונה של שנת 2007 נרשם רווח נטו של 144 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח, נטו, בסך 163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הרווח בשתי התקופות נבע מהכנסות דיבידנד על מניות שנמצאות בידי כונס נכסים, שעל-פי הוראות המפקח על הבנקים נכללות בתיק ניירות הערך של הבנק. בתקופה המקבילה נרשם בנוסף רווח מפדיון מניות מסטרקארד.

ההכנסות התפעוליות והאחרות שאינן נובעות משוק ההון ומהשקעה במניות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1,544 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,540 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.3%. עיקר הגידול נבע מתרומת חברות כרטיסי האשראי להכנסות התפעוליות של קבוצת הבנק (לפני ניכוי הוצאות המתייחסות לפעילות זו) שהסתכמה ב-601 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-560 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.3% שנבע מגידול בהיקפי הפעילות.

גידול זה קוּזז על-ידי ירידה בדמי ניהול חשבונות בסך של 19 מיליון ש"ח ובהכנסות מטיפול באשראי ועריכת חוזים. ברבעון הראשון של שנת 2006 נרשמו הכנסות גבוהות כתוצאה מעמלות עקב העמדת מסגרות אשראי לראשונה בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-3,717 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,725 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.2%. ברבעון השני של השנה הסתכמו הוצאות ב-1,868 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,829 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.1%. **הוצאות לשכר** במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-2,253 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,237 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.7%. הגידול נבע מעלויות דרוג וותק בשכר וקידום עובדים, קליטת עובדים חדשים, מהשפעת השינויים במחירי מניות הבנק על הפרשות בגין תוכניות תגמול מבוססות מניות, והשפעת רכישת בנק פוזיטיף. מנגד, גידול זה קוּזז עקב מכירת ההחזקה בבנק אוצר החייל שתוצאות פעילותו נכללו בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב-615 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-619 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות האחרות הסתכמו ב-849 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-869 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%, הנובע מירידה בהוצאות שיווק ופרסום, שירותים מקצועיים, בהוצאות לתביעות ומהפסקת איחוד בנק אוצר החייל.

שיעור כיסוי הוצאות התפעוליות והאחרות על-ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות הגיע ל-67.3%, בהשוואה ל-69.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-67.6% בכל שנת 2006 (בנטרול הוצאה המיוחסת לבנוס עבור הרווח מפעולות בלתי-רגילות הגיע שיעור הכיסוי ל-68.1%, בהשוואה ל-71.0% בתקופה המקבילה אשתקד ול-69.3% בכל שנת 2006).

יחס הוצאה להכנסה, המחושב לפי יחס הוצאות התפעוליות והאחרות לרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים והכנסות תפעוליות ואחרות, הגיע ל-58.1%, בהשוואה ל-57.1% בתקופה המקבילה אשתקד ול-58.9% בכל שנת 2006 (בנטרול הוצאה המיוחסת לבנוס עבור הרווח מפעולות בלתי-רגילות הגיע שיעור יחס הוצאה להכנסה ל-57.4%, בהשוואה ל-55.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-57.5% בכל שנת 2006).

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכמו ב-2,296 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,262 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.5%.

ברבעון השני של השנה הסתכמו הרווח ב-1,179 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,231 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-928 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-995 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-40.4%, בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי של 38.5%.

הרווח מפעולות רגילות לאחר מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1,368 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,267 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.0%. ברבעון השני של השנה הסתכם הרווח ב-739 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-663 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.5%.

החלק ברווח, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר התרומה לרווח נבע מכלל החזקות עסקי ביטוח שתרמה 92 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתרומת כלל החזקות עסקי ביטוח נבע מרווח מהנפקת חברה בת ומהשפעת שינוי הטיפול על-ידי חברות הביטוח בעתודה לסיכונים מיוחדים.

חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים, נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 135.3%, הנובע מחלקו של המיעוט ברווחי בנק פוזיטיף שאוחד לראשונה בתקופת הדוח. **הרווח הנקי מפעולות רגילות** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1,406 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,283 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.6%. ברבעון השני של השנה הסתכם הרווח הנקי מפעולות רגילות ב-716 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-664 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.8%.

הרווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-231 מיליון ש"ח ונבע בעיקר מרווח ממכירת קופות גמל בסך של כ-290 מיליון ש"ח, שקוזז על-ידי רישום הוצאות למסים נדחים בגין המימוש הצפוי של ההשקעות בבנק יהב ובבנק מסד בסך של כ-74 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה בשנת 2006 הסתכם הרווח ב-559 מיליון ש"ח, ונבע בעיקר ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן וממכירת מניות חברת מבני תעשייה.

ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם הרווח ב-286 מיליון ש"ח ונבע בעיקר מרווח ממכירת קופות גמל, שקוזז על-ידי רישום הוצאות למסים נדחים בגין המימוש הצפוי של ההשקעה בבנק מסד.

הרווח הנקי של קבוצת הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1,637 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,842 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.1%. ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם הרווח הנקי ב-1,002 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-665 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50.7%.

הרווח הנקי למניה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1.30 ש"ח, בהשוואה ל-1.46 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להלן פרטים על התשואה להון במונחים שנתיים (באחוזים):

ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2007	
15.7%	15.6%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות
22.9%	18.3%	תשואת הרווח הנקי

להלן פרטים על התשואה להון במונחים שנתיים (באחוזים) (המשך):

שנת 2006	2006				2007		
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
14.4%	15.7%	16.2%	13.9%	15.0%	16.0%	16.1%	תשואת הרווח הנקי
19.4%	31.3%	16.2%	18.8%	17.8%	14.6%	23.0%	תשואת הרווח הנקי

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן המאוחד הסתכם ב-290.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-282.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 2.8%.

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2006, כולל את היתרות המאזניות של בנק אוצר החייל. הבנק חדל מלכלול את היתרות המאזניות של בנק אוצר החייל כתוצאה ממכירת מלוא החזקות הבנק בבנק אוצר החייל בחודש אוגוסט 2006. לפרטים בדבר מכירת החזקות הבנק באוצר החייל ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים. יתרת המאזן ליום 30 ביוני 2006 בנטרול סעיפי בנק אוצר החייל הסתכמה ב-282.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-292.0 מיליארד ש"ח, כמופיע בדוחות הכספיים.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי	31.12.2006		30.6.2007	
%	במיליוני ש"ח			
2.8	7,965	282,864	290,829	סך-הכל המאזן
2.8	5,242	186,463	191,705	אשראי לציבור
(0.2)	(60)	39,750	39,690	מזומנים ופקדונות בבנקים
3.4	1,517	44,456	45,973	ניירות-ערך
3.6	7,876	217,004	224,880	פקדונות הציבור
(2.6)	(470)	18,384	17,914	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
5.4	981	18,233	19,214	הון עצמי

פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק⁽¹⁾:

השינוי	31.12.2006		30.6.2007	
%	במיליוני ש"ח			
20.8	9,234	44,449	53,683	קרנות נאמנות ⁽²⁾ *
(26.6)	(25,684)	96,432	70,748	קופות-גמל וקרנות השתלמות ^{(2)**}
12.0	45,526	379,102	424,628	תיקי ניירות-ערך של לקוחות
5.6	29,076	519,983	549,059	סך-הכס ⁽¹⁾

- * עם השלמת מכירת כל הזכויות לניהול קרנות נאמנות, היתרות משקפות את החזקות לקוחות הבנק בקרנות נאמנות.
 ** מזה נכסי קופות-גמל וקרנות השתלמות השתלמות^{(2)**} קופות-גמל וקרנות השתלמות^{(2)**} מספקת קבוצת הבנק המיועדים למכירה בסך 47,959 מיליון ש"ח, כאמור בפרק "פעילות שוק ההון" להלן.
 (1) כולל נכסי לקוחות לגביהם מספקת קבוצת הבנק שירותי ניהול, תפעול ומשמורת.
 (2) לפרטים נוספים בדבר מכירת זכויות הניהול של קופות-גמל וקרנות נאמנות ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-191.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-186.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 2.8%.

להלן התפתחות סיכון האשראי הכולל* לציבור לפי ענפי משק עיקריים:

ענף המשק	31 בדצמבר 2006			30 ביוני 2007		
	שיעור	שיעור	סיכון אשראי	שיעור	שיעור	סיכון אשראי
	השינוי	מסך-הכל	כולל לציבור	מסך-הכל	מסך-הכל	כולל לציבור
	%	%	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח
חקלאות	6.8	0.4	1,535	0.4		1,640
תעשייה	(2.1)	12.8	44,539	11.9		43,618
בינוי ונדל"ן	12.2	14.3	49,794	15.2		55,863
חשמל ומים	2.1	1.9	6,535	1.8		6,675
מסחר	13.2	5.9	20,443	6.3		23,142
בתי-מלון, שירותי הארחה ואוכל	7.3	1.7	5,985	1.7		6,420
תחבורה ואחסנה	2.9	2.4	8,460	2.4		8,707
תקשורת ושירותי מחשב	9.8	2.0	7,092	2.1		7,784
שירותים פיננסיים	12.3	17.3	59,949	18.3		67,314
שירותים עסקיים ואחרים	7.0	3.6	12,301	3.6		13,163
שירותים ציבוריים וקהילתיים	3.8	2.8	9,681	2.7		10,047
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	8.2	11.4	39,413	11.6		42,629
אנשים פרטיים - אחר	(1.0)	22.2	77,137	20.8		76,345
חייבים אחרים בגין כרטיסי אשראי	4.5	1.3	4,366	1.2		4,564
סך-הכל	6.0	100.0	347,230	100.0		367,911

* לרבות סיכון אשראי חוץ-מאזני, השקעות באגרות-חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור.

ניירות הערך שבהחזקת קבוצת הבנק הסתכמו ב-46.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-44.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור 3.4%, שנבע מהגדלת ההשקעה באגרות-חוב המוגבות במשכנתאות (Mortgage Backed Securities - MBS) בכ-550 מיליון דולר, וקוזה ממכירת אגרות-חוב ממשלתיות.

היקף הפקדונות הסתכם ב-234.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-227.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006. פקדונות אלה כוללים את פקדונות הציבור, פקדונות הממשלה ופקדונות מבנק ישראל ומבנקים אחרים. **פקדונות הציבור** הסתכמו ב-224.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-217.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 3.6%.

אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים הסתכמו ב-17.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-18.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, קיטון בשיעור של 2.6%, שנבע בעיקר מפירעון כתבי התחייבות נדחים ואגרות-חוב.

ההון העצמי הסתכם ב-19.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-18.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 5.4%, שנבע בעיקר מהרווח הנקי בתקופה, שקוזז על-ידי דיבידנד ששולם בסך של 693 מיליון ש"ח.

יחס ההון העצמי למאזן הגיע לשיעור של 6.6%, בהשוואה ל-6.4% בסוף שנת 2006.

יחס ההון לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.37%, בהשוואה ל-10.53% בסוף שנת 2006.

יחס ההון הראשוני (TIER 1) לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 7.50%, בהשוואה ל-7.41% בסוף שנת 2006. ההון הראשוני כולל שטרי הון נדחים בסך של 481 מיליון ש"ח, שאושרו על-ידי המפקח על הבנקים כ"מכשירי הון מורכבים".

יחס ההון המשני (TIER 2) לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 2.89%, בהשוואה ל-3.13% בסוף שנת 2006. ההון המשני כולל הון משני עליון (שטרי הון נדחים והפרשה כללית לחובות מסופקים), שיתרתו ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-1,460 מיליון ש"ח, ותרומתו ליחס ההון הכולל הינה 0.56 נקודות אחוז.

תוצאות פעולות מיגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה באמצעות הבנק, חברות בת, סניפים ונציגויות, בכל תחומי הבנקאות, ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה.

כמו-כן, יש לבנק השקעות, בעיקר בתחום הביטוח והנדל"ן, באמצעות חברות כלולות. הפעילות של קבוצת הבנק מנוהלת באמצעות שישה מיגזרי פעילות עיקריים. החלוקה למיגזרי הפעילות מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות הנכללים בכל אחד מהמיגזרים. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.

מיגזרי הפעילות מוצגים בהתאם למאפיינים שנקבעו על-ידי המפקח על הבנקים. תיאור מפורט של מיגזרי הפעילות ואופן המדידה שלהם נכלל בדוח השנתי ל-2006.

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק על-פי מיגזרים:

א. רווח נקי מפעולות רגילות

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			
2006	2007	השינוי	2006	2007	השינוי	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	
107	87	(18.7)	178	168	(5.6)	מיגזר משקי הבית
125	136	8.8	270	258	(4.4)	מיגזר הבנקאות הפרטית
39	55	41.0	100	116	16.0	מיגזר עסקים קטנים
21	28	33.3	37	59	59.5	המיגזר המסחרי
192	290	51.0	441	582	32.0	המיגזר העסקי
165	112	(32.1)	232	206	(11.2)	מיגזר ניהול פיננסי
15	8	(46.7)	25	17	(32.0)	אחרים והתאמות
664	716	7.8	1,283	1,406	9.6	סך-הכל

ב. רווח נקי*

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			
השינוי	2006	2007	השינוי	2006	2007	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
118.7	107	234	15.1	238	274	מיגזר משקי הבית
78.4	125	223	(49.5)	683	345	מיגזר הבנקאות הפרטית
92.3	39	75	3.8	131	136	מיגזר עסקים קטנים
57.1	21	33	48.8	43	64	המיגזר המסחרי
57.3	192	302	34.7	441	594	המיגזר העסקי
(22.9)	166	128	(24.6)	281	212	מיגזר ניהול פיננסי
(53.3)	15	7	(52.0)	25	12	אחרים והתאמות
50.7	665	1,002	(11.1)	1,842	1,637	סך-הכל

* הרווח הנקי, על-פי הוראות בנק ישראל, כולל גם את התוצאות ממכירות של חברות מוחזקות ונכסים אחרים (זכויות לניהול קרנות נאמנות והזכויות לניהול קופות גמל). במחצית הראשונה של שנת 2007 נכלל רווח בסך של כ-290 מיליון ש"ח שנבע ממכירת קופות גמל בניכוי הפסד בסך של כ-74 מיליון ש"ח שנבע בעיקר מרישום הוצאות מיסים נדחים עקב המימוש הצפוי של בנק יהב ובנק מסד. הרווח נזקף ברובו למיגזר משקי הבית. במחצית הראשונה של שנת 2006, נרשם רווח בסך 558 מיליון ש"ח שנבע בעיקר ממכירת הזכויות לניהול קרנות נאמנות פ.ק.ן. מרבית התרומה נזקפה למיגזר בנקאות פרטית בסך של 413 מיליון ש"ח ולמיגזר משקי הבית בסך של 60 מיליון ש"ח.

ג. יתרות מאזניות

פקדונות הציבור			אשראי לציבור			
השינוי	31.12.06	30.06.07	השינוי	31.12.06	30.06.07	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
(1.1)	35,876	35,484	2.9	40,816	42,007	מיגזר משקי הבית
4.5	107,341	112,210	9.3	19,362	21,157	מיגזר הבנקאות הפרטית
(0.2)	16,289	16,257	(0.7)	18,594	18,472	מיגזר עסקים קטנים
7.5	6,691	7,192	6.2	14,439	15,341	המיגזר המסחרי
22.8	28,743	35,295	2.2	92,275	94,262	המיגזר העסקי
(16.4)	22,064	18,442	(52.3)	977	466	מיגזר ניהול פיננסי
3.6	217,004	224,880	2.8	186,463	191,705	סך-הכל

ד. נכסי הציבור

נכסי הציבור המנוהלים			
השינוי	31.12.06	30.06.07	
%	במיליוני ש"ח		
(25.6)	44,868	33,383	מיגזר משקי הבית
12.4	126,165	141,868	מיגזר הבנקאות הפרטית
7.2	14,474	15,522	מיגזר עסקים קטנים
4.6	8,095	8,466	המיגזר המסחרי
10.8	276,532	306,483	המיגזר העסקי
(13.1)	49,849	43,337	אחרים והתאמות
5.6	519,983	549,059	סך-הכל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזרים העיקריים, כשהם מפולחים לפעילויות משנה:

מיגזר משקי הבית

הרווח הנקי מפעולות רגילות של מיגזר משקי הבית הסתכם ב-168 מיליון ש"ח, לעומת 178 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.6%.

הכנסות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-1,669 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,764 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.4%, אשר נבע מירידה בהכנסות משוק ההון, כתוצאה ממכירת קופות גמל וקרנות נאמנות שיוחסו ללקוחות המיגזר, ירידה בהכנסות ממימון לדיור ומהפסקת הכללת נתוני בנק אוצר החייל.

הכנסות המימון במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-983 מיליון ש"ח בהשוואה ל-930 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (בניטרול נתוני אוצר החייל), גידול בשיעור של 5.7%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי הצרכני. ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיגזר ירדו ב-6.1%, והסתכמו ב-1,252 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,333 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ירידה בהוצאות השכר כתוצאה מהפסקת אחוד בנק אוצר החייל.

בתוצאות המיגזר נכלל רווח מפעולות בלתי רגילות, בסך 106 מיליון ש"ח, אשר מבטא את חלק המיגזר ברווח ממכירת קופות גמל, שקוזז על-ידי רישום הוצאה למסים נדחים המיוחסים למיגזר עקב המימוש הצפוי של בנק יהב ובנק מסד. בתקופה המקבילה אשתקד נכלל בתוצאות המיגזר רווח מפעולות בלתי רגילות המבטא את חלק המיגזר ברווח ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן שהסתכם ב-60 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי של מיגזר משקי הבית הסתכם ב-274 מיליון ש"ח, לעומת 238 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.1%, בעיקר כתוצאה מהגידול ברווח מפעולות בלתי רגילות, כאמור לעיל.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-42.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-40.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 2.9%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-35.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-35.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

להלן נתונים על הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים:

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2006	2007	
במיליוני ש"ח		
		מספרי אוצר
214	202	הלוואות
4	7	מענקים
218	209	סך-הכל מספרי אוצר
		הלוואות מספרי בנק:
2,305	2,725	סך-הכל הלוואות חדשות
2,523	2,934	הלוואות ישנות שמוחזרו מספרי בנק
371	671	סך-הכל הלוואות שניתנו
2,894	3,605	

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון ⁽¹⁾	מימון לדיוור	סך-הכל
ב מ ל י ו נ י ש " ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
- מחיצוניים	21	3	609	1,206
- בינמיזרי	-	-	(523)	(223)
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	264	94	55	725
- בינמיזרי	-	(9)	-	(39)
סך ההכנסות	285	88	141	1,669
הפרשה לחובות מסופקים	-	-	25	89
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	154	51	71	1,367
- בינמיזרי	-	-	-	(115)
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	131	37	45	328
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	54	15	19	135
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	77	22	26	193
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	(7)	(10)	-	(25)
רווח נקי מפעולות רגילות	70	12	26	168
רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾	-	157	-	106
רווח נקי*	70	169	26	274
תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾	45.3%	-	3.7%	12.4%
תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾	45.3%	-	3.7%	20.7%
יתרה ממוצעת של נכסים	5,809	-	20,515	48,449
יתרה ממוצעת של התחייבויות	5,796	-	-	41,233
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	5,380	-	17,248	38,551
יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	27,103	-	27,103
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	-	4,963	-	4,963
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת	-	8,110	-	8,110
יתרת אשראי לציבור	5,538	-	20,534	42,007
יתרת פקדונות הציבור	-	-	-	35,484

- * על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.
- (1) דמי ניהול קופות-גמל, עמלת הפצת קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.
- (2) כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל, שקוזז מהפסד שיוחס למיגזר אשר נבע מרישום הוצאה למסים נדחים המיוחסים למיגזר עקב המימוש הצפוי של בנק יהב ובנק מסד.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006				
סך-הכל	מימון לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
ב מ ל י ו נ י ש " ח				
				רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
1,343	711	3	19	610
(336)	(614)	-	-	278
				הכנסות תפעוליות ואחרות:
795	66	120	278	331
(38)	-	(8)	-	(30)
1,764	163	115	297	1,189
62	26	-	-	36
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
1,445	67	58	168	1,152
(112)	-	-	-	(112)
369	70	57	129	113
163	31	25	57	50
206	39	32	72	63
(28)	-	(9)	(10)	(9)
178	39	23	62	54
60	-	60	-	-
238	39	83	62	54
				רווח מנקי מפעולות רגילות
14.8%	6.5%	-	49.2%	11.3%
20.0%	6.5%	-	49.2%	11.3%
				תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾
				תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾
49,328	20,462	155	5,357	23,354
42,775	-	85	5,437	37,253
37,354	16,054	-	4,711	16,589
32,220	-	32,220	-	-
2,901	-	2,901	-	-
8,199	-	8,199	-	-
40,816	20,612	-	5,355	14,849
35,876	-	-	-	35,876
				יתרה ממוצעת של נכסים
				יתרה ממוצעת של התחייבויות
				יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
				יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
				יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
				יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
				יתרת אשראי לציבור ל-31 בדצמבר 2006
				יתרת פקדונות הציבור ל-31 בדצמבר 2006

- * על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים.
- (1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.
- (2) כולל בעיקר רווח שיוחס למיגזר ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מיגזר משקי הבית (המשך):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון ⁽¹⁾	מימון לדיוור	סך-הכל
ב מ י ל י ו נ י ש " ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
- מחיצוניים	11	2	415	640
- בינמיזרי	-	-	(372)	(145)
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	129	39	27	352
- בינמיזרי	-	(5)	-	(19)
סך ההכנסות				
582	140	36	70	828
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	76	25	35	670
- בינמיזרי	-	-	-	(57)
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים				
67	64	11	22	164
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות				
26	24	3	9	62
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים				
41	40	8	13	102
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות				
(6)	(4)	(5)	-	(15)
רווח נקי מפעולות רגילות				
35	36	3	13	87
רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾				
(10)	-	157	-	147
רווח נקי*				
25	36	160	13	234

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.
 (1) דמי ניהול קופות-גמל, עמלת הפצת קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.
 (2) כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל, שקוזז מהפסד שיוחס למיגזר אשר נבע מרישום הוצאה למסים נדחים המיוחסים למיגזר עקב המימוש הצפוי של בנק מסד.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מיגזר משקי הבית (המשך):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006				
סך-הכל	מימון לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
ב מ י ל י ו נ י ש " ח				
				רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
798	396	1	9	392
(280)	(347)	-	-	67
				הכנסות תפעוליות ואחרות:
408	33	58	144	173
(18)	-	(4)	-	(14)
908	82	55	153	618
26	6	-	-	20
				הפרשה לחובות מסופקים
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
713	34	30	89	560
(54)	-	-	-	(54)
223	42	25	64	92
102	19	12	30	41
121	23	13	34	51
(14)	-	(4)	(5)	(5)
107	23	9	29	46
				רווח נקי

(1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

מגבלות ופיקוח על פעילות המיגור

- בחדש יולי 2007 תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981, באופן שהתווסף לחוק פרק ב' 2 שענינו "פיקוח על עמלות" (להלן: "פרק העמלות") ושעיקריו מפורטים להלן:
על-פי פרק העמלות, נגיד בנק ישראל אמור לקבוע רשימה של שירותים שבעדם רשאי תאגיד בנקאי לגבות עמלות מלקוחותיו ואת אופן חישובן של העמלות שניתן לגבות בעד שירותים אלה.
הנגיד רשאי לקבוע סוגי שירותים שלגביהם לא יחולו הוראותיו לענין אופן חישוב העמלות.
תאגיד בנקאי רשאי לפנות בבקשה למפקח על הבנקים, להוסיף שירות שבעדו הנו מבקש להיות רשאי לגבות עמלה. המפקח רשאי לאשר את הבקשה, רשאי להתנותה בתנאים, או לדחותה.
תאגיד בנקאי לא יעלה את הסכום או השיעור של עמלה, אלא אם כן הודיע על כך למפקח 30 ימים מראש.
בנוסף רשאי הנגיד להכריז על שירות מסוים כעל שירות בר-פיקוח וזאת אם מתקיים לגבי אחד מאלה:
1. העמלה בגין אותו שירות עלולה להפחית את התחרות בין התאגידים הבנקאיים, או בינם לבין גוף אחר הנותן שירות דומה;
2. לקוח יכול לקבל שירות זה רק בתאגיד הבנקאי שבו מתנהל חשבונו;
3. לדעת נגיד בנק ישראל זהו שירות חיוני, שיש צורך בפיקוח עליו משיקולים של טובת הציבור.
לגבי שירות בר-פיקוח רשאי הנגיד לקבוע בצו, כל אחד מאלה:
1. את סכום העמלה שתיגבה בעדו, או את שיעורה;
2. את הסכום, או השיעור המירבי של עמלה שניתן לגבות בעדו;
3. איסור על גביית עמלה בעד אותו שירות.
רשימת השירותים ותעריפיהם אמורה להקבע על-ידי נגיד בנק ישראל בתוך שלושה חדשים מפרסום התיקון לחוק, דהיינו עד ליום 5 באוקטובר 2007; ואולם, הנגיד, באשור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי לדחות את הפרסום לתקופה שלא תעלה על שלושה חדשים נוספים.
קיימת אפשרות שלהחלטת נגיד בנק ישראל, לפי הוראות פרק העמלות, תהייה השפעה לרעה על התוצאות הכספיות של הבנק; ואולם, בשלב זה אין הבנק יכול לקבוע שכך יהיה ואין ביכולתו לאמוד את מידת ההשפעה, אם תהיה.
- לענין מעורבות הממונה על הגבלים עסקיים בתחום כרטיסי האשראי והכרזתו על ישראל כבעלת מונופולין, ראה פרק "חברות מוחזקות" להלן.
- המפקח על הבנקים פרסם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 (להלן: "ההוראה"), העוסקת באיסור חריגות מהמסגרת המאושרת בחשבון עובר וש (עו"ש), ודורשת עיגון מסגרות אשראי בעו"ש בהסכם חתום עם הלקוח. במהלך התקופה נערך הבנק לסיום תקופת המעבר אשר אפשרה המשך הקצאת מסגרות אשראי בעו"ש באופן חד-צדדי על-ידי הבנק עד ה-1 ביולי 2007, מועד יישום הסעיף האוסר הקצאת מסגרת חד-צדדית בחשבונות עו"ש, שבעליהם לא התקשרו עם הבנק בהסכם שלפיו הועמדה להם מסגרת אשראי בחשבונם.
החל מה-1 ביולי 2007 ניתן, בנסיבות מסוימות, להגדיל מסגרות אשראי בעו"ש באופן חד-צדדי על-ידי הבנק, רק ללקוחות החתומים על הסכם מסגרת אשראי ראשוני בחשבון העו"ש.
גם לאחר מועד זה לא חל שינוי מהותי בפעילות השוטפת של המיגור.
להרחבה בענין הוראת המפקח על הבנקים בנושא חריגות בעו"ש, ראה פרק "מיגור משקי בית" בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

מיגזר הבנקאות הפרטית

הרווח הנקי מפעולות רגילות של מיגזר הבנקאות הפרטית הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-270 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.4%, שנבע מהירידה בהכנסות משוק ההון כתוצאה ממכירת קופות גמל וקרנות נאמנות שיוחסו ללקוחות המיגזר, ומשחיקת ההשקעות במיגזר בחו"ל כתוצאה משינוי בשערי החליפין של המטבעות הזרים.

הכנסות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-1,393 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,470 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.2% הנובע מירידה בהכנסות בשוק ההון כתוצאה ממכירת הזכויות לניהול קרנות נאמנות וקופות גמל, אשר היוו מרכיב מהותי בהכנסות המיגזר, ומהפסקת אחוד בנק אוצר החייל.

כמו כן נרשמה ירידה בהכנסות הפעילות בחו"ל כתוצאה מירידה בהכנסות התפעוליות.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-114 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ירידה בשיעור של כ-5.0%, שנבעה מהפסקת הכללת נתוני בנק אוצר החייל.

הוצאות המיגזר הסתכמו ב-939 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-968 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.0%.

בתוצאות המיגזר נכלל רווח מפעולות בלתי רגילות, בסך 87 מיליון ש"ח, אשר מבטא בעיקר את חלק המיגזר ברווח ממכירת קופות גמל. בתקופה המקבילה אשתקד נכלל בתוצאות המיגזר רווח נקי מפעולות בלתי רגילות שמבטא את חלק המיגזר ברווח ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן, בסך של 413 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי של מיגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב-345 מיליון ש"ח, לעומת 683 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 49.5%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-21.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-19.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 9.3%.

פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-112.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-107.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 4.5%.

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון ⁽¹⁾	מימון לדיוור	פעילות בחו"ל	סך-הכל
ב מיליוני ש"ח					
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
- מחיצוניים	8	15	160	(577)	(1,855)
- בינמיזרי	-	-	(143)	715	2,553
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	106	359	10	222	780
- בינמיזרי	-	(67)	-	(3)	(85)
סך ההכנסות	114	307	27	357	1,393
הפרשה לחובות מסופקים	-	-	7	-	10
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	59	145	15	273	429
- בינמיזרי	-	-	-	-	18
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	55	162	5	84	444
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	23	67	2	33	182
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	32	95	3	51	262
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	-	-	-	-	(4)
רווח נקי מפעולות רגילות	32	95	3	51	258
רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾	-	91	-	-	87
רווח נקי*	32	186	3	51	345
תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾	42.0%	-	1.8%	27.9%	49.5%
תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾	42.0%	-	1.8%	27.9%	68.4%
יתרה ממוצעת של נכסים	2,441	-	5,905	8,353	21,899
יתרה ממוצעת של התחייבויות	2,338	-	-	28,957	113,499
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	2,170	-	3,493	4,029	13,135
יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	53,147	-	4,364	57,511
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	-	359	-	3,295	3,654
יתרה ממוצעת של ניירות ערך במשמרת	-	48,021	-	27,748	75,769
יתרת אשראי לציבור	2,233	-	6,226	7,057	21,157
יתרת פקדונות הציבור	-	-	-	28,601	112,210

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.

(1) דמי ניהול קופות-גמל, עמלת הפצת קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

(2) כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל.

(3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
סך-הכל	פעילות בחו"ל	מימון לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
ב מ ל י ו נ י ש " ח					
					רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(636)	(152)	165	15	8	- מחיצוניים
1,339	299	(148)	-	-	- בינמיזרי
					הכנסות תפעוליות ואחרות:
838	247	11	387	112	- מחיצוניים
(71)	(2)	-	(57)	-	- בינמיזרי
1,470	392	28	345	120	סך ההכנסות
14	-	7	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
					הוצאות תפעוליות ואחרות:
953	269	14	163	63	- מחיצוניים
15	-	-	-	-	- בינמיזרי
488	123	7	182	57	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
213	50	3	81	25	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
275	73	4	101	32	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(5)	-	-	-	-	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
270	73	4	101	32	רווח נקי מפעולות רגילות
413	-	-	413	-	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾
683	73	4	514	32	רווח נקי*
55.8%	36.3%	2.8%	-	56.3%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾
165.1%	36.3%	2.8%	-	56.3%	תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾
21,512	8,723	5,730	-	2,265	יתרה ממוצעת של נכסים
113,765	28,341	-	-	2,193	יתרה ממוצעת של התחייבויות
13,208	4,831	3,246	-	1,798	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
61,747	5,998	-	55,749	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
3,047	2,571	-	476	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
63,366	28,947	-	34,419	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך במשמרת
19,362	6,586	5,652	-	2,160	יתרת אשראי לציבור ל-31 בדצמבר 2006
107,341	25,002	-	-	-	יתרת פקדונות הציבור ל-31 בדצמבר 2006

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.

(1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

(2) כולל בעיקר רווח שיוחס למיגזר ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן.

(3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון ⁽¹⁾	מימון לדיוור	פעילות בחו"ל	סך-הכל
ב מ י ל י ו נ י ש " ח					
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
-	-	3	8	(430)	(1,671)
מחיצוניים					
-	-	-	-	508	2,029
בינמיזרי					
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
-	-	51	190	116	403
מחיצוניים					
-	-	-	(35)	(2)	(45)
בינמיזרי					
סך ההכנסות					
293					
הפרשה לחובות מסופקים					
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
-	-	29	76	148	470
מחיצוניים					
-	-	-	-	-	8
בינמיזרי					
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים					
71					
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות					
26					
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים					
45					
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות					
(4)					
רווח נקי מפעולות רגילות					
41					
רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾					
(4)					
רווח נקי*					
37					

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.
 (1) דמי ניהול קופות-גמל, עמלת הפצת קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.
 (2) כולל בעיקר את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל.

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006						
סך-הכל	פעילות בחו"ל	מימון לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
ב מ י ל י ו נ י ש " ח						
					רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:	
509	(18)	93	7	4	423	- מחיצוניים
(152)	91	(85)	-	-	(158)	- בינמיזרי
						הכנסות תפעוליות ואחרות:
400	126	5	172	58	39	- מחיצוניים
(35)	(1)	-	(28)	-	(6)	- בינמיזרי
722	198	13	151	62	298	סך ההכנסות
4	-	2	-	-	2	הפרשה לחובות מסופקים
						הוצאות תפעוליות ואחרות:
470	138	7	81	33	211	- מחיצוניים
7	-	-	-	-	7	- בינמיזרי
241	60	4	70	29	78	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
113	26	2	35	13	37	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
128	34	2	35	16	41	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(3)	-	-	-	-	(3)	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
125	34	2	35	16	38	רווח נקי

(1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

מגבלות ופיקוח על פעילות המיגזר

- לעניין הוראת המפקח על הבנקים בנושא חריגות בעו"ש, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.
- באשר לפרטים על מעורבות רגולטורית בתחום העמלות הבנקאיות, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.
- לענין מעורבות הממונה על הגבלים עסקיים בתחום כרטיסי האשראי וההכרזה על ישראל כבעלת מונופולין, ראה פרק "חברות מוחזקות" להלן.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

מיגזר עסקים קטנים

הרווח הנקי של מיגזר עסקים קטנים הסתכם ב-136 מיליון ש"ח, לעומת 131 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.8%.

הכנסות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-744 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-764 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.6%.

ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה ב-101 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיגזר הסתכמו ב-443 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-469 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 5.5%.

בתוצאות המיגזר נכלל רווח מפעולות בלתי רגילות, בסך 20 מיליון ש"ח, אשר מבטא בעיקר את חלק המיגזר ברווח ממכירת קופות גמל, בתקופה המקבילה אשתקד נכלל בתוצאות המיגזר רווח מפעולות בלתי רגילות שמבטא בעיקר את חלק המיגזר ברווח ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן, בסך של 31 מיליון ש"ח.

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון ⁽¹⁾	מימון לדיוור	סך-הכל
ב מ ל י ו נ י ש " ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
- מחיצוניים	3	2	86	397
- בינמיזרי	-	-	(74)	98
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	42	40	4	169
- בינמיזרי	-	(7)	-	(16)
סך ההכנסות	45	35	16	648
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	23	14	5	380
- בינמיזרי	-	-	-	21
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	22	21	7	150
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	9	9	3	62
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	13	12	4	88
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	-	-	-	(1)
רווח נקי מפעולות רגילות	13	12	4	87
רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾	-	25	-	(5)
רווח נקי*	13	37	4	82
תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾	51.8%	-	5.4%	26.6%
תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾	51.8%	-	5.4%	31.5%
יתרה ממוצעת של נכסים	877	-	2,987	18,897
יתרה ממוצעת של התחייבויות	935	-	-	16,962
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	868	-	1,795	13,888
יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	8,572	-	8,572
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	-	17	-	17
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת	-	6,127	-	6,127
יתרת אשראי לציבור	893	-	3,061	18,472
יתרת פקדונות הציבור	-	-	-	16,257

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.

(1) דמי ניהול קופות-גמל, עמלת הפצת קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

(2) כולל בעיקר את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל.

(3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006				
סך-הכל	מימון לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
ב מ ל י ו נ י ש " ח				
732	96	2	4	630
(220)	(84)	-	-	(136)
272	5	42	45	180
(20)	-	(6)	-	(14)
764	17	38	49	660
110	4	-	-	106
451	5	16	24	406
18	-	-	-	18
185	8	22	25	130
83	4	10	11	58
102	4	12	14	72
(2)	-	-	-	(2)
100	4	12	14	70
31	-	31	-	-
131	4	43	14	70
23.4%	6.4%	-	82.3%	20.0%
31.2%	6.4%	-	82.3%	20.0%
19,190	2,948	-	800	15,442
15,494	-	-	877	14,617
14,752	1,670	-	679	12,403
8,766	-	8,766	-	-
28	-	28	-	-
4,069	-	4,069	-	-
18,594	2,915	-	863	14,816
16,289	-	-	-	16,289

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מסים.

(1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.
(2) כולל בעיקר רווח שיוחס למיגזר ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן.
(3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעולות של מיגזר עסקים קטנים (המשך):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון ⁽¹⁾	מימון לדיוור	סך-הכל
ב מ ל י ו נ י ש " ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
- מחיצוניים	2	1	59	113
- בינמיזרי	-	-	(53)	89
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	20	22	2	84
- בינמיזרי	-	(4)	-	(8)
סך ההכנסות	22	19	8	329
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	11	7	2	189
- בינמיזרי	-	-	-	11
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	11	12	4	62
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	4	5	2	22
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	7	7	2	40
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	-	-	-	(1)
רווח נקי מפעולות רגילות	7	7	2	39
רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾	-	25	-	(5)
רווח נקי*	7	32	2	34

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.
 (1) דמי ניהול קופות-גמל, עמלת הפצת קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.
 (2) כולל בעיקר את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל.

להלן תמצית תוצאות הפעולות של מיגזר עסקים קטנים (המשך):

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006				
סך-הכל	מימון לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
ב מ י ל י ו נ י ש " ח				
490	54	1	3	432
(227)	(49)	-	-	(178)
132	3	20	23	86
(9)	-	(3)	-	(6)
386	8	18	26	334
80	1	-	-	79
219	3	9	12	195
9	-	-	-	9
78	4	9	14	51
38	2	5	6	25
40	2	4	8	26
(1)	-	-	-	(1)
39	2	4	8	25

רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:	
- מחיצוניים	432
- בינמיזרי	(178)
הכנסות תפעוליות ואחרות:	
- מחיצוניים	86
- בינמיזרי	(6)
סך ההכנסות	334
הפרשה לחובות מסופקים	79
הוצאות תפעוליות ואחרות:	
- מחיצוניים	195
- בינמיזרי	9
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	51
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	25
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	26
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	(1)
רווח נקי	25

(1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

מגבלות ופיקוח על פעילות המיגזר

- לעניין הוראת המפקח על הבנקים בנושא חריגות בעו"ש, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.
- באשר לפרטים על מעורבות רגולטורית בתחום העמלות הבנקאיות, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

המיגזר המסחרי

הרווח הנקי של המיגזר המסחרי הסתכם ב-64 מיליון ש"ח, לעומת 43 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 48.8%. הכנסות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-293 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-300 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%. ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתוצאות המיגזר נכלל רווח מפעולות בלתי רגילות, בסך 5 מיליון ש"ח, אשר מבטא את חלק המיגזר ברווח ממכירת קופות גמל. בתקופה המקבילה אשתקד נכלל בתוצאות המיגזר רווח מפעולות בלתי רגילות שמבטא את חלק המיגזר ברווח ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן, בסך של 6 מיליון ש"ח. האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-15.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-14.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 6.2%. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-7.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-6.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 7.5%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר המסחרי:

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007

סך-הכל	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
ב מ ל י ו נ י ש " ה			
			רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
363	147	216	- מחיצוניים
(126)	(74)	(52)	- בינמיגרי
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
68	11	57	- מחיצוניים
(12)	-	(12)	- בינמיגרי
293	84	209	סך ההכנסות
67	16	51	הפרשה לחובות מסופקים
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
97	13	84	- מחיצוניים
30	-	30	- בינמיגרי
99	55	44	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
40	22	18	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
59	33	26	רווח נקי מפעולות רגילות
5	-	5	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾
64	33	31	רווח נקי*
			תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾
13.4%	24.8%	8.4%	תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾
14.6%	24.8%	10.1%	
14,877	4,081	10,796	יתרה ממוצעת של נכסים
7,101	708	6,393	יתרה ממוצעת של התחייבויות
14,293	3,615	10,678	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
3,584	-	3,584	יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
7	-	7	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
4,277	-	4,277	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
15,341	4,249	11,092	יתרת אשראי לציבור
7,192	781	6,411	יתרת פקדונות הציבור

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) כולל בעיקר רווח שיוחס למיגזר ממכירת קופות גמל.

(3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר המסחרי (המשך):

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006		
בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	סך-הכל
ב מ ל י ו נ י ש " ה		
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:		
369	99	468
(184)	(37)	(221)
הכנסות תפעוליות ואחרות:		
56	11	67
(13)	(1)	(14)
228	72	300
50	37	87
הוצאות תפעוליות ואחרות:		
98	20	118
30	-	30
50	15	65
22	6	28
28	9	37
6	-	6
34	9	43
תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾		
10.2%	8.0%	9.6%
12.4%	8.0%	11.2%
תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾		
10,273	3,446	13,719
4,963	924	5,887
10,408	3,070	13,478
3,775	-	3,775
21	-	21
3,658	-	3,658
10,814	3,625	14,439
6,009	682	6,691

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מסים.

- (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.
- (2) כולל בעיקר רווח שיוחס למיגזר ממכירת הזכויות לניהול קרנות הנאמנות של פ.ק.ן.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר המסחרי (המשך):

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2007		
בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	סך-הכל
ב מ ל י ו נ י ש " ה		
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:		
- מחיצוניים	79	185
- בינמיגרי	3	(67)
הכנסות תפעוליות ואחרות:		
- מחיצוניים	29	34
- בינמיגרי	(6)	(6)
סך ההכנסות		
הפרשה לחובות מסופקים	105	146
הוצאות תפעוליות ואחרות:		
- מחיצוניים	41	38
- בינמיגרי	(1)	
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים		
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	16	16
רווח נקי מפעולות רגילות		
רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾	9	44
רווח נקי*	3	16
	6	28
	5	5
	11	33
	22	

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.
 (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.
 (2) כולל בעיקר רווח שיוחס למיגזר ממכירת קופות גמל.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר המסחרי (המשך):

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
סך-הכל	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
ב מ י ל י ו נ י ש " ה			
			רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
239	32	207	- מחיצוניים
(108)	(1)	(107)	- בינמיגרי
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
33	6	27	- מחיצוניים
(7)	(1)	(6)	- בינמיגרי
157	36	121	סך ההכנסות
46	16	30	הפרשה לחובות מסופקים
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
57	10	47	- מחיצוניים
17	-	17	- בינמיגרי
37	10	27	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
16	4	12	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
21	6	15	רווח נקי

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

מגבלות ופיקוח על פעילות המיגזר

- לעניין הוראת המפקח על הבנקים בנושא חריגות בעו"ש, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.
- באשר לפרטים על מעורבות רגולטורית בתחום העמלות הבנקאיות, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

המיגזר העסקי

מבנה המיגזר

המיגזר העסקי של הבנק פועל בעיקר באמצעות האגף העסקי שבחטיבה העסקית ובאמצעות סניפי הבנק בחו"ל ומשנת 2007 גם באמצעות בנק פוזיטיף.

האגף העסקי מספק מגוון שירותי בנקאות לחברות הגדולות במשק הישראלי, כאשר מתן אשראי מהווה את תחום פעילותו העיקרי.

האגף העיסקי מחולק לארבעה סקטורים, שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים), בעלי התמחות בתחום ספציפי. מנהל קשרי הלקוחות מרכז את כלל הטיפול הבנקאי בלקוחות אשר שויכו אליו.

כמו כן האגף העסקי כולל יחידה המתמחה בטיפול בעסקות סחר-חוץ ללקוחות העסקיים וכן את המטה העסקי. המטה העסקי כולל יחידה העוסקת בניתוח בקשות האשראי של המגזר ויחידה נוספת העוסקת במימון ולווי פרויקטים בתחום התשתיות.

במהלך הרבעון השני של שנת 2007 התחיל תהליך יישום הדרגתי של שינוי ארגוני שמטרתו לבדל באופן ברור בין הפעילויות השונות המבוצעות באגף תוך התמקדות בכל אחד מהתחומים הבאים:

- ניהול הקשר העסקי הכולל עם הלקוחות
- ניתוח סיכוני האשראי
- ניהול האשראי השוטף

שינויים בהיקף הפעילות של המיגזר וברוח הנקי שלו

הרווח הנקי של המיגזר העסקי הסתכם ב-594 מיליון ש"ח, לעומת 441 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 34.7%, שעיקרו נובע מהקיטון בהפרשה לחובות מסופקים ומהכנסות ממניות.

הכנסות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו ב-1,546 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,364 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.3%. הגידול בהכנסות נבע בעיקר כתוצאה מאיחוד לראשונה של בנק פוזיטיף ומפעילות סניפי הבנק בארה"ב.

ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה ב-116 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-265 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 56.2% הנובעת משיפור יכולת החזר של הלוואים, בעיקר בענפי הבינוי והנדל"ן, השירותים הפיננסיים ובתי המלון.

בתחום פעילות בנייה ונדל"ן נרשם רווח בסך של 86 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור נובע בעיקר מירידה בהוצאות לחובות מסופקים וכן מגידול ברווח מפעולות מימון.

הרווח מפעולות המיגזר בחו"ל גדל מסך של 61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ל-111 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מהכללת תוצאות הפעילות של בנק פוזיטיף ושיפור ברווחיות פעילות סניפי הבנק בארה"ב.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-94.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-92.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול בשיעור של 2.2%.

פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-35.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-28.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, עלייה בשיעור של 22.8%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר העסקי:

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007			
סך-הכל	פעילות בחו"ל	בניה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾
ב מ י ל י ו נ י ש"ח			
			רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
			מחיצוניים -
2,570	525	742	1,303
			בינמיגרי -
(1,367)	(159)	(488)	(720)
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
			מחיצוניים -
343	51	22	270
			בינמיגרי -
-	-	(1)	1
1,546	417	275	854
			סך ההכנסות
116	3	92	21
			הפרשה לחובות מסופקים
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
			מחיצוניים -
336	166	32	138
			בינמיגרי -
45	-	5	40
1,049	248	146	655
			רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
417	87	60	270
			הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
632	161	86	385
			רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
			חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
(50)	(50)	-	-
			רווח נקי מפעולות רגילות
582	111	86	385
			רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾
12	-	-	12
594	111	86	397
			רווח נקי*
			תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽³⁾
19.4%	16.8%	9.6%	26.7%
			תשואת הרווח הנקי להון* ⁽³⁾
19.8%	16.8%	9.6%	27.5%
			יתרה ממוצעת של נכסים
97,488	18,684	24,882	53,922
			יתרה ממוצעת של התחייבויות
36,491	5,344	3,652	27,495
			יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
94,672	17,770	24,114	52,788
			יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
12,820	-	-	12,820
			יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
16,423	-	-	16,423
			יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
265,005	-	-	265,005
			יתרת אשראי לציבור
94,262	14,634	25,914	53,714
			יתרת פקדונות הציבור
35,295	3,026	4,939	27,330

* על פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל.

(3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר העסקי (המשך):

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
סך-הכל	פעילות בחו"ל	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾
ב מ י ל י ו נ י ש י ח			
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה			
לחובות מסופקים:			
2,300	375	653	1,272
(1,198)	(196)	(424)	(578)
הכנסות תפעוליות ואחרות:			
256	13	16	227
6	-	-	6
1,364	192	245	927
265	2	184	79
סך ההכנסות			
הפרשה לחובות מסופקים			
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
269	88	34	147
47	-	7	40
783	102	20	661
342	41	9	292
441	61	11	369
תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון ⁽²⁾			
15.0%	9.8%	1.4%	24.5%
15.0%	9.8%	1.4%	24.5%
תשואת הרווח הנקי להון ⁽²⁾			
100,372	14,211	23,773	62,388
29,725	3,228	2,551	23,946
99,344	17,694	23,976	57,674
יתרה ממוצעת של נכסים			
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון			
יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות			
15,674	-	-	15,674
10,220	-	-	10,220
210,580	-	-	210,580
92,275	12,528	22,781	56,966
28,743	3,464	2,670	22,609

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר העסקי (המשך):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2007			
סך-הכל	פעילות בחו"ל	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾
ב מ י ל י ו נ י ש י ה			
			רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
			מחיצוניים -
1,607	272	503	832
(985)	(45)	(377)	(563)
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
			מחיצוניים -
127	33	16	78
-	-	(1)	1
749	260	141	348
35	1	56	(22)
			הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות:
			מחיצוניים -
183	98	17	68
22	-	2	20
509	161	66	282
182	54	24	104
327	107	42	178
			רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
			הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
			רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
			חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
(37)	(37)	-	-
290	70	42	178
			רווח נקי מפעולות רגילות
12	-	-	12
302	70	42	190
			רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾
			רווח נקי*

* על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר, והכלולות בסעיף רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות גמל.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המיגזר העסקי (המשך):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006			
סך-הכל	פעילות בחו"ל	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾
ב מ י ל י ו נ י ש י ה			
			רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
			- מחיצוניים
623	180	261	182
			- בינמיזרי
(106)	(96)	(147)	137
			הכנסות תפעוליות ואחרות:
			- מחיצוניים
146	11	6	129
			- בינמיזרי
2	-	-	2
<u>665</u>	<u>95</u>	<u>120</u>	<u>450</u>
			סך ההכנסות
140	2	82	56
			הפרשה לחובות מסופקים
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
			- מחיצוניים
142	53	17	72
			- בינמיזרי
23	-	3	20
<u>360</u>	<u>40</u>	<u>18</u>	<u>302</u>
			רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
168	14	8	146
			הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<u>192</u>	<u>26</u>	<u>10</u>	<u>156</u>
			רווח נקי

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

מגבלות ופיקוח על פעילות המיגזר

- לעניין הוראת המפקח על הבנקים בנושא חריגות בעו"ש, ראה פרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.
- באשר לפרטים על מעורבות רגולטורית בתחום העמלות הבנקאיות, ראה פרק "מיגזר מיסקי הבית" לעיל.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

מיגזר ניהול פיננסי

פעילות מיגזר זה כוללת את ניהול ה"ינוסטרו" של הבנק (דהיינו: פעילות הבנק למען עצמו, באמצעות השקעות באגרות-חוב, פקדונות בבנקים, הנפקות אגרות-חוב, עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ועוד), וניהול סיכוני השוק והנזילות אשר הבנק חשוף אליהן מחמת עסקיהם של לקוחותיו, כחלק מפעילות מסחר ותמיכה בפיתוח ותמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים. כן כוללת פעילות מיגזר זה את פעילות חדרי העסקאות במכשירים פיננסיים במט"ח ובשקלים.

סיכון השוק הינו סיכון להכנסות ולהון הקבוצה, הנובע משינויים של מחירים ושערים בשווקים הפיננסיים, שעיקרם: סיכון ריבית - הסיכון להון ולהכנסות (כולל עתידיות) שעלול להיגרם כתוצאה משינויים בשערי ריבית במטבעות השונים ובמיגזרים השונים (שקלי ומדדי).

סיכון אינפלציה / שער חליפין - סיכון להון ולהכנסות (כולל עתידיות) שעלול להיגרם כתוצאה מהשפעת שינויים במדד המחירים ובשערי החליפין על חשיפת הבסיס (חשיפת ההון הפיננסי לשלושת מיגזרי ההצמדה: שקל לא-צמוד, שקל צמוד מדד ומיגזר המט"ח) ועל החשיפות הנובעות מפעילות המסחר.

סיכון נזילות - סיכון להכנסות ולהון שעלול להיגרם עקב אי יכולת לספק את צרכי הנזילות: היינו, החלטה של לקוחות למשוך כספים מהבנק בהיקף בלתי צפוי. במצבי ביקוש והיצע חריגים עלולה להיווצר עלות גדולה יותר מחמת גיוס מקורות שלא בהתאם לתכנון.

הבנק נותן ללקוחותיו שירות מקיף בחדרי העסקאות, להגנה ולהשקעה. חדר העסקאות בתל-אביב מספק ללקוחותיו שירות במכשירים הפיננסיים השונים - (עסקאות מסוג ספוט, פורוורד, אופציות, אופציות אקזוטיות, עסקאות החלף ומוצרים מובנים) ועל נכסי בסיס שונים (שערי חליפין במט"ח/מט"ח, מט"ח/ש"ח, ריביות, מדד מחירים לצרכן, מדדי מניות, סחורות וכו'). בחודשים האחרונים, נוכח רפורמה שהנהיג משרד האוצר, החל הבנק לפעול כאחד מעושי השוק באג"ח ובחוזים עתידיים על אגרות-חוב ממשלתיות מסוג שחר. בפעילות זו, חדר עסקאות משמש גם כעושה שוק, ובמקביל, "דסק הלקוחות" מצטט מחירים ומבצע עסקאות מול לקוחות הבנק.

חדר עסקאות מהווה עושה שוק במרבית המוצרים בהם הוא פעיל.

ביצוע העסקאות בנגזרים עם לקוחות הבנק נעשה בהתאם למסגרות האשראי שהוקצו לאותם לקוחות על-ידי בעלי סמכויות האשראי בבנק, ועל-בסיס מודלים פנימיים של הבנק. המודלים מגדירים את חשיפות האשראי בעסקאות המבוצעות בחדר עסקאות.

בשנים האחרונות ישנה עלייה מתמדת במודעות לפעילויות שמציע חדר עסקאות, הן מצד הלקוחות המבקשים לבצע עסקאות גידור והן מצד המשקיעים. עלייה זו גררה בעקבותיה גם דרישה למגוון רחב יותר של מוצרים וברמות תחכום גבוהות יותר.

כמענה לצרכים אלה, וכדי לשמר את מעמדו כבנק מוביל וחדשני, ממשיך חדר עסקאות לפתח מכשירים פיננסיים עבור לקוחותיו.

כמו-כן, הרחיב חדר העסקאות באופן מהותי את פעילות "עשיית השוק" באופציות "אקזוטיות" (דוגמת אופציות שבתנאיהן כלולות התניות שונות, שיש בהן כדי להשפיע על ערכן של האופציות).

חדר העסקאות מקיים פעילות שיווקית מול מוסדות פיננסיים זרים, דבר שהביא להגדלה משמעותית של מחזורי הפעילות מול לקוחות אלה במיגוון המוצרים בהם פועל הבנק כ"עושה שוק".

כמו-כן כולל המיגזר בחישוב הכנסותיו תוצאות מהשקעה במניות והשקעות בחברות כלולות.

פעילויות במוצרים

א. להלן התפלגות תוצאות הפעילות בכרטיסי אשראי לפי מיגזרי פעילות:

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2007							
סך-הכל	פעילות לקוחות בנקים מחוץ לקבוצה ותיירות נכנסת	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית	
		ש"ח	ב"מ	ב"מ	ב"מ	ב"מ	
48	16	-	-	3	8	21	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
601	180	4	5	42	106	264	הכנסות תפעוליות ואחרות
400	159	2	3	23	59	154	הוצאות תפעוליות ואחרות
249	37	2	2	22	55	131	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
103	15	1	1	9	23	54	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
146	22	1	1	13	32	77	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים
(7)	-	-	-	-	-	(7)	של חברות מאוחדות
139	22	1	1	13	32	70	רווח נקי
יתרות ממוצעות							יתרת ממוצעת של נכסים
9,389	-	175	87	877	2,441	5,809	יתרת ממוצעת של התחייבויות
9,348	-	186	93	935	2,338	5,796	יתרת ממוצעת של נכסי סיכון
8,679	-	174	87	868	2,170	5,380	

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2006							
סך-הכל	פעילות לקוחות בנקים מחוץ לקבוצה ותיירות נכנסת	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית	
		ש"ח	ב"מ	ב"מ	ב"מ	ב"מ	
39	8	-	-	4	8	19	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
560	117	3	5	45	112	278	הכנסות תפעוליות ואחרות
359	100	2	2	24	63	168	הוצאות תפעוליות ואחרות
240	25	1	3	25	57	129	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
105	11	-	1	11	25	57	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
135	14	1	2	14	32	72	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים
(10)	-	-	-	-	-	(10)	של חברות מאוחדות
125	14	1	2	14	32	62	רווח נקי
יתרות ממוצעות							יתרת ממוצעת של נכסים
8,662	-	160	80	800	2,265	5,357	יתרת ממוצעת של התחייבויות
8,770	-	175	88	877	2,193	5,437	יתרת ממוצעת של נכסי סיכון
7,392	-	136	68	679	1,798	4,711	

א. להלן התפלגות תוצאות הפעילות בכרטיסי אשראי לפי מיגרי פעילות (המשך):

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2007							
סך-הכל	פעילות לקוחות בנקים מחוץ לקבוצה ותיירות נכנסת	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית	
		ש"ח	ב"מ	ב"מ	ב"מ	ב"מ	
25	9	-	-	2	3	11	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
300	95	2	3	20	51	129	הכנסות תפעוליות ואחרות
202	83	1	2	11	29	76	הוצאות תפעוליות ואחרות
123	21	1	1	11	25	64	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
48	8	1	1	4	10	24	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
75	13	-	-	7	15	40	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(4)	-	-	-	-	-	(4)	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
71	13	-	-	7	15	36	רווח נקי

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2006							
סך-הכל	פעילות לקוחות בנקים מחוץ לקבוצה ותיירות נכנסת	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית	
		ש"ח	ב"מ	ב"מ	ב"מ	ב"מ	
20	4	-	-	3	4	9	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
287	59	1	2	23	58	144	הכנסות תפעוליות ואחרות
188	53	1	-	12	33	89	הוצאות תפעוליות ואחרות
119	10	-	2	14	29	64	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
55	5	-	1	6	13	30	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
64	5	-	1	8	16	34	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(5)	-	-	-	-	-	(5)	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
59	5	-	1	8	16	29	רווח נקי

ב. להלן התפלגות תוצאות הפעילות בשוק ההון בישראל לפי מיגזרי פעילות:

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2007							
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר המסחרי	מיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל	
ב מ י ל י ו נ י ש " ח							
3	15	2	1	6	8	35	רווח (הפסד) מפעילות מימון
							לפני הפרשה לחובות מסופקים
							הכנסות תפעוליות ואחרות:
94	359	40	10	73	79	655	- מחיצוניים
(9)	(67)	(7)	(2)	(16)	101	-	- בינמיגזרי
88	307	35	9	63	188	690	סך הכל הכנסות
51	145	14	1	36	186	433	הוצאות תפעוליות ואחרות
37	162	21	8	27	2	257	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
15	67	9	3	11	1	106	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
22	95	12	5	16	1	151	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים
(10)	-	-	-	-	-	(10)	של חברות מאוחדות
12	95	12	5	16	1	141	רווח מפעולות רגילות
157	91	25	5	12	-	290	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
169	186	37	10	28	1	431	רווח נקי
							יתרות ממוצעות
							יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות
							וקרנות השתלמות
							יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
							יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
27,103	53,147	8,572	3,584	12,820	29,345	134,571	
4,963	359	17	7	16,423	-	21,769	
8,110	48,021	6,127	4,277	265,005	20,643	352,183	

ב. להלן התפלגות תוצאות הפעילות בשוק ההון בישראל לפי מיגזרי פעילות (המשך):

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2006							
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל	
		ב	ל	ש	"	ח	
3	15	2	1	5	3	29	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות:
120	387	42	10	60	104	723	- מחיצוניים
(8)	(57)	(6)	(2)	(9)	82	-	- בינמיזרי
115	345	38	9	56	189	752	סך הכל הכנסות
58	163	16	2	37	183	459	הוצאות תפעוליות ואחרות
57	182	22	7	19	6	293	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
25	81	10	3	8	2	129	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
32	101	12	4	11	4	164	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(9)	-	-	-	-	-	(9)	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
23	101	12	4	11	4	155	רווח מפעולות רגילות
60	413	31	6	-	-	510	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
83	514	43	10	11	4	665	רווח נקי
							יתרות ממוצעות
32,220	55,749	8,766	3,775	15,674	25,506	141,690	יתרה ממוצעת של נכסי קופות-גמל, קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
2,901	476	28	21	10,220	-	13,646	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
8,199	34,419	4,069	3,658	210,580	25,570	286,495	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת

ב. להלן התפלגות תוצאות הפעילות בשוק ההון בישראל לפי מיגזרי פעילות (המשך):

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2007							
סך-הכל	אחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית	
ב מ י ל י ו נ י ש " ח							
18	3	3	1	1	8	2	רווח (הפסד) מפעילות מימון
							לפני הפרשה לחובות מסופקים
							הכנסות תפעוליות ואחרות:
326	33	37	5	22	190	39	- מחיצוניים
-	53	(8)	(1)	(4)	(35)	(5)	- בינמיגזרי
344	89	32	5	19	163	36	סך הכל הכנסות
214	87	18	1	7	76	25	הוצאות תפעוליות ואחרות
130	2	14	4	12	87	11	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
49	1	5	1	5	34	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
81	1	9	3	7	53	8	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים
(5)	-	-	-	-	-	(5)	של חברות מאוחדות
76	1	9	3	7	53	3	רווח מפעולות רגילות
290	-	12	5	25	91	157	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
366	1	21	8	32	144	160	רווח נקי

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2006							
סך-הכל	אחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית	
ב מ י ל י ו נ י ש " ח							
13	-	3	1	1	7	1	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
							הכנסות תפעוליות ואחרות:
337	51	32	4	20	172	58	- מחיצוניים
-	41	(5)	(1)	(3)	(28)	(4)	- בינמיגזרי
350	92	30	4	18	151	55	סך הכל הכנסות
229	89	19	1	9	81	30	הוצאות תפעוליות ואחרות
121	3	11	3	9	70	25	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
59	1	5	1	5	35	12	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
62	2	6	2	4	35	13	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים
(4)	-	-	-	-	-	(4)	של חברות מאוחדות
58	2	6	2	4	35	9	רווח נקי

חברות מוחזקות

קבוצת הבנק פועלת באמצעות חברות בנות בנקאיות ושאינן בנקאיות, בישראל ובחו"ל. כמו-כן, לקבוצה השקעות בתחומי המשק השונים, בעיקר בישראל, באמצעות חברות כלולות.

בחודש מרץ 2007 נחתם מזכר עקרונות בין הבנק לבין בנק מזרחי טפחות בע"מ אשר לפיו ירכוש מזרחי מהבנק את מלוא החזקותיו של הבנק בבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, המהוות 50% מהון המונפק של יהב, על הזכויות הנילוות אליהן.

בחודש יולי 2007 הודיע הבנק כי הוא מקבל על עצמו למכור את מלוא אחזקותיו בבנק מסד בע"מ, המהוות 51% מההון המונפק של בנק מסד, וזאת עד לסוף שנת 2007.

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעילות רגילות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה ב-567 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-448 מיליון ש"ח (בניטרול תרומת אוצר החייל) בתקופה המקבילה אשתקד. התשואה לבנק על השקעותיו בחברות המוחזקות במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 9.7% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-10.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעת הבנק בחברות המוחזקות ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-14.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-13.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

חברות הבנות הבנקאיות בישראל (בנק יהב ובנק מסד) תרמו לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק סך של 15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הבנק על השקעותיו בחברות הבת הבנקאיות בישראל בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 8.4%, בהשוואה ל-15.1% (בניטרול אוצר החייל) בתקופה המקבילה בשנה הקודמת. השקעת הבנק בחברות הבת הבנקאיות בישראל ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-401 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-366 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006.

להלן סקירת פעילות החברות העיקריות:

בנק מסד - מתמחה במתן שירותים למיגזר עובדי ההוראה, ציבור השכירים ובעלי עסקים קטנים. בחודש יולי 2007 הודיע הבנק כי הוא מקבל על עצמו למכור את מלוא אחזקותיו בבנק מסד בע"מ, וזאת עד לסוף שנת 2007.

בעקבות ההחלטה על המימוש הצפוי של ההחזקה בבנק מסד, רשם הבנק הוצאות מיסים נדחים בסך 23 מיליון ש"ח בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

הרווח הנקי של בנק מסד במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שכללה גם רווח ממכירת הזכויות לניהול קרנות נאמנות. תשואת הרווח הנקי להון העצמי הגיעה לשיעור של 14.7%, בהשוואה ל-31.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת בנק מסד לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תרומתו לרווח הנקי מפעולות בלתי רגילות של הבנק בגין מכירת הזכויות לניהול קרנות נאמנות, במחצית הראשונה של שנת 2006, הסתכמה ב-9 מיליון ש"ח.

השקעת הבנק בבנק מסד ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-142 מיליון ש"ח.

בנק יהב - בנק ייעודי, המתמחה במתן שירותים לעובדי המדינה ולעובדי חברות ותאגידים ממשלתיים. ביום 27 במרץ 2007 נחתם מזכר עקרונות בין הבנק לבין בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "מזרחי") אשר לפיו ירכוש מזרחי מהבנק את מלוא החזקותיו של הבנק בבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), המהוות 50% מהון המניות המונפק של בנק יהב.

התמורה הצפויה על בסיס הדוחות הכספיים של בנק יהב ליום 30 ביוני 2007 הינה כ-364 מיליון ש"ח והרווח בגינה שירשם במועד השלמת העסקה מוערך בכ-66 מיליון ש"ח. בעקבות ההחלטה על המימוש הצפוי של ההחזקה בבנק יהב, רשם הבנק הוצאות מיסים נדחים בסך של 51 מיליון ש"ח בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

כן הוסכם, כי בנק יהב ימשיך לקבל שירותי מיחשוב מהבנק, בהתאם לתנאים הנהוגים כיום בין הבנק לבין בנק יהב, וזאת לתקופה של שלוש שנים ממועד השלמת העסקה.

השלמת העסקה מותנית בהתקיימות תנאים שונים, ובהם קבלת אישורים על פי דין, והשלמת מכירת קופות הגמל של בנק יהב או הנשלטות על ידו.

הרווח הנקי של בנק יהב במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי להון העצמי הסתכמה ב-16.4%, בהשוואה ל-20.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת בנק יהב לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תרומת בנק יהב לרווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות בגין מכירת זכויות לניהול קרנות נאמנות, במחצית הראשונה של שנת 2006, הסתכמה ב-9 מיליון ש"ח. השקעת הבנק בבנק יהב ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-259 מיליון ש"ח.

החברות הבנות בחו"ל מהוות חלק ממערך הפעילות הבינלאומית של הבנק. החברות הבנות בחו"ל הן: בנק הפועלים (שוויץ) לימיטד, בנק הפועלים (לוקסמבורג) ס.א., בנק הפועלים (קיימן) לימיטד, פועלים (לטין אמריקה) ס.א., Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi-I Hapoalim Securities U.S.A. Inc., Poalim Asset Management (להלן: "בנק פוזיטיף").

החברות הבנות בחו"ל סיימו את המחצית הראשונה של שנת 2007 ברווח של 126 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של 130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (על בסיס דוחות רווח והפסד שלהן במטבע-חוץ, מתורגם לשקל לפי שער החליפין ליום הדוח).

במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה תרומת החברות הבנות בחו"ל לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק ב-169 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בתרומה בין התקופות נבע מהשפעות הפיחות בשער השקל מול שערי החליפין השונים ומאיחוד לראשונה של בנק פוזיטיף שקוזזו על-ידי ירידה ברווחי בנק הפועלים שוויץ. השקעת הבנק בחברות הבנות בחו"ל ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-3.8 מיליארד ש"ח.

בנק הפועלים (שוויץ) לימיטד (להלן: "הפועלים שוויץ") - עוסק בעיקר במתן שירותי בנקאות פרטית ללקוחותיו הבינלאומיים.

הרווח הנקי של הפועלים שוויץ על-פי דוחותיו הכספיים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-15 מיליון פרנק שוויצרי, בהשוואה ל-18.6 מיליון פרנק שוויצרי בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה שנבעה בעיקר מקיטון בהכנסות תפעוליות.

תרומת הפועלים שוויץ לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-90 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מירידה ברווח הנקי ומשינוי בשערי החליפין של השקל לעומת הפרנק השוויצרי. השקעת הבנק בהפועלים שוויץ ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-1.1 מיליארד ש"ח.

בנק הפועלים (לוקסמבורג) ס.א. (להלן: "הפועלים לוקסמבורג") - עוסק בפעילות בנקאית-פיננסית בלוקסמבורג ומחוצה לה. הפועלים לוקסמבורג משתתף במתן הלוואות באמצעות סינדיקציות בינלאומיות, וכן במתן הלוואות ללקוחות ישראליים.

במחצית הראשונה של שנת 2007 לא תרם הפועלים לוקסמבורג לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק, ואילו בתקופה המקבילה אשתקד תרומת הפועלים לוקסמבורג היתה שלילית והסתכמה בהפסד של 5 מיליון ש"ח. ההבדלים נבעו משינוי בשער השקל לעומת הדולר.

השקעת הבנק בהפועלים לוקסמבורג ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-94 מיליון ש"ח.

Poalim Asset Management (להלן: "PAM") - חברות לניהול נכסים בינלאומיים. החברות מפתחות מוצרים

חדשים מורכבים ללקוחות הבנקאות הפרטית הגלובלית, תוך שיתוף פעולה עם חברת Frank Russell העולמית ועם גופים מובילים אחרים.

הרווח הנקי של PAM על-פי דוחותיו הכספיים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-2 מיליון ליש"ט, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

בהתחשב בהשפעת התיסוף בשער החליפין של השקל לעומת הליש"ט, הסתכמה תרומת PAM לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השקעת הבנק ב-PAM ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-138 מיליון ש"ח.

בנק הפועלים (קיימן) לימיטד (להלן: "קיימן") - בנק מסחרי, שעל-פי תנאי רישונו רשאי לפעול בכל סוגי

הפעילות הבנקאית, למעט פעילות עם תושבים מקומיים. נכסי קיימן כוללים השקעה בחברה-בת בבעלות מלאה, הפועלים (לטיין אמריקה) ס.א..

תרומת קיימן לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה ב-7 מיליון ש"ח, לעומת תרומה שלילית בסך של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההבדלים נבעו משינויים בשערי החליפין של השקל מול הדולר. השקעת הבנק בקיימן ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-234 מיליון ש"ח.

Hapoalim Securities U.S.A. Inc. (להלן: "פועלים סקויריטיס") - בחודש מרץ 2006 רכש הבנק את

החברה, שהינה חברת Broker-Dealer הרשומה והפועלת בארה"ב.

הרווח הנקי של פועלים סקויריטיס על-פי דוחותיו הכספיים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם בכ-2 מיליון דולר לעומת הפסד בסך 1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת הפועלים סקויריטיס לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכמה ב-8 מיליון ש"ח, לעומת תרומה שלילית בסך של 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעת הבנק בפועלים סקויריטיס ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-95 מיליון ש"ח.

Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi (להלן: "בנק פוזיטיף") - בתום שנת

2006 רכש הבנק 57.55% מאמצעי השליטה בבנק פוזיטיף, בנק שמאוגד ופועל בתורכיה, ומתמחה בתחום הבנקאות העסקית ובנקאות להשקעות.

הרווח הנקי של בנק פוזיטיף על-פי דוחותיו הכספיים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-14 מיליון לירות תורכיות (השווה לסך של כ-45 מיליון ש"ח, המחושב על-פי שער החליפין בתום תקופת הדיווח).

תרומת בנק פוזיטיף לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכמה ב-68 מיליון ש"ח.

השקעת הבנק בבנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-504 מיליון ש"ח.

חברות מאוחדות אחרות

לבנק חברות-בנות, שאינן בנקים, שעיסוקן בתחום הפיננסי. תחומי העיסוק העיקריים שלהן הינם שיווק ותפעול מערך כרטיסי האשראי, פעילות בעסקי נאמנות, ביטוח עצמי (Re-Insurance Captive) של חברות הקבוצה, הנפקה ומימון, מתן שירותי בנקאות להשקעות, עריכת מחקרים והערכות שווי וייעוץ כלכלי.

ישראל, יורופיי (יורוקרד) ישראל, פועלים אקספרס ואמינית - הפעילויות העיקריות של קבוצת הבנק בתחום השימוש בכרטיסי אשראי בארץ ובח"ל מתבצעות באמצעות חברות אלה, הפועלות בתחום אמצעי התשלום תחת קורת גג ניהולית ותפעולית אחת - "תשלובת ישראל".

ישראל, יורופיי, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל (שהוא מותג פרטי בבעלות החברה) המונפקים לשימוש בישראל בלבד וכן מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל ("יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראל ו-MasterCard ("כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן סולקת החברה עסקות בכרטיסי מסטרקארד, שהונפקו בארץ לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבעי ישראל. עסקות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשו בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע על ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכח רישיון שניתן על-ידי MasterCard International Incorporated. כמו כן מנפיקה ישראל ומתפעלת מגוון מוצרים נוספים כגון כרטיסי תדלוק וכרטיסי מתנה.

הכרטיסים המונפקים על ידי ישראל ויורופיי מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם הן קשרות בהסכמים. כמו-כן מונפקים כרטיסים ומופצים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם באמצעות התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. במסגרת מגוון כרטיסי האשראי לסוגיהם השונים מנפיקה ישראל כרטיסי אשראי בשיתוף פעולה עם ארגונים, מועדונים וגופים צרכניים, מקצועיים ואחרים, כדוגמת כרטיסי אשמורת לחברי הסתדרות המורים, כרטיסי הוט לחברי הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל, כרטיסי חבר לאנשי צבא קבע, כרטיסי אשראי לחברי לשכת עורכי דין ועוד מגוון של שיתופי פעולה עם מועדוני צרכנות שונים.

בנוסף, החל משנת 2006, מנפיקה ישראל כרטיסי אשראי מסוג "Revolving" (תחת המותג More) המאפשרים ללקוחות לקבוע את תנאי הפרעון במסגרת התכנית המוצעת. כמו כן מתפעלת ישראל תוכניות אשראי שונות על בסיס תוכנית "ישראלדיט" וכן מעמידה הלוואות לכל מטרה, על בסיס מסגרות בכרטיסים.

כרטיסי האשראי משרתים לקוחות במגזרים שונים ביניהם לקוחות פרטיים, עובדי תאגידים (דהיינו, חיוב התאגיד בתשלום) וכמו-כן רכש תאגידי, B2B (Business to Business - העברת תשלומים בין עסקים). ישראל מפעילה תוכנית נאמנות למחזיקי הכרטיסים וכן עורכת מבצעי שיווק רחבי היקף, כולל מבצעים משותפים עם גופים מובילים בענפים שונים.

ישראל ויורופיי קשורות בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעות לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים שיווקיים, פיננסיים ותפעוליים.

מספר כרטיסי ישראל ומסטרקארד של התשלובת ליום 30 ביוני 2007 שהונפקו על-ידי ישראל ויורופיי הינו 2.4 מיליון כרטיסים, בהשוואה ל-2.3 מיליון כרטיסים ביום 30 ביוני 2006 ובדומה למספר הכרטיסים ב-31 בדצמבר 2006.

במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיע מחזור הפעילות בכרטיסי ישראל ומסטרקארד ל-29.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-27.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

פועלים אקספרס - מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס המונפקים לשימוש

בישראל ובח"ל.

הכרטיסים המונפקים על-ידי פועלים אקספרס מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם פועלים אקספרס קשורה בהסכמים וכן מנפיקה ומפיצה פועלים אקספרס כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים ביניהם באמצעות התקשרויות עם ארגונים ומועדונים.

פועלים אקספרס מנפיקה מגוון כרטיסי אשראי המותאמים לפלחי אוכלוסיה שונים ביניהם כרטיסי ביזנס ללקוחות עסקיים, כרטיסי פלטינה וכרטיסי סנטוריון לאלפיון העליון.

פועלים אקספרס מפעילה תוכנית נאמנות למחזיקי הכרטיסים וכן עורכת מבצעי שיווק, כולל מבצעים משותפים עם גופים שונים.

פועלים אקספרס קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים שיווקיים, פיננסיים ותפעוליים.

מספר כרטיסי אמריקן אקספרס, שהונפקו על-ידי פועלים אקספרס, ליום 30 ביוני 2007 הינו 214 אלפי כרטיסים, בהשוואה ל-197 אלפי כרטיסים ביום 30 ביוני 2006 ול-205 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006. במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיע מחזור הפעילות בכרטיסי אמריקן אקספרס ל-3.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במסגרת התשלובת פועלת אמינית - המנפיקה, סולקת ומתפעלת המחאות נוסעים וכרטיסי אשראי מסוג ויזה המונפקים לשימוש בישראל ובח"ל.

הכרטיסים המונפקים על-ידי אמינית מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם היא קשורה בהסכמים. מספר כרטיסי ויזה, שהונפקו על-ידי אמינית ליום 30 ביוני 2007, הינו 18 אלף כרטיסים בהשוואה ל-21 אלף כרטיסים ביום 30 ביוני 2006 ובסוף שנת 2006.

ביום 9 במרץ 2007 נחתם מזכר הבנות בין הבנק לבין חברת הפניקס אחזקות בע"מ, אשר לפיו תרכוש הפניקס מאת הבנק 25% מסך כל הון המניות המוצא של ישראלכרט ויורפי.

התמורה שתשולם על-ידי הפניקס עבור ההחזקות האמורות בחברות תחושב על בסיס שווי חברות מצרפי של 2.55 מיליארד ש"ח, תוך התאמות לחלוקת דיבידנד, אם וככל שיחולק עד למועד השלמת ביצוע העסקה. ביצוע העסקה כפוף לבדיקת נאותות ולאישורים רגולטוריים שונים.

הממונה על הגבלים עסקיים פנתה לבנק והודיעה, כי הנה סבורה, כי יתכן, שרכישה של החזקות בישראלכרט על-ידי חברת הפניקס, או שיתוף פעולה אחר בין חברות אלה, עלולים לפגוע בתחרות בתחום האשראי ולפיכך ביקשה לקבל פרטים על ההתקשרות בין הבנק ו/או ישראלכרט לבין חברת הפניקס.

הבנק וישראלכרט המציאו לממונה על הגבלים עסקיים את המידע שנתבקש על-ידה.

כמו-כן קיבל הבנק העתק הודעה שנשלחה לחברת הפניקס על-ידי מנהלת מחלקת יועצים וסוכנים באגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, אשר על-פיה בכוונת האגף לבחון את עסקת הרכישה. בהודעה זו הובעה עמדה, כאילו רכישה זו "אינה עולה בקנה אחד עם המלצות צוות בכר לשינוי מבנה שוק ההון בישראל" וכאילו "קשרי הבעלות המשותפת בישראלכרט לא יאפשרו לבנק לשמש יועץ פנסיוני אובייקטיבי, במיוחד לגבי מוצרים של קבוצת הפניקס. סוגיה זו עלולה להשליך על עצם מתן רשיון יועץ פנסיוני לבנק או על קביעת כללים מגבילים בו". הבנק שולל הבעות עמדה אלה. בנוסף, מנהל הבנק משא ומתן עם בנק מזרחי טפחות בע"מ בדבר מכירה של 10% מהון המניות של ישראלכרט ויורפי. במסגרת זו נדונה גם אפשרות של הנפקת כרטיסי אשראי ממותג לבנק מזרחי טפחות על-ידי ישראלכרט.

הבנק שוקל הצעה לציבור של מניות חברת ישראלכרט בע"מ. בשלב זה, אף כי טרם התקבלה החלטה לגבי ההצעה האמורה וטרם נקבעו מבנה גיוס ההון והמועדים לביצועו, פועלת חברת ישראלכרט להכנת טיוטת תסקיף, וזאת לפי בקשת הבנק.

מתנהל משא ומתן בין הבנק לבין ישראלכרט בנוגע לעדכון תנאי ההתקשרות שביניהם.

רווח והכנסות כרטיסי אשראי - הרווח הנקי של תשלובת ישראל כרטיס במחצית הראשונה של שנת 2007

הסתכם ב-77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21.4% אשר נבע בעיקר מכך שבתקופה המקבילה אשתקד נכלל ברווח סך של כ-28 מיליון ש"ח בגין פדיון מניות חברת Mastercard Incorporated, שנעשה במסגרת הנפקת מניות של חברת Mastercard Incorporated לציבור. תרומת תשלובת ישראל כרטיס לרווח הנקי, לאחר מיסים, מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה ב-69 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 29.6%, שנבעה כתוצאה מהכללת רווח ממכירת מניות מסטרקארד.

תרומת הפעילות של התשלובת להכנסות מעמלות, שנכללו במסגרת ההכנסות התפעוליות (לפני ניכוי ההוצאות המתחייבות), הסתכמה ב-601 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-560 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%, שנבע בעיקרו מגידול בהיקפי הפעילות בארץ ובתירות יוצאת נכנסת.

בחודש מאי 2005 הכריז הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן "הממונה") על ישראל כרטיס כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב ישראל כרטיס ומסטרקארד. בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, הבנק וישראל כרטיס סבורים כי יש לישראל כרטיס טענות טובות נגד ההכרזה על מונופולין כאמור וישראל כרטיס עירערה בפני בית המשפט על ההכרזה. מכל מקום, הכרזת הממונה על מונופולין כאמור תבטל בכפוף לקיומו של "ההסדר" המתואר להלן.

בחודש אוגוסט 2005 הודיעה רשות ההגבלים העסקיים לישראל כרטיס כי בכוונת הממונה להטיל עליה הוראות, לפי סעיף 30 לחוק ההגבלים העסקיים. עיקר ההוראות, שטייטה שלהן נמסרה לישראל כרטיס:

- הוראה לפיה ישראל כרטיס תאפשר סליקה מקומית של כרטיסי אשראי מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים, וכן בכרטיסי ישראל כרטיס (המותג שבבעלות ישראל כרטיס) בכפוף לעמידה בתנאי הרישיון שפירט הממונה, כמתואר להלן.
 - הוראה לישראל כרטיס לחתום על "הסכם מקומי", המסדיר את יחסי הגומלין בין סולקים ומנפיקים לצורך סליקה בישראל של הכרטיסים האמורים, בתנאי עמלה צולבת (עמלה המשולמת על-ידי סולקים של עסקאות בכרטיסי אשראי למנפיקים של כרטיסי אשראי) זמניים, כפי שאושרו על-ידי בית הדין להגבלים עסקיים לסולקים אחרים ועמלה צולבת קבועה כפי שתאושר, וזאת לסליקת הכרטיסים האמורים וכן לסליקה על-ידי ישראל כרטיס של כרטיסי ויזה המונפקים על-ידי הסולקים האחרים (להלן: "ההסכם המקומי").
 - הוראה לישראל כרטיס להשמיש ממשק טכני משותף לביצוע הסליקה המקומית.
- בין התנאים שקבע הממונה למתן רישיון סליקה של כרטיסי ישראל כרטיס, נקבעה גם זכות ישראל כרטיס לקבל תגמול כספי בגין הרישיון, וחובת הסולקים האחרים שיבקשו לקבל רישיון לסליקה כזו, להנפיק מספר מינימלי של כרטיסי ישראל כרטיס.

הבנק וישראל כרטיס סבורים, בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, כי יש לישראל כרטיס טענות טובות נגד עצם מתן ההוראות שבטייטה האמורה, תוכנן והיקפן. בחודש אוקטובר 2005 ישראל כרטיס הביעה בפני הממונה את עמדתה זו. בעקבות מגעים שקויימו בין ישראל כרטיס, אמינית וחברות כרטיסי האשראי לאומיקארד בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ (ארבע החברות ביחד להלן: "חברות כרטיסי האשראי") והממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן (להלן: "ההסדר"), בתמיכת הממונה, על כך שחברות כרטיסי האשראי תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת מימשק טכני מתאים (להלן: "המימשק הטכני"), של עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד. הסדר זה כולל גם עניינים הטעונים קבלת אישור להסדר כובל מאת בית הדין להגבלים עסקיים. חברות כרטיסי האשראי, ביחד עם הבנקים בעלי השליטה בהן בהתאמה, הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הגישו לבית הדין ב-30 באוקטובר 2006 בקשה לאישור הסדר כובל בתנאים שגובשו והוסכמו עם הממונה. לפי תנאיו, ההסדר יהיה בתוקף מעת שיאושר על-ידי בית הדין ויפקע ביום 1 ביולי 2013. הוגשו התנגדויות לבקשה האמורה. בית הדין נתן ביום 31 באוקטובר 2006, אישור ארעי להסדר עד מתן החלטה בהיתר זמני.

תנאי ההסדר כוללים, בין היתר: קביעת שעור עמלה צולבת הפוחתים בהדרגה בתקופת ההסדר, התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין לאישור עמלה צולבת לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, חיוב ישראל כקבוע, בתנאים מסוימים, שיעורי עמלות זהות לאותו בית עסק הסולק עמה עסקאות בכרטיסי ישראל ומסטרקארד, וכן כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצרופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיסי אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.

ההסדר כולל גם הוראה לפיה תבטל הממונה את ההכרזה על ישראל כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי ישראל ומסטרקארד בהתקיים תנאים שנקבעו בהסדר, וביניהם אישור בית הדין את ההסדר וביצוע סליקה צולבת של עסקאות בממשק הטכני.

הבנק וישראל אינם יכולים להעריך אם ומתי תאושר הבקשה לאישור קבוע של ההסדר.

בחודש מאי 2007 חתמו ישראל ומיניית על ההסכם המקומי.

בחודש יוני 2007 החלו חברות כרטיסי האשראי לסלוק בסליקה ישירה בישראל, באמצעות המימשק הטכני, עסקאות שנעשו בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וויזה, כל חברה לפי סוגי כרטיסי האשראי בהם היא עוסקת.

בסוף חודש פברואר 2007 פורסם דוח "הוועדה הבינמשרדית לבחינת כשלי השוק בענף כרטיסי האשראי" (להלן: "הוועדה") שבראשות החשב הכללי במשרד האוצר. לדעת הוועדה קיימים כשלי שוק בשוק כרטיסי האשראי, והיא מציעה לתקן את חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 כדי ליישם את המלצותיה שלהלן:

א. למנות גורם מוסמך, אשר לצורך הבטחת התחרות בתחום סליקת כרטיסי החיוב, יהיה רשאי:

1. לחייב סליקה הדדית בין שלוש חברות כרטיסי האשראי הפעילות כיום בשוקי הויזה והמסטרקארד וכן בין שלוש החברות האמורות לבין כל חברה חדשה שתכנס לשווקים אלו.
2. לחייב מנפיק במערכת כרטיסי אשראי סגורה בעלת היקף משמעותי לאפשר לכל סולק לסלוק את כרטיסיו ובכך לפתוח לתחרות את הסליקה של מערכות כרטיסי אשראי אלו.
- ב. להסמיך את המפקח על הבנקים להיות אותו גורם מוסמך וליתן לו סמכות פיקוח על מנפיקים וסולקים, ובכלל זה פיקוח על גובה העמלה הצולבת.

ג. לעודד כניסת גורמי היצע חדשים לתחומי ההנפקה והסליקה.

ד. בנוסף, הועדה המליצה המלצות גם בקשר לנכיון עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי אשראי (להלן: "נכיון").

בחודש מרץ 2007 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית המבוססת על המלצות הוועדה. הבנק מעריך כי האפשרות שיתממש כל אחד מהגורמים הבאים: סליקה בהיקף רחב של עסקאות בכרטיסים מסוג מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים מלבד ישראל; החלת ההסדר ותנאיו לרבות הפחתת העמלה הצולבת או השוואת עמלות הסליקה בכרטיסי ישראל לאלה שבכרטיסי מסטרקארד; הישארות ההכרזה על מונופולין בניגוד להסדר על כנה ומתן הוראות על בסיס זה; חקיקה בהתאם להמלצות הוועדה בנוגע לסליקת עסקאות שנעשו בכרטיסי אשראי (להבדיל מהמלצותיה בעניין נכיון) ופעילות משתתפים קיימים או חדשים בשוק כרטיסי האשראי בהתאם לכך, לרבות במותגים שבבעלותן ובהפעלתן של חברות כרטיסי אשראי של הבנק; אפשרות כזו עלולה להביא להקטנה בהכנסות קבוצת הבנק בעתיד, אך אין ביכולתו של הבנק לאמוד את היקף השפעה זו.

בחודש מרץ 2007 הונחו על שולחן הכנסת שתי הצעות חוק פרטיות העוסקות בהפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים, בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך אם הצעות החוק הנ"ל יתגבשו לדבר חקיקה, ובמידה ויתגבשו לחקיקה את השלכותיהן על הבנק, אם בכלל.

פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ (להלן: "פועלים שוקי הון") - פועלת במגוון רחב של שירותי בנקאות

להשקעות, השקעה בקרנות הון ובחברות עתירות ידע וטכנולוגיה וזאת בין בעצמה ובין באמצעות חברות בנות שלה (להלן: "קבוצת פועלים שוקי הון").

הפעילות של קבוצת פועלים שוקי הון מנוהלת באמצעות שני מיגזרי פעילות עיקריים: פעילות בנקאות להשקעות ומיגזר הטכנולוגיה.

בנוסף, קבוצת פועלים שוקי הון עוסקת בניהול של קרנות הון סיכון על-פי היתר שניתן לה מבנק ישראל וכן משקיעה בקרנות השקעה אחרות.

קבוצת פועלים שוקי הון מעניקה מגוון שירותי בנקאות להשקעות הכוללים: יעוץ פיננסי ואסטרטגי למיזוגים ורכישות בארץ ובח"ל, יעוץ לתהליכי הפרטה ולהנפקות ציבוריות ופרטיות בחו"ל וליווי חברות בארץ ובח"ל בהשקעות שונות. בנוסף, עוסקת קבוצת פועלים שוקי הון, באמצעות חברה כלולה שלה: פועלים אי.בי.אי, במתן שירותי יעוץ, חיתום וניהול הנפקות ציבוריות בישראל ובגיוסי הון בדרך של הנפקות פרטיות.

בהתאם לאסטרטגיית הקבוצה להרחיב את היצע שירותי הבנקאות להשקעות ללקוחותיה גם לשוקי הון בינלאומיים, פועלת קבוצת פועלים שוקי הון במסגרת שיתופי פעולה אסטרטגיים עם בנק ההשקעות האמריקאי William Blair, ועם בנק השקעות מלונדון בשם Bridgewell Securities Limited ("Bridgewell"). במסגרת שיתופי הפעולה האמורים, מציעים פועלים שוקי הון, William Blair ו-Bridgewell שירותי בנקאות להשקעות ליחידים ולחברות ישראליות והקשורות לישראל (Israeli Related) ובכלל זה, שירותים בקשר עם הנפקות פרטיות וציבוריות בחו"ל, וכן בקשר עם עסקאות מיזוגים ורכישות.

ביום 20 בפברואר 2007 אישרה ועדת הכספים של הכנסת הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך בנושא שינוי שיטת החיתום (להלן: "התקנות החדשות"). על פי התקנות החדשות, שנכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2007 (למשך תקופה של שנתיים), לא יוכל חתם לשמש כחתם מתמחר או להתחייב בהתחייבות חיתומית העולה על חמישה עשר אחוזים מכלל ההתחייבויות החיתומיות שניתנו בהצעה לציבור שאינה הצעה של מניות הכלולות במדד ת"א 25, בהתקיים מספר תנאים.

על מנת לעמוד בתנאים שנקבעו בתקנות האמורות מימשה פועלים שוקי הון כ-5.45% מהחזקותיה בפועלים אי.בי.אי, כך ששיעור ההחזקה שלה בפועלים אי.בי.אי עומד כעת על 19.97%. בעקבות המימוש המתואר לעיל, רשמה פועלים שוקי הון בתקופת הדוח רווח הון מהמכירה האמורה בסך של כ-12 מיליון ש"ח.

בחודש יולי 2007 החליט דירקטוריון הבנק על קביעת מסגרת בסך של 250 מיליון דולר לתוכנית להשקעה במגוון קרנות Private Equity וכן להשקעות ישירות בחברות פורטפוליו נבחרות יחד עם אותן קרנות, וזאת במשך תקופה של 3 שנים ובאמצעות פועלים שוקי הון.

פועלים שוקי הון סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2007 ברווח בסך של כ-49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2007 תרמה פועלים שוקי הון לרווח הנקי של הבנק סך של 22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת פועלים שוקי הון לרווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות בגין מכירת חלקה בפועלים אי.בי.אי. במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכמה ב-12 מיליון ש"ח.

השקעת הבנק בפועלים שוקי הון הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-318 מיליון ש"ח.

פועלים שרותי נאמנות - מציעה מגוון שירותי נאמנות בתחום העסקי, הפרטי והאישי-משפחתי לתושבים

מקומיים, לתושבי-חוץ, לחברות ישראליות ולחברות זרות. כמו-כן, משמשת החברה כנאמן למספר רב של קרנות נאמנות. סך הנכסים בנאמנות ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בכ-45.0 מיליארד ש"ח.

חברות כלולות

חלקו של הבנק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההשקעה של קבוצת הבנק בחברות הכלולות ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-907 מיליון ש"ח.

כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן: "כלל החזקות") - הינה חברת החזקות בענף הביטוח ובתחומים הקשורים לביטוח.

תרומת כלל החזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-92 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, השיפור בתרומת כלל החזקות נבע מרווח מהנפקת חברה בת ומהשפעת שינוי הטיפול על-ידי חברות הביטוח בעתודה לסיכונים מיוחדים.

הבנק מחזיק ב-14.1% מההון המונפק של כלל החזקות.

השקעת הבנק בכלל החזקות ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-526 מיליון ש"ח. שווי השוק של השקעת הבנק לאותו מועד היה 859 מיליון ש"ח.

בקשר עם הגבלות על החזקות בכלל החזקות - ראה פרק "הרפורמה בשוק ההון" בדוחות הכספיים לשנת 2006. לפרטים בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות בכלל החזקות - ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

דלק נדל"ן בע"מ (להלן: "דלק נדל"ן") - הינה חברה העוסקת בשלושה תחומי פעילות עיקריים - השקעות בתחום הנדל"ן המניב בחוץ לארץ, פעילות בתחום ייזום, פיתוח ובניה של פרויקטים למגורים בארץ ופעילות של ייזום, פיתוח, הקמה ורכישה של מבנים מסחריים, תחנות דלק ומבני משרדים והשכרתם כנכסים מניבים.

תרומת דלק נדל"ן לרווח הנקי מפעולות רגילות של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעת הבנק בחברה ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-278 מיליון ש"ח. שווי השוק של השקעת הבנק לאותו מועד היתה 381 מיליון ש"ח.

התוכנית האסטרטגית

הבנק פועל לפי תוכנית אסטרטגית ארוכת טווח. התוכנית נבחנת ומעודכנת מדי שנה. בסוף שנת 2006 אישרו הנהלת הבנק והדירקטוריון את תוכניות העבודה והיעדים העסקיים של הבנק לשנת 2007 על בסיס התוכנית האסטרטגית.

היעדים העסקיים של הבנק הם: העלאה הדרגתית של התשואה להון של הבנק עד לרמות המקובלות בבנקאות הבינלאומית; המשך הצמיחה ברווח הנקי של הבנק מהרחבת הפעילות בחו"ל, מתוך מגמה שזו תגיע בעתיד לכ-30% מכלל פעילות הבנק.

הגשמת תכניות העבודה של הבנק כוונה במקורה להביא להשגת תשואה של כ-16% בשנת 2007, לפי שיטת חישוב התשואה להון שהיתה קיימת עד לאחרונה. יעד זה לא כלל את הרווחים הצפויים ממכירת קופות הגמל שבבעלות הבנק וממכירת נכסים נוספים, בין השאר כנדרש לפי החקיקה שבמסגרת "רפורמת בכר". שיקלולם של רווחים נוספים ממכירות אלה עשוי היה להביא את התשואה להון לשיעור של כ-20%. ואולם, ביום 2 במאי 2007 פרסם המפקח על הבנקים הוראה, אשר לפיה יש לשנות את אופן חישוב התשואה להון של התאגידים הבנקאיים בישראל.

בעוד שלפי הדרך שהיתה מקובלת עד כה, חושבה התשואה להון על בסיס ההון העצמי לתחילת השנה, בתוספת תמורה משוקללת מהנפקות הון, הרי שלפי ההוראה החדשה שנכנסה עתה לתוקף, תחושב התשואה להון על בסיס ההון הממוצע של הבנק במהלך כל תקופת דיווח.

שיטת החישוב החדשה של התשואה להון מביאה בהכרח להקטנת התשואה. לפיכך, יש לתרגם את מכוונותו המקורית של הבנק להשגת תשואה להון בשנת 2007, בהתאם לשיטה החדשה שהונהגה על-ידי המפקח על הבנקים, באופן שזו תעמוד על כ-15% מפעולות רגילות ועל כ-19% תוך שיקלול הרווחים הצפויים ממכירת נכסים כאמור לעיל. יובהר, כי הבנק דבק בתכנית העבודה המקורית שלו וביעדיה לשנת 2007 וכי השינוי ביעד התשואה להון נובע אך ורק משינוי שיטת החישוב, לפי הוראת המפקח על הבנקים.

הבנק מתמודד עם מספר רב של שינויים בסביבתו החיצונית:

- התגברות הרגולציה, כפי שהיא מתבטאת בין השאר ברפורמה בשוק ההון ("חקיקת בכר"), בחקיקה הנוגעת לפיקוח על פעילות הבנקים, בהוראות בנק ישראל השונות, במדיניותם כלפי המערכת הבנקאית של גופים מפקחים אחרים: רשות ניירות-ערך, הממונה על הגבלים עסקיים ואגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וביוזמות חקיקה תכופות מאוד, הן כהצעות חוק של הממשלה והן כהצעות חוק פרטיות של חברי הכנסת;
- הפרטה ושינוי בעלות במתחרים העיקריים של הבנק בישראל;
- כניסת מתחרים חדשים לתחומי הפעילות הבנקאיים המסורתיים, כגון כניסת חברות ביטוח שונות לתחום מתן אשראי ללקוחות עסקיים ופרטיים, התחזקות בתי ההשקעות הפרטיים בתחרות על גיוס נכסי לקוחות, ולאחרונה גם פעילות של רשתות השיווק בתחום כרטיסי האשראי;
- תחכום גדל והולך של לקוחות הבנק וחשיפתם של חלק גדל והולך מהם לשווקים בינלאומיים ולבנקים זרים. לנוכח שינויים אלה, ועל מנת למצות את הפוטנציאל העסקי שלו, הבנק קבע לעצמו אסטרטגיה המתמקדת בשישה צירי פעולה עיקריים:
- הגברת הפעילות מול לקוחות הבנק הקיימים, תוך שאיפה למצוינות בקשרי הבנק עם לקוחות אלו.
- הרחבת הפעילות בחו"ל, תוך כוונה למנף את יכולות הבנק בתחומי הבנקאות השונים.
- הרחבת הפעילות בשוקי הכספים וההון, תוך נכונות לנטילת סיכונים מושכלים.
- התמקדות ביכולות ניהול הסיכונים של הבנק.
- ריסון רמת ההוצאה, תוך שמירה על הפעילות הקיימת ומימוש התוכנית להרחבה ולצמיחה.
- שיפור התשתית הארגונית והניהולית התומכת, כבסיס ליכולות העסקיות.

בפעילות הבנק מול לקוחותיו הקמעונאיים, פועל הבנק בשנים האחרונות להמשך ביסוס מובילותו בפעילות מול המיגזר, תוך התמקדות בפלח הלקוחות מרובי הפעילות הבנקאית והרחבת תחום האשראי. הבנק מייחס חשיבות מרובה לתחום השירות ללקוחות והוא שוקד בהתמדה להביא לשיפור משמעותי בשירות, תוך התאמתו לצורכי הלקוח.

הבנק ממשיך להשקיע מאמצים ניכרים בהכנה לכניסה לתחום הייעוץ הפנסיוני, בעקבות הרפורמה בשוק ההון, תוך שהוא ממשיך בפעילותו בתחום הייעוץ הפיננסי. (ראה לעניין זה פרק "פעילות שוק ההון" להלן).

גם החטיבה העסקית של הבנק ממשיכה לפעול לשימור מעמדו המוביל של הבנק מול לקוחות המיגזר העסקי. הבנק הצליח להמשיך ולהביא לשיפור איכות תיק האשראי שלו ולחיזוק יכולות מדידת סיכוני האשראי וניהול האשראי. בתחום ה-Treasury, מיישם הבנק החל משנת 2005 תוכנית אסטרטגית המתבססת על ניהול Treasury גלובלי, הכולל את חדרי העסקאות בתל-אביב, ניו-יורק ולונדון. תוך המשך חיזוק התשתיות של מערכות התפעול המשרתות את חדרי העסקאות ואת תחום ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

בפעילות חו"ל, תחת ניהולה של החטיבה הבינלאומית החדשה, המשיך הבנק באסטרטגיה של צמיחה אורגנית לצד התרחבות לשווקים נוספים באמצעות רכישות. בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית הבנק ישאף להמשיך ולשפר גם בשנת 2007 את יכולותיו בתחום המוצרים, השיווק והשירות ללקוחות, על מנת להאיץ את קצב צמיחת תיק הנכסים, תוך מיקוד בלקוחות מרובי נכסים. במסגרת זו פתח הבנק בחודש מאי 2007, באמצעות בנק הפועלים שוויץ, סניף בסינגפור.

הבנק ממשיך בכניסות לאתר הזדמנויות נוספות להתרחבות בשווקים קיימים וחדשים.

הבנק ממשיך בתוכניות לצמיחה מואצת בסניף ניו-יורק, תוך הרחבת יכולותיו להציע ללקוחות עסקיים מוצרים חדשים.

התוכנית האסטרטגית מתבססת, בין היתר, על שורה של הנחות, שהעיקריות שבהן הינן:

- א. המשק הישראלי ימשיך לצמוח ולהתפתח גם בשנת 2007, לפחות בדומה לצמיחה שהושגה בשנת 2006;
- ב. רמת האינפלציה בישראל תהיה תואמת את הכוונות המוצהרות של הממשלה ובנק ישראל;
- ג. המצב הכלכלי הבינלאומי יהיה איתן ותחול צמיחה בכלכלה הבינלאומית;
- ד. לא תחול התפתחות לרעה במחירי המשאבים העיקריים, ובמיוחד בתחום האנרגיה;
- ה. נוכח המצב הכלכלי בארץ ובעולם תימשך מגמת השיפור במצב לקוחות הבנק, ובמיוחד לקוחות החטיבה העסקית. לפיכך, תישמר הרמה הנוכחית של ההפרשה לחובות מסופקים, ואף תרד;
- ו. המצב החוקי והרגולטורי יאפשר את מימוש תוכניות הפעולה של הבנק, ולא יונהגו שינויים שיש בהם כדי להפריע לפעילות קיימת ו/או מתוכננת של הבנק;
- ז. הבנק יקבל את כל האישורים הדרושים, בארץ ובעולם, לשם הרחבת הפעילות הבינלאומית שלו;
- ח. לא יחול שינוי לרעה במצב הגיאוגרפי, ובמיוחד במצב הבטחוני בארץ, באזור ובעולם.

בחודשים יולי-אוגוסט נוצרו קשיי נזילות ומצוקת אשראי בשוק האמריקאי. זאת, במידה רבה בעקבות משבר בשוק אגרות החוב המדורגות subprime, ועל רקע היחלשות נוספת בשוק הדירור בארה"ב. לארועים אלה היתה (ועדיין יש) השפעה על שוקי ההון ברחבי העולם והם גרמו לירידות, לעתים חדות, במחירי המניות ובמחירי חלק ניכר מאגרות החוב בשווקים הגלובליים ובישראל. בהתאמות מחירים אלה, השוק ביצע תמחור מחדש של הסיכונים. מוקדם עדיין להעריך כמותית, אם ובאיזו מידה ארועים אלה עלולים לפגוע בצמיחה הכלכלית של ארה"ב והעולם. יידרש עוד זמן עד להתבהרות הבעיות בשוק ה"subprime", על השלכותיהן, ופתרון. בינתיים נקטו הבנקים המרכזיים בארה"ב ובאירופה פעולה מהירה של הרחבת קווי הנזילות העומדים לרשות הבנקים, כדי לצמצם את הפגיעה שארועים אלה עלולים לגרום למערכות הכלכליות והפיננסיות השונות. בכל מקרה, ככל שתהיה פגיעה בצמיחה הכלכלית הגלובלית, זו עלולה לגרום להאטה של צמיחת המשק הישראלי, דבר שעלול לפגוע ביכולתו של הבנק להשיג חלק מהיעדים שנקבעו בתוכנית האסטרטגית שלו.

יצוין במיוחד, כי התוכנית האסטרטגית שנקבעה מציבה יעדים שאפתניים לפעילויות השונות. עקב כך, יש להביא בחשבון כי בתכנון לטווח של מספר שנים קיימת מידה לא מבוטלת של אי וודאות. גורמים שונים ומגוונים עלולים להביא לידי כך שההנחות השונות העומדות בבסיס וברקע של התוכנית האסטרטגית לא יתקיימו, או לא יתקיימו במלואן, ושהתוכניות לעתיד לא יתממשו, או לא יתממשו במלואן. בין גורמים אלה יש לציין, כי סיכויי ההצלחה של תוכנית מעין זו תלויים במידת ההצלחה של הבנק להגשים את תוכניותיו פנימה, וזאת בנוסף להיותם תלויים בהתקיימות ההנחות שהוזכרו לעיל, כאשר חשיבות מיוחדת יש לייחס למצב הכלכלה העולמית, ובמיוחד למצב הכלכלי, המדיני והבטחוני של ישראל ושל האזור. יש להביא בחשבון, שיתכנו האטות בשיעור הצמיחה של ישראל ושל המדינות המתועשות, וזאת בשל סיכונים שונים העלולים לאיים על הצמיחה בארץ בפרט ובעולם בכלל, לרבות - אירועי טרור, אי יציבות פוליטית, תנודתיות במחירי סחורות בכלל ומשאבים (כמו דלק) בפרט, תנודתיות בשוקי ההון ועוד.

גם ההשלכות וההשפעות שיהיו לרפורמה בשוק ההון בישראל, בעקבות "חקיקת בכר", על פעילות הבנק והכנסותיו טרם התבררו די-צורכן ואין לדעת אם אלו לא יפגעו בקידום התוכניות של הבנק ובהשגת התשואה שהבנק שואף להשיג.

יודגש, כי תוכניות העבודה של הבנק כפי שאושרו והנחות העבודה עליהן התבססו, מתייחסות לפעילות עתידית של הבנק ולפיכך, כל המידע שפורט לעיל בפרק זה הינו "מידע הצופה פני עתיד".

הפעילות הבינלאומית

הבנק דווח על כוונותיו לפתח את פעילותו הבינלאומית, ולהביאה לכדי 30% מכלל פעילות הבנק. כוונתו של הבנק הינה להשקיע בפיתוח הפעילות הבינלאומית לסוגיה, לרבות בתחום "הבנקאות הפרטית הגלובלית" (Global Private Banking), בהעמקת הפעילות המקומית של הסניפים וחברות הבנות ברחבי העולם, בפיתוח הפעילות בשווקים מתעוררים, בהשתתפות בעסקאות בינלאומיות ובפיתוח הקשרים עם בנקים כתבים. הבנק מקיים קשרים עם למעלה מ-2,500 בנקים כתבים ברחבי העולם, באמצעותם מתבצעת הפעילות הבינלאומית. רשת הבנקים הכתבים התרחבה באופן ניכר בשנים האחרונות, לרבות במדינות מרכז אירופה ומזרחה, מדינות חבר העמים לשעבר, אסיה ואמריקה הלטינית.

פעילות הבנקאות הפרטית הגלובלית של הבנק - במסגרת זו מספק הבנק ללקוחותיו בחו"ל שירותים

ומוצרים מתקדמים ומקצועיים, הכוללים מוצרי השקעה וניהול נכסים גלובלי. הפעילות מתפרסת כיום על פני ישראל, אירופה, ארה"ב, אמריקה הלטינית, קנדה, אוסטרליה והונג-קונג וזאת, בין היתר, באמצעות 44 מוקדי פעילות הכוללים חברות-בנות בנקאיות, סניפים, נציגויות, וחברות-בנות לניהול נכסים.

פיתוח הפעילות בשווקים מתעוררים - בכוונת הבנק לפתח את הפעילות הקמעונאית והעסקית בשווקים

המתעוררים בטורקיה ובקזחסטן, בין היתר, באמצעות הרחבת סל המוצרים וערוצי השירות המוצעים ללקוחות, ופיתוח מערך הסינוף. כמו כן ממשיך הבנק לבחון הזדמנויות עסקיות נוספות בשווקים מתעוררים, לרבות אפשרויות לרכישה של בנקים הפועלים במדינות אלו.

פעילות הבנק בארה"ב

בארה"ב פועל הבנק בעיקר באמצעות סניפי ניו-יורק ומיאמי. סניף ניו-יורק עוסק במתן אשראי לחברות אמריקאיות גדולות, בדרך של השתתפויות עם בנקים מובילים. המדיניות העסקית היא להשתתף בחבילות מימון לחברות עם דירוג גבוה, שניתן על-ידי חברות הדירוג הבינלאומי Moody's או Standard & Poor's. נכון לחודש יוני 2007, כ-67% מהיקף האשראי ניתן לחברות בעלות דירוג השקעה (Investment Grade). הסניף מתמחה בהשקעה בנישות של מוצרים מובנים (Structured Finance), כגון נגזרות אשראי (Credit Derivatives), וכן, בקווי גיבוי להנפקת ניירות מסחריים ובעסקאות לסינג. בנוסף, סניף ניו-יורק מספק שירותים בנקאיים מקיפים לחברות ישראליות גדולות הפועלות בארה"ב, כולל: אשראי, סחר-חוץ, השקעות ושירותי חדר עסקאות. הבנק מאפשר לחברות ישראליות ואף לחברות אמריקאיות, להן נכסים בישראל, להתבסס על בטוחות המוחזקות בישראל, לצורך קבלת קווי אשראי בסניף ניו-יורק. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC, בדומה לבנקים אמריקאיים. במהלך שנת 2005 הוחל בהיערכות לקראת יישום יוזמות עסקיות חדשות על בסיס תוכנית האסטרטגיה שאושרה לשנים 2005-2007. היוזמה הראשונה הנמצאת בתהליך יישום הינה בניית תיק השקעות באג"ח המגובות במשכנתאות (להלן: "MBS"). היקף התיק ליום 30 ביוני 2007 הינו כ-3.2 מיליארד דולר. ה-MBS הנרכשים על-ידי הבנק מובטחים רובם בהלוואות לדיור (Residential Loans) או נגזרות של תיק משכנתאות ומסווגים בדוח על אשראי לפי ענפי משק כאשראי לדיור. על-פי החלטת דירקטוריון הבנק הרכישה מוגבלת לאגרות-חוב המדורגות AAA או AA וזאת על-ידי שתי סוכנויות דירוג לפחות. איכות האשראי של התיק גבוהה. למעלה מ-99% מה-MBS מדורגים AAA ודירוגם לא נפגע מאז החל משבר בשוק המשכנתאות בארה"ב.

היקף האחזקות בתיק ה-MBS לסוף חודש יולי מסתכם בכ-3.5 מיליארד דולר. כ-20% מתיק ה-MBS הינו בריבית קבועה והיתר בריבית משתנה או משולבת (קבועה לפרק זמן מוגדר ומשתנה לאחר מכן). רגישות התיק לעלייה מקבילה של 1% ו-2% בעקום הריבית היא כ-37 מיליון דולר וכ-85 מיליון דולר, בהתאמה. משך החיים הממוצע של התיק כ-4.0 שנים. הרגישות לריבית ואורך החיים הממוצע מושפעים מהיקף הפרעונות המוקדמים. לאחרונה חלה ירידה של כ-35 מיליון דולר בשווי תיק ה-MBS (המהווים כ-1% מערך התיק), הנזקפת להון העצמי, שכן ה-MBS מסווגים כניירות ערך זמינים למכירה. להערכת הבנק ירידה זו הינה זמנית לאור איכות האשראי הגבוהה של תיק ה-MBS. הבנק אינו מושקע בתיקי אג"ח המבוססים על משכנתאות מסוג subprime (משכנתאות הניתנות ללווים בעלי דירוג אשראי נמוך).

כמו-כן, במהלך 2006 החל הבנק לראשונה לפעול במסחר בחוזי אופציה על שערי ריבית אשר נסחרים בבורסה וכן קשר עסקאות מכר חוזר (Reversed Repo) לרכישת ניירות-ערך תוך התחייבות למוכרם בחזרה למוכר במועד נקוב ובמחיר נקוב.

במהלך 2005 הושלמה רכישת הזכויות הבלעדיות למתן יעוץ ולהפניית לקוחות לקבלת שירותי איגוח של תקבולים ממכירות, בדרך של הנפקת ניירות-ערך מסחריים (Commercial Papers) של שני תאגידים אמריקאיים: Venus Funding Corporation-I Voyager Funding Corporation. מהלך זה יאפשר לבנק להציע שירותי איגוח ללקוחות הגדולים של הבנק בארה"ב ובישראל.

עד ליום 30 ביוני 2007 בוצעו בהפניית הבנק עסקאות איגוח בסך של כ-700 מיליון דולר.

Hapoalim Securities U.S.A. Inc. (להלן: "פועלים סקוריטיס") - חברת ברוקר-דילר הרשומה ופועלת בארה"ב. חברת הברוקר דילר נתונה לפיקוחן וכפופה לכללים של רשות ניירות הערך הפדרלית בארה"ב (ה-SEC), כמו-גם של בורסת ניירות הערך של ניו-יורק (New-York Stock Exchange), ה-(NASDAQ) National Association of Securities Dealers, ובורסות נוספות בהן היא חברה. כמו-כן כפופה פעילות החברה לפיקוחו של הפיקוח על הבנקים בישראל. רכישת החברה נועדה להרחיב ולהעמיק את עיסוקו של הבנק בתחום המסחר בניירות-ערך עבור לקוחותיו.

בנקאות פרטית גלובלית - (GPB) Global Private Banking

במסגרת פעילות הבנקאות הפרטית הגלובלית מספק הבנק ללקוחותיו בחו"ל שירותים ומוצרים מתקדמים ומקצועיים, הכוללים מוצרי השקעה וניהול נכסים גלובלי. שלוחות הבנקאות הפרטית הגלובלית כוללות מערך של חברות בנות, סניפים בחו"ל ובארץ ורשת נציגויות ברחבי העולם.

להלן תיאור יחידות הבנקאות הפרטית הגלובלית:

Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. (להלן: "הפועלים שוויץ") - חברה-בת בנקאית העוסקת בעיקר במתן שירותי בנקאות פרטית באמצעות ארבעה סניפים: שניים בשוויץ - בציריך ובגינבה, אחד בלוקסמבורג ואחד בסינגפור, וכן באמצעות נציגויות בתל-אביב, בהונג-קונג ובמוסקבה. בחודש מאי 2007 נפתח סניף של הפועלים שוויץ בסינגפור, המציע ללקוחותיו ברחבי העולם שירותי בנקאות פרטית. בנוסף, פועל הבנק בלוקסמבורג באמצעות חברה-בת בנקאית, בנק הפועלים (לוקסמבורג) ס.א., שעוסקת בפעילות בנקאית פיננסית בלוקסמבורג ומחוצה לה.

קבוצת חברות PAM הכוללת את Poalim Asset Management (UK) LTD.

Pam Holding LTD. ו-Poalim Asset Management (Ireland) LTD. המוחזקות על-ידי (להלן: "חברות PAM") - חברות PAM אחראיות לייזום, בחירה, שיווק ותמיכה מקצועית בכל הקשור למוצרי השקעה, המוצעים ללקוחות הבנקאות הפרטית הגלובלית ברחבי העולם, תוך שיתוף פעולה עם גופים פיננסיים בינלאומיים מובילים בתחומים אלה. הקבוצה מהווה נדבך מרכזי ביישום אסטרטגיית הצמיחה של הבנק בחו"ל. באמצעות PAM מוצע ללקוחות הבנקאות הפרטית הגלובלית מגוון רחב של קרנות הכולל קרנות המשקיעות נכסיהן בפיזור גלובלי.

ליום 30 ביוני 2007 מחזיקים לקוחות קבוצת הבנק קרנות שמנוהלות על-ידי חברת PAM בסך של 2.9 מיליארד דולר. חברות PAM עוסקות בפיתוח, בתכנון ובשיווק של מוצרי השקעה נוספים, בהם מוצרים מובנים (Structured Products) בסטנדרטים בינלאומיים, לרבות באמצעות שיתופי פעולה עם גופים פיננסיים מובילים בעולם. בשנת 2006 פיתחה PAM שירות ניהול תיקים (Discretionary Management) והוא מוצע כעת באמצעות סניפי הבנק וחברות הבנות שלו בחו"ל.

Bank Hapoalim (Cayman) Ltd. (להלן: "קיימן") - בנק מסחרי, שעל-פי תנאי רישונו רשאי לפעול בכל סוגי הפעילות הבנקאית, למעט פעילות עם תושבים מקומיים בקיימן. נכסי קיימן כוללים השקעה בחברה-בת בבעלות מלאה באורוגואי - Hapoalim (Latin America) S.A.

המרכז לבינלאומית פרטית בינלאומית בתל-אביב - מרכז המספק לתושבי-חוץ מכל רחבי העולם שירותים ומוצרי בנקאות פרטית ומהווה חלק אינטגרלי ממערך ה-GPB.

בנקאות פרטית בארה"ב - סניף מיאמי ומחלקת הבנקאות הפרטית בסניף ניו-יורק, מציעים שירותי בנקאות פרטית ללקוחות ה-GPB.

סניפי אנגליה - לונדון ומנצ'סטר. הפעילות העסקית בסניפי אנגליה כוללת שירותי בנקאות פרטית ללקוחות מקומיים ולתושבי-חוץ. תחום הבנקאות הפרטית מהווה יעד אסטרטגי בפיתוח סניפי אנגליה בשנים הבאות. בנוסף לכך, סניפי אנגליה מעניקים אשראי ללווים גדולים בדרך של השתתפויות עם בנקים מובילים, פעילות חדר עסקאות וסחר-חוץ, ומתן שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים.

בנקאות עסקית וקמעונאית בשווקים מתעוררים

במסגרת האסטרטגיה העסקית של הבנק בשווקים מתעוררים, מתעניין הבנק בביצוע רכישות ומיזוגים של תאגידים בנקאיים בשווקים מתעוררים אטרקטיביים, ופיתוח בנקאות בסטנדרטים מערביים, תוך שימוש ביכולות הבנק בתחומים השונים.

Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi (להלן: "בנק פוזיטיף") -

בראשית חודש נובמבר 2006 השלים הבנק רכישת 57.55% מאמצעי השליטה בבנק פוזיטיף, שנתאגד ופועל בתורכיה, ומתמחה בתחום הבנקאות העסקית והבנקאות להשקעות. בעלת השליטה המלאה בבנק פוזיטיף קודם לרכישה, היתה C Faktoring Anonim Sirketi, חברה המאוגדת ורשומה בתורכיה, והיא נותרה בעלת יתרת ההחזקות בו לאחר הרכישה.

בכוונת הבנק לסייע לבנק פוזיטיף להרחיב את תחומי פעילותו, וזאת הן בתחום הבנקאות העסקית והן בתחום הבנקאות הקמעונאית, בין היתר, באמצעות הרחבת סל המוצרים המוצע ללקוחות ופיתוח מערך הסינוף.

ביום 3 בנובמבר 2006 התקשר בנק פוזיטיף בהסכם לרכישת מלוא אמצעי השליטה ב-Demir Kazhakhstan Bank (להלן: "DKB"), בנק שנתאגד ופועל בקזחסטן, מבעליו הנוכחי, מר Halit Cingillioglu, אשר הנו צד קשור ל-C Faktoring Anonim Sirketi ובעל שליטה בחברות אחרות מקבוצתה.

תמורת הרכישה ישלם בנק פוזיטיף במועד השלמת העסקה סכום של כ-34 מיליון דולר ארה"ב, בכפוף להתאמות (להלן: "תמורת הרכישה") ולאחר מכן יגדיל את הונו של DKB לכדי 40 מיליון דולר. מימון הרכישה יבוצע מהון שיוזרם לבנק פוזיטיף על-ידי בעלי מניותיו, שהם הבנק ו-C Faktoring, בשיעור יחסי להחזקותיהם. הונו העצמי של DKB עומד כיום על כ-24 מיליון דולר ארה"ב.

DKB עוסק במתן שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים ופרטיים. בכוונת בנק פוזיטיף לפתח את DKB ואת פעילותו, תוך בניית יכולות בנקאיות מתקדמות, ובכלל זה, הרחבת רשת הסניפים והגדלת בסיס הלקוחות.

השלמת עסקת רכישת DKB כפופה למילויים של תנאים מוקדמים שונים, ובתוכם קבלת היתר מאת נגיד בנק ישראל לרכישה, והיתרים נוספים מאת הרשויות המוסמכות בתורכיה ובקזחסטן.

להלן תמצית הדוחות הכספיים המצרפיים של הפעילות הבינלאומית:

א. מאזן*

ליום 31 בדצמבר 2006	ליום 30 ביוני 2007	
במיליוני דולר		
נכסים		
6,978	7,278	מזומנים ופקדונות בבנקים
5,683	5,821	ניירות-ערך
-	232	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
4,525	5,105	אשראי לציבור
23	-	אשראי לממשלות
29	39	בניינים וציוד
440	435	נכסים אחרים
<u>17,678</u>	<u>18,910</u>	סך כל הנכסים
התחייבויות והון		
11,984	11,473	פקדונות הציבור
2,619	4,366	פקדונות מבנקים
-	10	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
1,058	928	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
387	428	התחייבויות אחרות
<u>16,048</u>	<u>17,205</u>	סך כל ההתחייבויות
73	84	זכויות בעלי מניות חיצוניים
1,557	1,621	אמצעיים הוניים**
<u>17,678</u>	<u>18,910</u>	סך כל ההתחייבויות וההון

* הנתונים התבססו על דוחות השלוחות בחו"ל, תוך יחוס הוצאות והשלמת מס.

** כולל סך של 692 מיליון דולר (31.12.06: 658 מיליון דולר) הון מחושב עבור סניפי הבנק שאינם חברות. ההון המחושב, כולל את סכומי הפקדונות המקוריים שהופקדו בסניפי הבנק בתוספת רווחים שנרשמו עד לתאריך המאזן, לרבות התאמות מהצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שוויים ההוגן.

ב. דוח רווח והפסד*

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	2007	**2006	
במיליוני דולר			
104	142		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	1		הפרשה לחובות מסופקים
104	141		רווח מפעילויות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
64	64		הכנסות תפעוליות ואחרות
92	115		הוצאות תפעוליות ואחרות
76	90		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
31	34		הפרשה למיסיים***
45	56		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	4		חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחי חברות מאוחדות
<u>45</u>	<u>52</u>		רווח נקי

* הנתונים התבססו על דוחות השלוחות בחו"ל, תוך יחוס הוצאות והשלמת מס.

** הוצג מחדש.

*** כולל סכומים שהופרשו בגין השלמת מס בישראל.

ליום 31 בדצמבר 2006	ליום 30 ביוני 2007	
במיליוני דולר		
13,042	12,401	פקדונות הציבור ואגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,372	8,294	נכסי לקוחות (חוץ-מאזני)
21,414	20,695	סך-הכל

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על-פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006. ביישום של כללי החשבונאות, בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, בכל הקשור למדיניות החשבונאית, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה, כי האומדנים וההערכות שישמשו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

הנושאים העיקריים הינם: הפרשה לחובות מסופקים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, התחייבויות בקשר עם יחסי עובד-מעביד, מיסים נדחים, התחייבויות תלויות והפרשות לירידת ערך נכסים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות בבנק

הריבית המוניתרית של בנק ישראל, שעמדה בתחילת שנת 2007 על שיעור שנתי של 4.5%, ירדה לרמה של 3.5% בסוף חודש מאי 2007, ועלתה לרמה של 3.75% בסוף חודש יולי 2007.

היקף מכרזי האשראי עלה במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2007 מרמה של כ-4 מיליארד ש"ח בתחילת חודש ינואר 2007 לרמה של כ-18 מיליארד ש"ח בתחילת חודש אפריל 2007.

בתחילת חודש יולי עברה המערכת הבנקאית למכרזי הפקדה בבנק המרכזי, בשל פדיון אג"ח ממשלתי בהיקף של כ-20 מיליארד ש"ח ב-29 ביוני 2007.

בנק ישראל הקטין את הנפקות המק"מ במהלך המחצית הראשונה של השנה בכ-10 מיליארד ש"ח. המקורות השקליים הלא-צמודים שגויסו על-ידי הבנק מציבור הלקוחות הסתכמו בסוף חודש יוני 2007 ב-97.5 מיליארד ש"ח, גידול בסך של 7.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לסוף שנת 2006.

סכום הפקדונות הלא-צמודים בבנק הניתנים למשיכה לפי דרישה (עו"ש ופ"ר) הגיע בסוף חודש יוני 2007 ל-25.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-23.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

סכום הפקדונות הלא-צמודים גדל והגיע בסוף חודש יוני 2007 ל-71.6 מיליארד ש"ח, עלייה בסך של 5.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לסוף שנת 2006.

סכום תוכניות החסכון הלא-צמודות ירד והגיע בסוף חודש יוני 2007 ל-0.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-0.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

היקף המקורות הצמודים למדד, שנצברו בפקדונות ובתוכניות חסכון בבנק ירד, והסתכם בסוף חודש יוני 2007 ב-27.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-28.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

המקורות הצמודים למטבע-חוץ, שמקורם בעיקר בפקדונות ובתוכניות חסכון צמודים למטבע-חוץ, הסתכמו בסוף חודש יוני 2007 ב-1.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-1.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006. המקורות במטבע-חוץ, שגויסו על-ידי הבנק מלקוחות בארץ ובח"ל, ירדו במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2007 והסתכמו בסוף חודש יוני 2007 ב-2.1 מיליארד דולר, בהשוואה ל-2.15 מיליארד דולר בסוף שנת 2006.

השקת מערכת ה-RTGS

מערכת ה-RTGS (Real Time Gross Settlement), הינה מערכת סליקה בין-בנקאית בזמן אמת, שאמורה לסלוק את התנועות הכספיות בין לקוחות הבנקים, בסכומים העולים על 1 מיליון ש"ח לתנועה. הבנק רכש מערכת ניהול נזילות תוך יומית מחברת FUNDTECH, ונמצא כעת בשלבים האחרונים של בדיקות המערכת, כמו גם בדיקות שנערכות מול בנק ישראל. בנק ישראל השיק את המערכת ב-30 ביולי 2007. לקוחות יוכלו לבצע העברות במערכת החל מה-3 בספטמבר 2007.

מערכת ה-CLS

הפעלת מערכת ה-RTGS, מאפשרת צירוף השקל כמטבע נסלק באמצעות ה-CLS (Continuance Linked Settlement), שהיא חברה המנהלת מערכת להבטחת סליקה בין בנקים, בעסקות בין מטבעות הנסחרים במסגרתה. צירוף השקל מתוכנן בחודש מרץ 2008. הבנק הצטרף כחבר מסלקה ובעל מניות ב-CLS ויפסיק את קבלת שירות הסליקה ב-CLS באמצעות דויטשה בנק, עם השלמת הטמעת מערכת ייעודית של חברת FUNDTECH והשלמת הבדיקות מול CLS.

מדיניות ניהול הסיכונים

פעילותו של הבנק מלווה בסיכונים פיננסיים: סיכוני אשראי, המבטאים את הסיכון שלווה או חייב לא יעמוד בהחזרים ובתשלומים לבנק אשר מוגדרים בהסכם האשראי, סיכוני שוק, הנובעים מחשיפה לשינויים בשערי השווקים הפיננסיים כגון: שערי חליפין, ריבית ואינפלציה וסיכון נזילות, שהוא הסיכון לרווחי התאגיד הבנקאי ולהונו מחמת אי ודאות לגבי זמינות המקורות. סיכונים אלה מנוהלים בכפוף לחברי הנהלה ממונים ובאחריותם. בגין סיכון האשראי וסיכוני השוק קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון. חבר הנהלה האחראי לניהול סיכוני האשראי הוא מר ש. טלמון. חבר הנהלה האחראי לניהול סיכוני השוק והנזילות הוא מר מ. שושן. הסיכון המשפטי מנוהל על-ידי היועץ המשפטי הראשי, עורך-דין א. מזור. הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי, מנוהל על-ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעילות הנתון לאחריותו. סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. בגין הסיכון התפעולי צפויה דרישה עתידית להלימות הון רגולטורית. סיכונים נוספים אליהם חשוף הבנק מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי (סיכון מוניטין, סיכון תחרות, סיכון רגולציה וחקיקה, מצב המשק, סיכון פוליטי / בטחוני).

המפקח על הבנקים קבע בהוראות ניהול בנקאי תקין הנחיות הקשורות בנושא ניהול הסיכונים. ההוראות מפרטות את הסיכונים השונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי, וקובעות עקרונות יסוד שונים לניהול הסיכונים ולבקרתם, ובכללם: מעורבות נאותה והבנה מעמיקה של דירקטוריון התאגיד הבנקאי בניהול הסיכונים, ניהול הסיכונים באמצעות מנהל סיכונים שהוא חבר הנהלה, העמדת כלים להערכת הסיכונים ולמידתם והסדרת אמצעי פיקוח ובקרה, כולל קיום פונקציה עצמאית לבקרת הסיכונים.

חבר הנהלה האחראי על החטיבה לניהול סיכונים הינו מר דורון קלאזנר. בין עיסוקיה העיקריים של החטיבה: בקרה ואמידה של סיכוני אשראי, סיכוני שוק ונזילות וסיכונים תפעוליים. כמו-כן, במסגרת החטיבה פועלות היחידה למניעת הלבנת הון ויחידת קצין הציות. היעד העיקרי של החטיבה הוא להטמיע בבקוצת הבנק תרבות ניהול סיכונים מתקדמת תוך התוויית מדיניות ניהול סיכונים, התואמת את מטרות הקבוצה, את הנחיות באזל II והמפקח על הבנקים.

הנחיות באזל II הינן מערך של הנחיות ונהלי יסוד, אשר פורסם במהלך השנים 2004-2006 על-ידי ועדת באזל, המתאמת בנושאים רבים את פעולות הבנקים המרכזיים במדינות המתועשות. מטרת ההנחיות היא, בין היתר, להגדיר דרישה להלימות הון, בהתייחס לרמת סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכונים התפעוליים, לכונן מערכת מקיפה של טיפול מושכל בנושאים של זיהוי והערכה של הסיכונים השונים, ניהול הסיכונים וקיום בקרה עליהם וכמו-כן להרחיב את הדיווח לציבור בנושא.

בסוף חודש מרץ 2007 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת הוראה המתייחסת לגישות הסטנדרטיות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים. על-פי ההוראה, כל תאגיד בנקאי ישראלי יידרש ליישם את המלצות באזל II לראשונה בשנת 2009, על-פי הגישה התואמת את רמת המוכנות של התאגיד.

הנהלת הבנק רואה בהטמעת הסטנדרט הבינלאומי האמור יעד חשוב לשנים הקרובות. החטיבה לניהול סיכונים אחראית על המלכי הבחינה וריכוז היישום של הנחיות באזל II והוראות הפיקוח על הבנקים בישראל בנושא זה בקבוצה. הבנק פועל מזה מספר שנים ליישום המלצות באזל II במסגרת תכניות העבודה הרב-שנתיות שלו. בעקבות פרסום טיוטת ההוראה האחרונה של המפקח על הבנקים נבחנת התכנית מחדש במגמה להתאים אותה לפרסום האמור. ניהול הסיכונים מתבצע בראיה גלובלית של פעילות הבנק בארץ ובסיניפי הבנק בחו"ל, ובשים לב לפעילות החברות הבנות הבנקאיות. צוות הנהלה לניהול הסיכונים אחראי לגיבוש המתודולוגיה לאמידת סיכוני השוק והנזילות, הסיכון התפעולי וסיכוני האשראי.

התפיסה הבקרתית ביחס לכל הסיכונים הפיננסיים היא של זיהוי, בקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים השונים ואמידה של הסיכונים השונים, בשלושה מעגלי בקרה: מעגל ראשון של האחראים על יצירת הסיכון וניהול החשיפות; מעגל שני של יחידות הבקרה הפנימיות בחטיבות ובחברות הבנות; מעגל שלישי של יחידות הבקרה החיצונית בחטיבה לניהול סיכונים; מעגל זה אחראי גם על הצגת תמונה כוללת של הסיכונים.

סיכוני האשראי

מדיניות הבנק מתבססת על-פיזור תיק האשראי וניהול סיכונים מבוקר. פיזור הסיכונים מתבטא בפיזור תיק האשראי בבנק בין ענפי המשק השונים, מספר רב של לווים, בין מיגזרי הצמדה שונים ובאזורים גיאוגרפיים שונים בארץ ובחו"ל. מדיניות פיזור הסיכונים בין ענפי המשק מושתתת על הערכת ההתפתחויות הצפויות במיגזרי המשק השונים. לשם כך נערכים סקרים ענפיים וסקרי היתכנות כלכליים, אשר מטרתם להעריך את הסיכון ואת הפוטנציאל העסקי בפעילות המיגזרי המשק השונים, ועל-פיהם נקבעים היעדים העסקיים של הבנק.

דירקטוריון הבנק קובע מדיניות אשראי הכוללת מגבלות שונות על תיק האשראי ובכלל זה מגבלות חשיפה לאשראי בענף משק בודד ומגבלות לחשיפה מירבית ללווה בודד, על-פי דרוג האשראי שניתן ללקוח, המשקף את רמת הסיכון שלו ומגבלה מירבית לקבוצת לווים. כל חריגה ממגבלות אלו מדווחת לדירקטוריון ומקבלת את אישורו. במסגרת מדיניות הבטוחות, נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין, לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה. כגון: אומדן טווח הזמן והוצאות שיידרשו למימוש הבטוחה, סוג ההצמדה, תנודתיות בשווי הבטוחה, וכדומה. כמו-כן, נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין. מערכת ממוחשבת לניהול הבטוחות מופעלת לגבי מרבית הסוגים שלהן.

מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות ועל נהלי אשראי, אשר מגדירים את תהליך אישורי האשראי ואת תהליך הבקרה. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי גורם אחד - "מנהל קשרי לקוחות" - וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך יצירת הביטחונות והמסמכים הנלווים.

הבנק משקיע באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיו העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי, ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

במסגרת זו הופעלו מערכות תומכות החלטה באשראי ללקוחות פרטיים ותהליך לדירוג כלל הלווים, שהאובליגו שלהם עלה על 400 אלפי ש"ח (בשקלים של נובמבר 1998), אשר תואם גם את הוראות בנק ישראל. דירוג האשראי של הלווים נבדק באופן שוטף ומשמש לצורך קבלת החלטות על פעילות הבנק מול הלווים.

בתחום מימון עסקאות של לקוחות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים, פותחו בבנק מודלים ממוחשבים למדידת החשיפה ברמת העסקה והלקוח, אשר מאפשרים מעקב שוטף אחר מצב הלקוחות. נקבעו כללים ונהלי עבודה לקביעת רמת הבטוחות הנדרשת מול עסקאות אלו, וכן נקבעו כללי הפעולה הנדרשים לסגירת החשיפות מול העסקה והלקוח.

היחידה לניהול סיכוני אשׂראי

היחידה לניהול סיכוני אשׂראי כפופה למנהל החטיבה לניהול סיכונים. תפקיד היחידה לגבש מתודולוגיות לניהול סיכוני אשׂראי התואמות את היעדים האסטרטגיים של קבוצת הבנק, ולבצע בקרה, שהבנק פועל בהתאם למדיניות שנקבעה. בין יתר תפקידיה, היחידה אחראית על פיתוח מודלים למדידת דירוג סיכון האשׂראי ותמחורו ברמת הלווה הבודד וברמת התיק, פיתוח מתודולוגיות לזיהוי, לבקרה ולניהול סיכוני אשׂראי, וקידום היערכות של סיכוני אשׂראי לקראת יישום באזל III. במסגרת היחידה פועלת גם היחידה לבקרת אשׂראי, אשר מבצעת באופן שוטף הערכה עצמאית של רמת הסיכון של הלקוחות העסקיים העיקריים של הבנק וקובעת את דירוג האשׂראי של לווים אלה.

להלן התפתחות החובות הבעייתיים⁽¹⁾ לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2006	2007	
	במיליוני ש"ח		
			חובות בעייתיים⁽¹⁾
4,496	5,070	4,312	שאינם נושאים הכנסה
2,339	965	1,452	שאורגנו מחדש ⁽²⁾⁽³⁾
369	1,748	908	המיועדים לארגון מחדש ⁽²⁾⁽³⁾
970	1,204	1,241	בפיגור זמני
7,727	8,779	6,627	בהשגחה מיוחדת ⁽²⁾⁽⁴⁾
15,901	17,766	14,540	סך-הכל אשׂראי מאזני ללוים בעייתיים ⁽¹⁾
1,706	1,557	1,674	סיכון אשׂראי חוץ-מאזני בגין לווים בעייתיים ⁽⁵⁾⁽¹⁾
97	113	159	אגרות-חוב של לווים בעייתיים
10	120	2	נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
17,714	19,556	16,375	סיכון אשׂראי כולל בגין לווים בעייתיים ⁽¹⁾
443	113	484	נכסים שהתקבלו בגין אשׂראים שסולקו
431	462	436	(א) מזה: אשׂראי לדיוור, שבגינו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
4,715	5,389	4,790	(ב) מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית ⁽⁴⁾

- (1) לא כולל חובות בעייתיים המכוסים על-ידי ביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (2) אשׂראי שאורגנו מחדש במהלך השנה השוטפת, וכן אשׂראי שאורגנו מחדש בשנים קודמות עם ייתור על הכנסות.
- (3) אשׂראי ללוים, אשר לגבי קיימת החלטה על ארגון מחדש, אך הארגון מחדש טרם בוצע בפועל.
- (4) למעט אשׂראי לדיוור שבגינו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור.
- (5) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.

הירידה בסיכון האשׂראי הכולל בגין לווים בעייתיים מתבטאת במרבית ענפי המשק ונובעת מהשיפור באינדיקטורים הכלכליים במשק המקומי, בהם הגידול בתוצר העסקי, שהביאו לשיפור במצבם של לווים. הבנק מקיים מעקב ובקרה הדוקים יותר אחר לווים אלה ופועל לצמצום החשיפה מולם, וזאת, בדרך של פירעון האשׂראי ממקורותיהם של הלוים ו/או קבלת בטחונות נוספים מהם. במקרים מסויימים מועבר הטיפול בלקוחות לאגף המתמחה בליווי ושיקום לווים, או לאגף המתמחה בהסדרי חוב וגביית חובות במשפט.

בנוסף על כך, הבנק בוחן באופן שוטף את רמת סיכון האשׂראי בתיקי הלוים, על בסיס הנחות שמרניות, ורושם הפרשה נאותה לחובות מסופקים באותם מקרים בהם קיים ספק באשר לכושר החזר מלא של החובות לבנק.

ניהול סיכוני השוק והנזילות

ניהול סיכוני השוק והנזילות מתבצע בראיה גלובלית של הפעילות בבנק בארץ ובסניפי הבנק בחו"ל, ובשים לב לפעילות החברות הבנות הבנקאיות.

תחומי הפעילות ומסגרות הסיכון מאושרים על-ידי ההנהלה והדירקטוריון. הניהול הגלובלי של הנכסים וההתחייבויות (נניח) ושל המסחר (בחדרי העסקאות ובתיקי אגרות חוב נוסטרו) נעשה תחת אחריות ה-Global Treasurer ובהנחייתו. הניהול השוטף והפיקוח הינם באחריות המנהלים באגף לניהול נכסים והתחייבויות בתל-אביב, ביחידות לניהול נכסים והתחייבויות בסניפי הבנק בחו"ל ובחדרי העסקאות בתל-אביב, ניו-יורק ולונדון, לפי העניין. אגפים אלו כפופים למנהל חטיבת ה-Global Treasury.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 של המפקח על הבנקים בנושא ניהול הסיכונים ובקרתם, קיימת בבנק יחידה העוסקת בניהול סיכונים תפעוליים וסיכוני שוק. יחידה זו כפופה לחבר ההנהלה הממונה על החטיבה לניהול סיכונים. אמידת סיכוני השוק והנזילות ביחידה וקיום הבקרה עליהם מתבצעים במחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות באופן בלתי תלוי ובנוסף על המעקב והניתוח המבוצעים כחלק מפעילותה של חטיבת ה-Global Treasury. הבקרה השוטפת והמעקב על הפעילות בסניפי חו"ל מתבצעים על-ידי יחידות מקומיות, בתיאום מלא ודיווח שוטף ליחידות המקבילות בהנהלה ראשית: המחלקה לניהול חשיפות בחטיבת ה-Global Treasury והמחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים.

בנוסף על אמידת הסיכונים, בחינת התוצאות ובקרה שוטפת על העמידה במגבלות מתבצעת עבודת בקרה על-ידי יחידת הביצוע והבקרה בחטיבת ה-Global Treasury. בקרה זו הינה תפעולית ויעודה הינו בדיקת תקינות, שלמות והתאמה בין בסיסי הנתונים השונים במערכות דווח שונות ואיתור שגיאות תפעוליות.

מדיניות וניהול סיכוני שוק ונזילות

מסגרות הסיכון משקפות את תיאבון הסיכון של הבנק, דהיינו, היקף הסיכון שההנהלה והדירקטוריון מוכנים כי הבנק יחשף אליו. המסגרות מאושרות על-ידי הדירקטוריון ומעוגנות בנהלים הכוללים, בין היתר, מגבלות על רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בגורמי סיכון עיקריים ומגבלות ייעודיות לתחומי המסחר השונים. ריכוז המגבלות העיקריות מובא בהמשך.

מדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות, סיכוני השוק וסיכון הנזילות מותוות ומבוקרת על-ידי צוות ניהול נכסים והתחייבויות גלובלי שהינו צוות הנהלת הבנק בראשות מנכ"ל הבנק.

המדיניות, לרבות המגבלות שנקבעו, מובאת לדיון ולאישור, לפי העניין, לצוות ניהול נכסים והתחייבויות גלובלי של הנהלת הבנק, לועדת עסקים ותקציב של הדירקטוריון, או למליאת הדירקטוריון.

מדיניות ניהול סיכוני השוק מכוונת להגדלת תוחלת הרווח, תוך שמירה על רמות סיכון מאושרות ומבוקרות. הפעילות השוטפת מתנהלת על-ידי צוותי משנה בראשות מנהל חטיבת ה-Global Treasury ובהשתתפות בעלי תפקידים בכירים בבנק הממונים על-ידי ההנהלה. צוותים מקומיים פועלים גם בניו יורק ובלונדון. פעילות הצוותים הינה במסגרת החלטות הדירקטוריון, או ועדותיו, בדבר חשיפות לסיכוני שוק ונזילות ובכפוף להוראות הפיקוח על הבנקים, או הרגולטור המקומי, לפי העניין.

ועדת עסקים ותקציב של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון מקבלים דווח על הפעילות, החשיפות, תוצאות הפעילות וביצוע המדיניות שאושרה, לפחות אחת לרבעון.

ניהול סיכוני השוק והנזילות מתבצע בכל חברה-בת בנקאית בקבוצת הבנק בנפרד, על-פי מדיניות הנקבעת על-ידי הדירקטוריון של כל חברה.

אמידה ובקרה של סיכוני שוק ונזילות מתבצעים על בסיס מתודולוגיה אחידה ברמת הקבוצה, בהנחיית החטיבה לניהול סיכונים, ובשים לב לגודל ההון ולאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה-בת בנקאית.

החשיפה לסיכוני שוק ונזילות של החברות הבנות נבחנת על-ידי המחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים ומדווחת להנהלה ולדירקטוריון הבנק בתדירות התואמת את רמת הסיכון.

סיכוני שוק נובעים מחשיפת הבנק לשינויים במחירים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל. הבנק חשף לשינויים בשיעור הריבית ("חשיפת ריבית"), ובשערי חליפין ואינפלציה ("חשיפת מטבע" או "חשיפת בסיס"). סיכון הנזילות נוצר מאי ודאות לגבי זמינות המקורות וההתייחסות אליו מופיעה בנפרד.

סיכוני שוק

בניהול החשיפות לסיכוני שוק בבנק הפועלים מבחינים בין חשיפות הנוצרות כחלק מניהול שוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (נני"ה, "NON TRADE") לבין החשיפות למסחר ("TRADE"). תיאור מפורט לגבי ניהול סיכוני השוק בפעילות הנני"ה והמסחר מופיע בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

סיכון נזילות

סיכון הנזילות במט"ח ובשקלים במיגזרי הפעילות השונים מנוהל ומבוקר באופן שוטף במטרה להבטיח את היכולת להתמודד באופן תחרותי גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים. ניהול הנזילות השוטף הינו באחריות אגף נני"ה ומתבצע באמצעות יחידות הנזילות בשקלים ובמט"ח. בהתאם להוראת נוהל בנקאי תקין בדבר ניהול הנזילות, הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון הנזילות כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006. דוח סיכון נזילות יומי מופק ממערכת ALM - מערכת מקיפה לניהול נכסים והתחייבויות.

אמידת הסיכונים ובקרתם

צוות הנהלה לניהול הסיכונים אחראי לגיבוש המתודולוגיה לאמידת סיכוני השוק והנזילות. זיהויים ואמידתם של הסיכונים, בקרת המגבלות על היקף הסיכונים והדיווח על הממצאים מבוצעים, או מבוקרים, על-ידי החטיבה לניהול סיכונים, באופן בלתי תלוי בנייתוחים השוטפים ובדיווחים המבוצעים כחלק מפעילות חטיבת ה-Global Treasury. המחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים אחראית לגיבוש מתודולוגיה לאמידת סיכוני שוק ונזילות, בהתאמה ליעדים האסטרטגיים של קבוצת הבנק. כמו-כן הינה אחראית לביצוע בקרה על סיכוני השוק והנזילות בקבוצה. רמת הסיכון של הבנק נמדדת ומבוקרת על-פי נהלים, הכוללים, בין היתר, מגבלות על רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בגורמי הסיכון העיקריים. בנוסף, מחושב אומדן סיכון בשיטת הערך בסיכון (VAR), בה אומדים את ההפסד המקסימלי הצפוי לתאגיד, בשל התמששות סיכוני שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת מובהקות סטטיסטית שנקבעה מראש על-ידי הבנק. אמידת הסיכון וכן בדיקת העמידה במגבלות של הפעילות למסחר מתבצעות מדי יום.

המתודולוגיה לאמידת סיכוני השוק

הסיכון מחושב באופק של 10 ימי עסקים וברמת מובהקות של 99%. ההתייחסות הנה לסיכון הגבוה מבין שתי שיטות אמידת סיכון מקובלות ("סימולציה היסטורית" ו-"סימולציה מונטה-קרלו"). שערך מלא של התיק למסחר מתבצע מדי יום עסקים, פעמים רבות לצורך האומדן. אמידת הסיכון של פעילות כלל הבנק מתבצעת אחת לחודש. בשיטה ההסטורית ובאופק של חודש. בנוסף, מבוצע באופן שוטף תהליך בחינה בדיעבד (Backtest) על-פי קריטריונים שהוגדרו בהמלצת ועדת באזל, במטרה לבחון את תקיפות מודל אמידת הסיכון. תוצאות הבדיקה מדווחות שנתיית להנהלה ולדירקטוריון. הרחבה בנושא המתודולוגיה מופיעה בדו"ח השנתי.

כלל הבנק

להלן נתונים עיקריים לתקופת הדיווח:

רגישות הון הבנק לשינויים במדד (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש)

מינימום ינואר-יוני	מקסימום ינואר-יוני	ליום 30 ביוני 2007	תרחיש
	במיליוני ש"ח		שינוי של 1% במדד
(79.1)	(107.5)	(107.5)	

הבנק פעיל בשוקי המטבע הן באמצעות עסקות ספוט ופורוורד והן באמצעות אופציות, הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. כתוצאה מכך הבנק פעיל במרבית המטבעות הסחירים בעולם, הן בשווקים המפותחים והן בשווקים המתפתחים. בשל קיומן של מגבלות על חשיפות המטבע שיעקרון מופיע בריכוז המגבלות בהמשך, חשיפת המטבע נטו נמוכה ביחס לגודלו של הבנק.

להלן הרגישויות העיקריות לשערי מטבע נכון ליום 30 ביוני 2007:

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי המטבע העיקריים (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש; תרחיש התחזקות פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד כל המטבעות האחרים)

החלשות של 10%	החלשות של 5%	התחזקות של 5%	התחזקות של 10%	מטבע
ב מ י ל י ו נ י ש " ח				
(8.1)	(18.7)	45.8	89.9	דולר
(12.6)	5.2	3.1	(7.7)	אירו
19.1	1.8	(3.4)	(8.0)	לירה טורקית
(4.6)	(0.8)	1.9	3.0	לירה שטרלינג
(15.2)	(0.4)	(1.1)	(15.9)	יין יפני

רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית (השינוי תיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש)

מינימום ינואר-יוני	מקסימום ינואר-יוני	ליום 30 ביוני 2007	תרחיש
	במיליוני ש"ח		
(38.2)	(149.1)	(149.1)	תזוזה של 1% בריבית צמודה למדד
(81.2)	(188.9)	(188.9)	תזוזה של 1% בריבית לא-צמודה
(93.3)	(163.8)	(163.8)	תזוזה של 1% בריביות במס"ח

פעילות למסחר

להלן נתונים עיקריים לתקופת הדיווח:

אמדני הסיכון של הפעילות למסחר (VAR)

מינימום ינואר-יוני	מקסימום ינואר-יוני	ממוצע ינואר-יוני	ליום 30 ביוני 2007	
ב מ י ל י ו נ י ש י ח				
1.2	4.1	2.4	2.8	מסחר באגרות-חוב
9.4	38.1	19.7	29.2	מסחר בחדר עסקאות
-	-	22.0	32.0	סך-הכל מסחר בארץ

נהלי חשיפות לסיכוני שוק ומזילות

בתחילת השנה אישר הדירקטוריון מסמך חשיפות המבוסס על תכנית העבודה של חטיבת ה-Global Treasury לשנת 2007.

המסגרת שאושרה כוללת: קביעת מסגרת כוללת לאומדן הסיכון בכלל הבנק, שינויים במגבלות על רגישות כלל הבנק לגורמי סיכון, הרחבת מסגרות הסיכון לתחומים השונים בפעילות המסחר. ניצול המסגרות שאושרו, כמפורט להלן, כפוף לאישור צוות נ"ה גלובלי.

להלן המגבלות העיקריות על חשיפות לסיכוני שוק ומזילות, למועד הדיווח:

מגבלה	במיליוני ש"ח	% מההון הפיננסי הפעיל
כלל הבנק	1,000	
אומדן סיכון כולל (VAR)		
רגישות לשינוי של 1% בעקום הריבית:		
שקל צמוד מדד	500	
שקל לא-צמוד	620	
מטבע-חוץ	720	
חשיפות בסיס במיגור:		
שקל צמוד מדד		+/-100
מטבע-חוץ לרבות צמודי מטבע-חוץ		+/-30
מתוכו, מסחר	250	
אומדן סיכון כולל (VAR)		
חשיפת ש"ח/מטבע-חוץ		+/-10
רגישות לשינוי של 3% בשער החליפין שקל/דולר	40	
חשיפת מטבע-חוץ / מטבע-חוץ במסחר ובמטבעות	800	

דיווחים

ועדת עסקים ותקציב של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון מקבלים דיווח תקופתי על החשיפות, התוצאות וביצוע המדיניות שאושרה. פירוט הדיווחים מפורט בדו"ח השנתי.

במהלך תקופת הדיווח הוגשו לדירקטוריון הבנק דוחות בקרה תקופתיים, אשר לא דווח בהם על חריגה מהותית מהנהלים שנקבעו.

הבנק נדרש לשמור על יחס הון מזערי בגין סיכוני השוק, על-פי מודל סטנדרטי שהוגדר על-ידי בנק ישראל. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני הריבית בתחומי המסחר בלבד, ועל סיכוני המטבע והאינפלציה בקבוצת הבנק. ההון הנדרש לעניין זה ביום 30 ביוני 2007 היה 424 מיליון ש"ח. מתוך זה 310 מיליון ש"ח עבור הבנק וחברות הבת הפיננסיות המנוהלות על-ידו ו-114 מיליון ש"ח בגין חברות הבת האחרות.

הסיכונים התפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. האחריות על הניהול השוטף של הסיכון התפעולי וביצוע הפעילויות למזעור הסיכון חלה על מנהלי החטיבות ועל מנהלי חברות הבת בקבוצת הבנק. עבודת המטה בתחום זה מוטלת על המחלקה לניהול הסיכונים התפעוליים בחטיבה לניהול סיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים אושרה על-ידי דירקטוריון הבנק, מסמך המדיניות מהווה מסגרת לניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצה, בהתאם לעקרונות וחובות דיווח אחידים ובשים לב להנחיות באזל II. הבנק נערך ליישום המלצות באזל II בשלבים במסגרת ההערכות לניהול תקין על-פי אמות המידה של באזל II (Sound Practice) ובהתאמה למדיניות הבנק בנושא. בנק ישראל פרסם טיוטות תקינה בזיקה לניהול הסיכונים התפעוליים המתחייבות למסגרת עבודה מתוקנת למדידת הון ותקני הון (באזל II) ולקווים מנחים לניהול הסיכונים התפעוליים. טיוטות אלה מהוות בסיס לקיום דו-שיח בנושא בין הפיקוח על הבנקים לבין הסקטור הבנקאי. בתחום אבטחת מידע מתנהלת פעילות כנדרש בהוראות בנק ישראל, חוק הגנת הפרטיות וחוקים אחרים בהתאם לעניין, במטרה להגן על מערך טכנולוגי המידע ולמזער את סיכוני אבטחת המידע.

הממונה על איסור הלבנת הון ומימון טרור

במהלך הרבעון השני של 2007 נמשך פיתוח ושיפור מערכות הבקרה ומערכת הדיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון. נוספו ושוכללו מערכות מידע אודות לקוחות החשופים מבחינה ציבורית והוקמה מערכת לסריקה של שמות בהשוואה לרשימות בינלאומיות של גופים ויחידים המהווים סיכון לעניין איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור. נמשכו פעולות ההדרכה וההטמעה של הוראות הדינים, תוך מתן דגש על הפעילות הבנקאית הבינלאומית וחשבונות של תושבי חוץ. במסגרת זו נעשה שימוש נרחב בלקחים שנלמדו מאירועים בארץ ובעולם. במסגרת פעילות ההדרכה החל מהלך של בחינת ידע בנושא לעובדי הבנק וחברות הבנות הבאים במגע עם לקוחות. המהלך ימשך גם ברבעונים הבאים.

כתוצאה מפעילות ההדרכה וההטמעה, ניכר גידול משמעותי בכמות הדיווחים בהם נדרש טיפולה של היחידה, שבראשה עומד הממונה על איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור. יחידה זו ממשיכה את יוזמותיה בפיתוח כלי בקרה חדשים ובשיפור המערכות הקיימות, לצורך חיזוק יכולות האיתור והבחינה של פעילויות הנחזות להיות בלתי רגילות לעניין איסור הלבנת הון ופעולות הנחזות להיות קשורות למימון טרור. תפקיד היחידה הוא בין היתר, למנוע ביצוע פעילויות כאלה על-ידי הבנק, או באמצעותו ולדווח עליהן לרשות לאיסור הלבנת הון ו/או למשטרה, בהתאם למקרה.

היחידה נוטלת חלק פעיל בניהול התוכן באתר קציני הציות של הבנק. האתר משמש את קציני הציות ביחידות השונות בבנק ומהווה כלי מרכזי להפצת ידע, לקחים והנחיות להטמעה ושיפור הידע בנושאים של איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור והוראות צרכניות. הממונה על איסור הלבנת הון מבסס ומרחיב את המהלכים שמטרתם לוודא את יישום המדיניות בקבוצת הבנק כולה, בישראל ובעולם.

הבנק והחברות הבנות השלימו את הנהלים, המערכות התפעוליות וההדרכות כנדרש בהוראות התיקון לצו מיום 12 בדצמבר 2006 שמועד תוקפן הגיע.

עקב מורכבות יישום מקצת מהוראת צו איסור הלבנת הון, דחה המפקח על הבנקים, לבקשת הבנק, את מועד היישום של מספר סעיפים הקשורים לזיהוי ודיווח על פעולות מול מדינות בסיכון. הבנק פועל להשלמת היישומים הנדרשים במועדים החדשים שנקבעו.

פעילות יחידת קצין ציות

הוראת ניהול בנקאי תקין 308, שפורסמה בשנת 2002, מהווה נדבך חשוב בנושא ההקפדה והשמירה על ההוראות הצרכניות הרלוונטיות לפעילות של הבנק בכל הקשור ליחסי בנק לקוח.

מינוי של קצין ציות ופעילותו, נדרשים במסגרת הכללית של ניהול סיכונים בתאגיד הבנקאי ובמסגרת תפקידו הוא מסייע להנהלה ולדירקטוריון לקיים את הנדרש בתחומים אלה, להקטין את החשיפה של התאגיד לתיבועות משפטיות ולשמור על המוניטין של התאגיד.

יחידת קצין ציות עוקבת אחר הפערים וההפרות בתחום ההוראות הצרכניות וטיוב סקר התשתיות. המעקב נעשה מול המחלקות המקצועיות עד לסיום הטיפול. במקרים אחדים הטיפול מחייב שינויים במערכות המיכון. כמו כן מתקיים מעקב אחר שינויים בחקיקה או בהוראות המיסוי בזיקה להוראות צרכניות הפעילויות העיקריות שנעשו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007:

בנושא הדרכה והטמעה, נערכו ביקורים מתוכננים בסניפים ובמנהלות האזור לצורך הטמעת ההוראות הצרכניות. הופצה לומדה חדשה בנושא פקל"ת ולומדה נוספת בנושא נפטרים. הוכנה גם לומדה בתחום "ליקויים בפעילות הבנקאית" העוסקת בליקויים הנוגעים להוראות צרכניות ומהווה כלי הדרכה לקציני הציות האזוריים וקציני הציות הסניפיים. נערכו ימי עיון לקציני הציות, בנוסף עסקו קציני הציות במערך הסינוף בביצוע תהליכי בקרה בנושאים שבזיקה להוראות צרכניות, בעיקר בתחום של טיוב פתיחות חשבון לתושבי חוץ.

היחידה מרכזת פרוייקט בתחום הסמכה והרשאות לפתיחת חשבון, תהליך שבסופו עובדים לא יוכלו לפתוח חשבונות, על כל סוגיהם, ללא הכשרה מתאימה.

בנושא המיחשוב נמשך העיסוק בפרוייקטים החדשים שאושרו ושימשו ככלי עזר ותמיכה בבקרה לקיום ההוראות הצרכניות, כלים אלו יסייעו ליחידה, לחברות הבת ותאגיד העזר בקבוצה.

במהלך הרבעון הראשון הושק "אתר קציני ציות" בפורטל הארגוני. ברבעון השני הושק פורום קציני הציות במסגרת אתר קציני הציות והפך להיות פורום פעיל ומסייע לפעילות השוטפת להגברת הידע והמקצועיות של קציני הציות. האתר משמש את קהילת קציני הציות בסניפים, במנהלות האזור ובהנהלה ראשית. האתר מכיל תכנים מקצועיים ומשמש ככלי עבודה יעיל ומסייע לכל חברי הקהילה.

סיכון רגולטורי

שינויים בחקיקה וכן התפתחויות רגולטוריות שונות, מכוחם מוטלות, בין היתר, מגבלות על החזקה במניות הבנק ועל החזקה על-ידי הבנק במניות של גופים קשורים לבנק, יש להם השפעה על פעילותו של הבנק ועשויים להשפיע על תוצאותיו העסקיות.

כ"בנק" וכ"תאגיד בנקאי" מודרכת ותחומה פעילותו של הבנק במערכת של חוקים, צווים ותקנות (ובהם, בין היתר, פקודת הבנקאות, 1941, חוק בנק ישראל, התשי"ד-1954, חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981, חוק הבנקאות (שירות ללקוח, התשמ"א-1981). וכן בתקנות וכללים של נגיד בנק ישראל ובהוראות, הנחיות והבעות עמדה של המפקח על הבנקים).

בדיני הבנקאות מצויות הוראות, החלות על תחומים רבים של פעילות הבנק, עד כי ניתן לומר, שאין - או כמעט שאין - תחום בפעילותו, שאינו מושפע מהם במידה כלשהי. דיני הבנקאות משפיעים גם על חברות בנות, לרבות אלו שאינן נחשבות ל"תאגיד בנקאי" ובמידה פחותה, גם על חברות קשורות של הבנק.

מכוח דיני הבנקאות נתון הבנק לפיקוחו של בנק ישראל ובמיוחד לפיקוחם של נגיד בנק ישראל והמפקח על הבנקים. כן נתון הבנק לפיקוח של רשויות שבמסגרתו משרדי ממשלה, ובמיוחד - משרד האוצר.

דיני הבנקאות מתייחסים להונו של הבנק ולדרכי ניהולו, לרבות הפעלת ביקורת חיצונית ופנימית ובקרה פנימית, וכן הם קובעים את תחומי הפעולה, שהבנק רשאי לקיים, ואת הישויות המשפטיות האחרות, שבהן הינו רשאי לשלוט או להחזיק אמצעי שליטה בשיעורים מסוימים, ואף מגבילים את מידת השפעתו של הבנק על חברות נשלטות, קשורות ואחרות, שבהן הינו מחזיק אמצעי שליטה.

דינים אלה מגבילים את חופש ההשקעה של הבנק, וזאת במיוחד ב"תאגידים ריאליים" כהגדרתם בחוק הבנקאות (רישוי). דיני הבנקאות כופים על הבנק שימושים מסוימים בנכסיו, והם מטילים הגבלות ומכתיבים תנאים לשימושים אחרים בהם.

סיכון תחרות

הבנק חשוף לתחרות בישראל בכל תחומי עסקי הבנקאות בהם הוא עוסק. בנוסף, מתמודד הבנק עם גורמים מתחרים נוספים בארץ ובחול המספקים כלים פיננסיים חלופיים לאלו המוצעים על-ידו.

סיכון משפטי

על-פי הגדרת בנק ישראל, סיכון משפטי הינו "סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם".

סיכונים מעין אלה בעבודה הבנק יכולים לנבוע כתוצאה ממכלול רחב של נסיבות שונות. כך, למשל, סיכונים יכולים לנבוע כתוצאה מהעדר מסמכים כתובים בקשר להתקשרויות שנעשו בין הבנק ללקוחותיו, בין הבנק לספקיו או לאחרים מליקויים בחתימה ו/או העדר פרטים בהסכמים כתובים; מהיותם של הסכמים מנוסחים שלא כהלכה ו/או נתונים לפרשנות שאינה משקפת את כוונת הבנק; מהיותם של הסכמים ברי ביטול (במלואם או בחלקם) ו/או כוללים הוראות שאינן ניתנות לאכיפה וליקויים משפטיים נוספים.

הבנק נוקט התייחסות מרחיבה באשר לסיכונים המשפטיים וכולל בהם סיכונים הנובעים מהוראות חקיקה ראשית ומשנית, הוראות רגולטוריות, פסיקה של בתי משפט, בתי דין וגופים אחרים שיש להם סמכות מעין-שיפוטית, סיכונים הנובעים מפעילות שאינה מגובה ביעוץ משפטי, או ביעוץ משפטי לקוי וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים.

הסיכונים המשפטיים שלובים מטבעם בסיכונים תפעוליים. כך, למשל, העדרו של הסכם כתוב, מלא וחתום כדין לעסקה פלונית, למרות שהסכם מסוג זה מצוי ברשות הבנק ומשמש אותו במהלך העסקים הרגיל שלו.

במסגרת הטיפול מושם דגש על:

- איתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות.
- הכנת הסכמים, הנחיות ונהלים מתאימים, כדי לוודא נקיטת צעדים למניעת הסיכונים.
- בדיקת השלכות הוראות החקיקה (לרבות פסיקה) והוראות הרשויות, ובחינת השלכותיהן על עבודת הבנק.
- הפקת לקחים משינויים בחקיקה (לרבות פסיקה) ויישום לקחים אלה במסמכים המשפטיים הנהוגים בבנק והעברת חוות-דעת בנושא ליחידות הרלבנטיות בבנק.
- לגבי חברות בארץ ובחול, מתווה התכנית מדיניות כללית של ניהול סיכונים שעל כל חברה להתאימה לנסיבותיה ולפעולותיה. כן נדרשו מנגנונים של דיווח מחברות אלו למנהל הסיכונים המשפטיים.

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2006. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

פעילות שוק ההון

ביום 25 ביולי 2005 חוקקה הכנסת שלושה חוקים אשר קבעו שינויים מהותיים בשוק ההון ובפעילות הבנקאית, והידועים בשם "רפורמת בכר".

על-פי חוקים אלה, נאסר על הבנק לנהל קופות גמל וקרנות להשקעה משותפת בנאמנות ("קרנות נאמנות") והוא נדרש למכור את מלוא החזקותיו בהן בתוך פרקי זמן שנקבעו בחקיקה.

כמו-כן, חייב הבנק לרדת בהחזקותיו בחברת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ עד לרף של 10% או פחות מכל סוג של אמצעי השליטה בה, לפי שחברה זו שולטת במבטח.

עד למועד פרסום דוח זה, השלים הבנק את מכירת כל החזקותיו בקרנות נאמנות ובחלק ניכר מקופות הגמל והוא התקשר בהסכמים למכירת יתרת החזקותיו בקופות גמל. עסקאות אלה צפויות להיות מושלמות בעתיד הקרוב. כך מתכוון הבנק להשלים את מכירת מלוא הנכסים הטעונים מכירה על פי "רפורמת בכר" עד לסוף שנת 2007.

גם הבנקים שבשליטת הבנק (בנק מסד ובנק יהב) חייבים למכור נכסים אלה. לפי הידוע לבנק, גם בכוונתם של בנקים אלה למכור את הנכסים טעונית-המכירה עד סוף שנת 2007.

עם השלמת המכירות האמורות יתקיימו התנאים המוקדמים לקבלת רשיון יועץ פנסיוני לבנק, בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביועץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005 ("חוק היעוץ הפנסיוני") (שהינו חלק מ"רפורמת בכר"); ולפיכך, בכוונת הבנק לפנות אז אל הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("הממונה") על מנת שיתן לבנק רשיון יועץ פנסיוני.

יצוין, עם זאת, כי על-פי הוראות חוק היעוץ הפנסיוני, על הממונה להיות משוכנע, "כי אין במתן רשיון יועץ פנסיוני לבנק כדי לפגוע פגיעה מהותית בהתפתחות התחרות ובמניעת הריכוזיות בישראל, בתחום היעוץ הפנסיוני, בתחום פעילות התיווך שבין לקוחות ובין גופים מוסדיים, ובתחום הבנקאות" (סעיף 11(א)(5) לחוק היעוץ הפנסיוני).

בחודשים האחרונים, נשמעו התבטאויות של הממונה ו/או מטעמו, כאילו הנו שוקל, שלא לתת רשיון יועץ פנסיוני לבנק וגם לבנק לאומי לישראל בע"מ וזאת לפרק זמן של כמה שנים, או לתת לשני הבנקים האלה רשיון יועץ מוגבל, אשר יתיר להם לתת יעוץ פנסיוני למי שיוגדרו כ"עצמאיים" ולא כ"שכירים", וזאת לפרק זמן של כמה שנים. כמו כן הוגשה הצעת חוק פרטית שעיקרה עיכוב הכניסה של הבנקים הגדולים לתחום היעוץ הפנסיוני.

בחודש יולי 2007 הושגה הסכמה בין הבנק לבין הממונה בדבר כניסתו ההדרגתית של הבנק למתן יעוץ פנסיוני. על פי ההסכמה שהושגה, מיד לאחר שהבנק והתאגידים שבשליטתו ישלימו את מכירת קרנות הנאמנות וקופות הגמל שבבעלותם ו/או בנייהולם, כנדרש על פי רפורמת בכר, הבנק יקבל רשיון ליועץ פנסיוני.

עד ליום 1 באוגוסט 2010 יהיה הרשיון מוגבל למתן יעוץ פנסיוני לעצמאיים, לבני 55 ומעלה שאין להם הכנסה מעבודה כשכירים ולצעירים שטרם מלאו להם 18 שנים; ואילו מיום 1 באוגוסט 2010 ואילך יהיה הבנק רשאי לתת יעוץ פנסיוני לכלל האוכלוסייה, ללא הגבלה.

במסגרת ההסכמה עם הממונה, אמור משרד האוצר ליזום במהלך השנה תיקון בחוק, אשר יאפשר לבנקים לייעץ גם במוצרי ביטוח חיים.

שוק ההון

פעילות קבוצת הבנק בשוק ההון כוללת מגוון פעילויות ושירותים פיננסיים בתחומים שונים: ביצוע פעילות מסחר בניירות-ערך ובנכסים פיננסיים, כולל בתחום המעו"ף, ללקוחות הבנק, פעילות שמירת ניירות הערך, מחקר ויועץ ללקוחות בתחום שוק ההון, מתן שירותים למנהלי נכסים פיננסיים, ניהול תיקי השקעות, עסקי חיתום וניהול הנפקות. כמו-כן, פעילות קבוצת הבנק עדיין כוללת ניהול ותפעול של קופות-גמל, קרנות השתלמות וקרן מרכזית לפיצויי פיטורין שבבעלות הבנק וכן נאמנות כספית וניהול תפעולי לקופות-גמל הנשלטות על-ידי גופים אחרים. הפעילויות והשירותים הפיננסיים מתבצעים בחלקם ישירות על-ידי הבנק ובחלקם על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר.

בין השאר פועל הבנק באמצעות חברות בנות העוסקות בניהול תיקי השקעות בניירות-ערך ובנכסים פיננסיים עבור לקוחות פרטיים, תאגידים, מלכ"רים ומוסדות, וכן מספקות שירותי נאמנות.

הבנק חבר בבורסה לניירות-ערך של תל-אביב, במסלוקת הבורסה ובמסלוקת המעו"ף והוא פועל בשוק זה עבור לקוחותיו ועבור חברי בורסה שאינם סולקים.

מחזור המסחר הממוצע היומי במניות ובניירות-ערך המירים (כולל עסקאות מחוץ לבורסה) ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם ב-2,209 מיליוני ש"ח, עלייה בשיעור של כ-45%, בהשוואה לרבעון השני של שנת 2006.

מחזור המסחר הממוצע היומי באגרות-חוב, ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם ב-3,564 מיליוני ש"ח, עלייה בשיעור של כ-131% בהשוואה לרבעון השני של שנת 2006.

הפצת קרנות נאמנות

הבנק התקשר בהסכמים בדבר הפצה של יחידות של קרנות נאמנות בין לקוחותיו, וזאת עם הרוב המכריע של מנהלי קרנות הנאמנות בישראל, והוא זכאי לגבות עמלות הפצה בקשר עם פעילות זו, בהתאם לקבוע בתקנות. לפרטים בדבר היקף קרנות הנאמנות המופצות על-ידי קבוצת הבנק, ראה פרק "התפתחות סעיפי המאזן - פעילות חוץ-מאזנית" לעיל.

פועלים סהר בע"מ

החברה הינה חברה בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב ובמסלוקת ניירות-ערך. החברה מתמחה במתן שירותים לגופים מוסדיים: קרנות פנסיה ותיקות וחדשות, קופות-גמל בנקאיות, קופות-גמל ענפיות, קרנות השתלמות, חברות ביטוח וחברות וגופים ציבוריים. החברה נותנת ללקוחות שירותי ברוקר'ג' בארץ ובח"ל, שירותי מחקר וייצוג באסיפות כלליות וכן שירותי משמרת ותפעול.

פעילים חברה לניהול השקעות בע"מ

החברה עוסקת בניהול השקעות עבור לקוחות פרטיים, גופים עסקיים, גופים מוסדיים ומלכ"רים. כמו-כן, מנהלת החברה השקעות של קופות פיצויים אישיות וכן תיקים באמצעות קרנות נאמנות. ניהול ההשקעות עבור לקוחות החברה, הן הישראלים והן הזרים, מתבצע בשוק ההון הישראלי וכן בשוקי ההון בעולם. ליום 30 ביוני 2007 מנהלת החברה תיקים בערך כספי של 8.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-7.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

על-פי החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה) התשס"ה-2005, יהיה על פעילים להפסיק ליתן שירותי ניהול תיקי השקעות למשקיעים מוסדיים: דהיינו, לקרן להשקעות משותפות בנאמנות, לקופת גמל, ולמבטח בהשקעות הנזקפות לזכות מבוסחיו. המועדים שנקבעו בחוק הני"ל לעניין זה הינם כדלקמן: תוך שלוש שנים מיום 10 בפברואר 2006 יחדל שירות ניהול תיקים לקופות גמל ותוך ארבע שנים מאותו מועד יחדל שירות ניהול תיקים לקרנות משותפות בנאמנות.

קופת גמל לתגמולים, להשתלמות, לפיצויים ולמחלה

על-פי החוק להגברת התחרות, נדרש הבנק להיפרד מהחזקותיו בחברות המנהלות קופות גמל בתוך 3 שנים מיום פרסום החוק האמור.

שווי הנכסים של קופות הגמל בתיפעול קבוצת הבנק הגיע בסוף המחצית הראשונה של שנת 2007 ל-70.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-96.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

להלן פרטים על מכירת קופות הגמל העקרויות:

ביום 20 באפריל 2007 הושלמה עסקת המכר לפיה קובץ חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קובץ"), שהינה חברה-בת בבעלות מלאה של הבנק, העבירה לחברת פריזמה קופות גמל החדשה בע"מ, שהינה חברה הנמנית על קבוצת פריזמה, תמורת סך של 455 מיליון ש"ח, את פעילות ניהול קופות הגמל המפורטות: קרן אור, קציר, כנרת, אלומה, תאוצה, זה"ב זהירה בהשקעות, דינמית, גוונים, מגוון פיצויים, כנרת ומרפא קופה מרכזית לדמי מחלה, לרבות המוניטין שרכשה קובץ במהלך שנות פעילותה, מכלול הזכויות וההתחייבויות של קובץ בניהול קופות הגמל הני"ל והזכות לקבל את דמי ניהול קופות גמל אלו. יתרת נכסי הקופות האמורות בסוף חודש מרץ 2007 הסתכם בכ-15 מיליארד ש"ח. הרווח הנקי מהעסקה הני"ל מגיע לכ-271 מיליון ש"ח ונכלל בתוצאות הפעולות של הרבעון השני של שנת 2007. בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

ביום 28 ביוני 2007 הושלמה עסקת המכר לפיה גד-גמולים חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "גד-גמולים"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק העבירה לחברת דש ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "דש") תמורת סך של 31 מיליון ש"ח את כל פעילות ניהול קופת הגמל תגמולים (להלן: "קופת תגמולים"), המורכבת מהמוניטין שגד-גמולים רכשה בניהול קופת תגמולים במהלך שנות פעילותה, פעילות ההשקעה של קופת תגמולים, מכלול זכויותיה והתחייבויותיה של גד-גמולים לגבי ניהול קופת תגמולים ונכסיה וכן הזכות לקבלת דמי ניהול בעבור ניהול קופת תגמולים. יתרת נכסי קופת תגמולים בסוף חודש אפריל 2007 הסתכמה בכ-4.9 מיליארד ש"ח. הרווח הנקי מהעסקה הניל מגיע לכ-19 מיליון ש"ח ונכלל בתוצאות הפעולות של הרבעון השני של שנת 2007, בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

ביום 31 במאי 2007 נחתם הסכם לפיו, חברת גד גמולים חברה לניהול קופות גמל בע"מ שהינה חברת בת בבעלות מלאה של הבנק (להלן: "גד גמולים"), תמכור את פעילותה של קופת הגמל גדיש (להלן: "גדיש") המנוהלת על-ידה לחברת גדיש השקעות בגמל בע"מ.

התמורה הצפויה לגד גמולים בגין מכירת מכלול הזכויות וההתחייבויות הניל הינה סכום שהינו המכפלה של 3.175% בהיקף הכספי של נכסי גדיש במועד השלמת העסקה. התמורה המחושבת על בסיס היקף קופת הגמל ביום 30 ביוני 2007 מגיעה ל-683 מיליון ש"ח והרווח הנקי הצפוי על בסיס זה הינו כ-415 מיליון ש"ח. במסגרת העסקה המתוארת לעיל, אמורה הרוכשת להתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם הבנק בדבר הפצתה של גדיש על-ידי הבנק ומתן שירותים תפעוליים על-ידי הבנק לרוכשת. השלמת העסקה הותנתה בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים, בתיקון תקנון גדיש ובחתימה על הסכמי הפצה ותפעול עם הבנק.

הבנק חתם במהלך התקופה עד לפרסום הדוחות הכספיים על הסכמים למכירת יתרת כל קופות הגמל שבבעלותו בתמורה כוללת של כ-90 מיליון ש"ח וברוח נקי צפוי של כ-60 מיליון ש"ח. השלמת העסקאות למכירת קופות הגמל צפויה עד לסוף שנת 2007.

קופות הגמל של בנק מסד:

הסתדרות המורים וארגון המורים הביעו בפני הבנק את רצונם לקבל לידיהם את ניהול קופת הגמל דפנה, המנוהלת בידי בנק מסד, באופן שכל ארגון ינהל את העמיתים החברים בו באמצעות חברה מנהלת. טרם הושגו הסכמות מסחריות בגין העברת פעילות הקופה לארגונים.

קופות הגמל של בנק יהב:

שווי הנכסים של קופות הגמל וקרנות ההשתלמות שבבעלות בנק יהב הגיע בסוף יוני 2007 לכ-10.1 מיליארד ש"ח. לפרטים בדבר יתרות קופות הגמל שבתפעול קבוצת הבנק ראה פרק "התפתחות סעיפי המאזן - פעילות חוץ-מאזנית" לעיל.

סך נכסי קופות הגמל בבעלות קבוצת הבנק, המיועדות למכירה, הסתכם ליום 30 ביוני 2007 בכ-48.0 מיליארד ש"ח.

ייעוץ פנסיוני

על-פי הוראות חוק הייעוץ הפנסיוני וחוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981, כפי שתוקן בחוק להגברת התחרות (להלן ביחד: "ההסדר החוקי"), יהיה הבנק רשאי לעסוק בעתיד בתחום הייעוץ הפנסיוני, בתנאים הקבועים בהסדר החוקי לרבות במיוחד קבלת רישיון יועץ פנסיוני מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. הבנק נערך למועד בו יוכל להתחיל ולעסוק בייעוץ פנסיוני כאמור. בין היתר, הוקם בבנק אגף לפנסיה ביטוח וגמל, שתפקידו לרכז את הפעילות בתחום הייעוץ הפנסיוני. גוים לאגף כוח אדם המתמחה בשוק הבטוח הפנסיוני. הבנק הכשיר יועצים פנסיוניים מבין עובדיו וכמו-כן גייס עובדים נוספים על-מנת שיוכל לספק לציבור יועץ פנסיוני נאות עם קבלת הרישיון לעסוק בפעילות זו.

עד כה הוכשרו ועברו את בחינות האוצר לשם קבלת רישיון יעוץ פנסיוני כ-431 יועצים. בנוסף לכך, מתאים הבנק את נהליו ומערכתיו, פועל לעריכת הסכמי הפצה עם יצרנים של מוצרים פנסיוניים והקמת תשתיות מחשוב שיאפשרו מתן שרות ללקוח ושיכללו, בין היתר, מערכות תומכות ייעוץ פנסיוני שיסייעו להתאמת פתרונות פנסיוניים מתאימים ללקוחות. במסגרת ההיערכות כאמור, הבנק רכש את חברת "מיטבית מעיין" למחקר ופיתוח בע"מ, שהיא בעלת זכויות במוצרים ופיתוחים במערכות מן הסוג הדרוש לבנק לשם הקמת מערכות תומכות יעוץ פנסיוני ובעלת מומחיות לאפיון, כתיבה ועריכה של פתרונות תוכנה לייעוץ בתחום הפנסיה. כמו כן, הבנק רכש מערכת לניהול תשלומים פנסיוניים, אשר ביחד עם מערכות שמפותחות בבנק תאפשר התקשרות עם יצרני מוצרים פנסיוניים ועם מעסיקים ולקוחות לצורך גביית תשלומים פנסיוניים, פיצול הכספים ליצרנים שונים על-פי הוראות הלקוח ואיחזור המידע מהיצרן ללקוחות בערוצים השונים.

לאחרונה הושגה הסכמה בין הבנק לבין הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בדבר כניסתו ההדרגתית של הבנק ליתן יעוץ פנסיוני עם השלמת מכירת הנכסים בניהול הקבוצה. ראה פירוט בפרק "פעילות שוק ההון" לעיל.

שירותים למנהלי נכסים פיננסיים

אגף שירות למנהלי נכסים פיננסיים במסגרת חטיבת נכסי לקוחות, מאגד בתוכו פעילויות, של שירותים תפעוליים ובנקאיים שונים למנהלי נכסים פיננסיים: מנהלי קופות גמל, מנהלי קרנות נאמנות ומנהלי תיקי השקעות. האגף מרכז, תחת קורת גג אחת, את הידע, הניסיון והיכולות האנושיות והמיחשוביות שנצברו בבנק, בתפעול הנכסים הפיננסיים האמורים לעיל ובמתן מכלול השירותים הבנקאיים, לגופים המנהלים אותם: חברות מנהלות של קופות גמל, חברות לניהול קרנות נאמנות וכן מנהלי תיקי השקעות.

בשנת 2006 ובמהלך המחצית הראשונה של שנת 2007, נחתמו הסכמים למתן שירותים תפעוליים בתחום שירותי קופות-גמל עם בתי השקעות פרטיים, חלקם כחלק נלווה למכירת קופות-גמל. בתחום קרנות הנאמנות נחתמו הסכמים למתן שירותים עם חברות לניהול קרנות נאמנות.

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר פירסם הוראה לפיה יועץ פנסיוני, הנותן שירותי תפעול, לא יגבה מחברה מנהלת דמי תפעול הגבוהים מ-0.1% שנתי מסך כל נכסי קופת הגמל המתופעלים על-ידו. מאחר שהבנק נערך למתן יעוץ פנסיוני, הוראה זו תגביל את הבנק בשיעור דמי התפעול הנגבים.

פועלים בקהילה - מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

האסטרטגיה והחזון

כחלק מהחזון, מהאסטרטגיה ומהערכים של קבוצת בנק הפועלים, רואה עצמו הבנק מחוייב למעורבות פעילה ומובילה בחברה ובקהילה, לצד המנהיגות העסקית והיזומה בתחום הכלכלי, וזאת באמצעות "פועלים בקהילה". מעורבות זו היא חלק מתפיסה ניהולית מתקדמת, הגורסת כי גוף אשר פועל בתוך הקהילה ושואב מתוכה את עובדיו ואת לקוחותיו כאחד - הינו חלק ממנה, וכגורם מוביל עסקית, עליו גם לחזק, להוביל ולתרום לקידום ולשיפור תנאיהם של בני הקהילה, ובמיוחד החלשים שבהם.

ברוח פילוסופיה עסקית זו, מתנהלת בבנק פעילות קהילתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית ענייפה, בה משתתפים חברי ההנהלה והעובדים גם יחד. פעילות זו הינה גורם חשוב בתחושת "גאוות היחידה" של העובדים.

פעילות שוטפת

כלל פעילות הבנק אשר מבוצעת לטובת הקהילה מרוכזת תחת מסגרת "פועלים בקהילה" (להלן: "פועלים בקהילה"). כאשר חלק מהפעילות מבוצעת באמצעות "עמותת פועלים בקהילה (ע"ר)" (להלן: "עמותת פועלים בקהילה") והחלק האחר באפיקים אחרים אשר יפורטו בהמשך.

"פועלים בקהילה" מקדישה תשומת לב מיוחדת לעשייה אל מול ילדים ונוער, מתוך מטרה לקדם את דור העתיד. עם זאת, "פועלים בקהילה" מקיימת פעילות ענפה ומגוונת גם אל מול קהלי יעד נוספים.

באמצעות אפיקי הפעולה המפורטים להלן ובאמצעות מיגוון הפרויקטים שקבוצת הבנק מקדמת, באה המעורבות החברתית של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2007 לידי ביטוי בשווי כספי של כ-17.7 מיליון ש"ח. להלן פירוט האפיקים והפרויקטים השונים:

פרוייקט התנדבותי של העובדים "פועלים בהתנדבות" - מספר זרועות בתוך הבנק, מקיימות שיתוף פעולה מתוך מטרה לסייע לעובדים אשר מעוניינים להתנדב לפעילות למען הקהילה. הזרועות השותפות לפרוייקט זה הן: חטיבת משאבי אנוש, לוגיסטיקה ורכש, ועד העובדים, מנהלת קשרי הקהילה, מינהלת האזור בחטיבה הקמעונאית ועמותת "מתן". במסגרת שיתוף זה, מוצעת לעובדים במספר אזורים בארץ קשת רחבה של אפשרויות להתנדבות, במסגרת קבוצתית-סניפית או במסגרת אישית. עובדים אחרים מסתייעים גם הם בבנק לצורך קיום פעולות התנדבותיות בצורה פרטנית.

עמותת "פועלים בקהילה" - התרומות הכספיות לגופים הרבים הנתמכים על-ידי קבוצת הבנק מתבצעות באמצעות עמותת "פועלים בקהילה". התרומות ניתנות לגופים אשר עונים על קריטריונים שנקבעו, כחלק ממדיניות התרומות של העמותה.

כבשנים קודמות, גם במחצית הראשונה של שנת 2007 תרמה עמותת "פועלים בקהילה" למספר רב של תחומים, ביניהם: סיוע לילדים ולנוער, חיזוק אוכלוסיות מוחלשות ותמיכה במוסדות חינוך, תרבות, רווחה, בריאות ומדע. באמצעות העמותה תורם הבנק למוסדות להשכלה גבוהה, להענקת מלגות לסטודנטים ולתלמידים נזקקים, למימוש יוזמות של העשרה וקידום חינוכי בקרב ילדים ונוער, וכן לילדים המאושפזים בבתי-חולים הזקוקים לסייע מיוחד כדי להתקדם בלימודיהם.

עמותת "פועלים בקהילה" מסייעת לקידום התרבות והאמנות ותורמת לפעילויות מגוונות ברחבי הארץ, כשהיא מתמקדת בתוכניות העשרה לילדים ולנוער, באמצעות פרויקטים חינוכיים חדשניים. העמותה מסייעת להפעלת סדנאות בבתי-ספר יהודים וערבים ברחבי הארץ, לקידום ההבנה והדו-קיום בין העמים ולעידוד הסובלנות והדמוקרטיה.

תחום חשוב נוסף, לו תורמת עמותת "פועלים בקהילה" בקביעות, הוא תחום הבריאות. עמותת "פועלים בקהילה" תומכת במספר מרכזים רפואיים, והתרומות העיקריות מיועדות לשיפור תנאי הטיפול והאשפוז של החולים. כמו-כן, מקדמת העמותה פרויקטים שמטרתם שילוב אוכלוסיות עם מוגבלויות בחיי הקהילה. בנוסף, תורמת העמותה לעמותות, המסייעות בהגשמת משאלות של ילדים חולי סרטן.

פרוייקט קהילתי "תקרא תצליח" - "פועלים בקהילה" נרתמה לשינוי הרגלי הקריאה של הילדים והנוער בישראל. בנוסף לפעילות הקהילתית השוטפת החליטה לצאת בשנת 2004 ביוזמה ממוקדת, שמטרתה שינוי יסודי של הרגלי הקריאה של ילדים ובני נוער בישראל. הפרוייקט נמשך גם בשנים 2005, 2006 ו-2007. מטרת הפרוייקט היא להעלות את הסוגיה של עידוד הקריאה על סדר היום הציבורי. הפרוייקט כולל מסע הסברה ציבורי, חלוקת ספרים, מימון שעות סיפור ברחבי הארץ, פעילויות בשבוע הספר ושיתופי פעולה עם ערוץ הילדים ואמצעי תקשורת אחרים.

חסויות בעלות אופי חברתי - "פועלים בקהילה" מעורבת בפעילויות חברתיות שונות בקהילה באמצעות מתן חסויות בעלות אופי חברתי, ובעיקר בטיפול המצוינות בספורט, מימון אירועי תרבות וסיוע למוסדות בריאות.

תרומת מחשבים וציוד נלווה - הבנק מודע לחשיבות הרבה הקיימת בהשקעה טכנולוגית, בחינוך ובקידום ילדים ובני נוער, ועל-כן תורם מחשבים וציוד נלווה מדי שנה. בבמחצית הראשונה של שנת 2007 תרם הבנק כ-160 מחשבים וציוד נלווה.

"פועלים למען תרבות וטבע בישראל" - בחג הפסח הכריזה "פועלים בקהילה" על פרויקט מיוחד, שבמסגרתו הוזמנו כל תושבי המדינה לביקור - ללא תשלום - ב-48 אתרים ברחבי ישראל, במהלך חול המועד. פרויקט זה הושק בהצלחה בשנת 2005, והוחלט על הרחבתו בשנים 2006 ו-2007.

בנק הפועלים רואה חשיבות עליונה בקירוב העם למורשתו ולתרבותו, ובמסגרת זו החליט לאפשר להורים ולילדיהם בכל הארץ, לטייל בחג, וליהנות ממגוון של אתרים הפרושים ברחבי המדינה, מבלי שביקורים אלה יטילו עול כספי כבד על שכמן של המשפחות.

תמיכה בקידום התרבות והאמנות - מדי שנה מסייע הבנק לקידום התרבות והאמנות באמצעות תרומות וחסינות. בין השאר, הבנק מסייע למוזיאונים ברחבי הארץ. כמו-כן הבנק מלווה ותומך, באמצעות הסכמים רב שנתיים, במספר מוסדות תרבות בעלי הכרה בינלאומית, אשר חרטו על דגלם מובילות ומצוינות בתחומם: הבנק תומך בפעילות להקת בת שבע באמצעות מילגות לרקדנים לתקופה של שלוש שנים וכן תומך באמצעות הסכם לתקופה של חמש שנים בתזמורת הפילהרמונית הישראלית.

כמו-כן מקיים הבנק תערוכות אמנות בבניין ההנהלה הראשית שלו, שהכנסותיהן קודש לעמותות שונות הנוטלות חלק ביוזמה.

פרויקט "אין מצב לאלימות" - ביוני 2006 השיקה "פועלים בקהילה" פרויקט בתחום המאבק באלימות. הפרויקט כלל פעילות הסברה והדרכה במקומות בילוי תוך שילוב מתנדבים מעובדי הבנק בפעילות; הפעלת מרכזי גישור בין בני נוער נפגעים ופוגעים; שיקום בני נוער מעורבים בפלילים ועוד. בנוסף, באמצעות התוכנית "כוכב נולד 4", ובאמצעות שיתוף פעולה עם "קשת", עודדה התוכנית מעורבות גבוהה והזדהות עם הנושא. את הפעילות ברחבי הארץ מלווה הסימה "אין מצב לאלימות". בשנת 2007 נמשך הפרויקט אולם בהיקפים נמוכים יותר.

פרויקט "משלוש לחמש" - בנק הפועלים נרתם באמצעות אגודת דורשי הטכניון וארגון אורט לסייע לתלמידים מרקע סוציו-אקונומי נמוך לשפר את הישגיהם הלימודיים במתמטיקה. המטרה היא להעלות בכ-5 אחוזים את מספר הניגשים לבחינות הבגרות במתמטיקה בהיקף של 5 יחידות לימוד. הירתמותו של הבנק לפרויקט אפשרה את השתתפותם של 1,500 תלמידים בשנת הלימודים הנוכחית.

"מתן - הדרך שלך לתת" (להלן: "מתן") - מאז שנת 1999 נרתם הבנק לפעילות למען הקהילה בשיתוף עם עמותת "מתן - הדרך שלך לתת".

באמצעות "קמפיין מתן" נחשפים עובדים מתנדבים לצורכי הקהילה ולחשיבות הנתינה ומעבירים מסר זה לחבריהם. המודל מבוסס על שותפות בין ההנהלה והעובדים במקום העבודה. כל תרומות העובדים וההנהלה ל"מתן" מיועדות למגוון רחב של נושאים חברתיים, במטרה לסייע לקבוצות מוחלשות בחברה ולחזק אותן. התרומות מחולקות בהליך מיוחד הכולל בדיקה של הצרכים ושל האפקטיביות. עובדי הבנק נוטלים חלק כמתנדבים בועדת ייעוד הכספים של "מתן", אשר מחליטה על חלוקת הכספים בקהילה וכ"משקיפי מתן", המסייעים בתהליך הבקרה על השימוש בכספי התרומות.

"מתן" מחויבת להעביר את התרומות לעמותות, או לנושאים חברתיים על-פי בחירת העובד.

אחריות חברתית

"אחריות חברתית של עסקים" מבטאת את פעילות הארגון העסקי להשאת רווחים בדרך אחראית, תוך הקטנת ההשפעות השליליות של הפירמה על הסביבה והחברה, כגון במניעת זיהום סביבתי, והגדלת השפעותיה החיוביות, כגון חינוך פיננסי לקהילה.

הבנק נערך לשילוב תחומי האחריות החברתית בפעילותו השוטפת.

לצורך זה הבנק מכין תכנית סדורה וחוצת ארגון להטמעת אחריות חברתית בכל תחומי העשייה.

היעד של הבנק הוא לפעול בתחום זה על פי אמות מידה בין לאומיות.

במסגרת התכנית מתבצע תהליך אבחון מפורט (GAP ANALYSIS) בהתייחס למסגרת האינדיקטורים המובילה בתחום האחריות החברתית: GLOBAL REPORTING INITIATIVE - GRI.

אינדיקטורים אלו משמשים את מיטב הארגונים העסקיים בעולם לדיווח על הביצועים שלהם בתחום האחריות החברתית.

בתהליך האבחון נבדק מצב הבנק באופן קונקרטי ביחס לאינדיקטורים ומדדים הנגזרים מה-GRI בתחומים של סביבה, חברה וכלכלה.

תהליך האבחון נעשה בסיוע צוותים מקצועיים בתחומי הפעילות השונים.

תוצרי האבחון והעבודה בצוותים יהיו דו"ח חברתי לשנת 2007, שיפורסם בשנת 2008 וכן תכנית לפעילויות לקידום האחריות החברתית בבנק.

עניינים אחרים

ביום 29 בנובמבר 2004 הגיעו חוקרים מטעם רשות ההגבלים העסקיים למשרדי ההנהלה הראשית של הבנק ונטלו מסמכים שונים.

הרשות לא מסרה לבנק מה העילה לנטילת המסמכים ומהו נושא חקירתה.

כפי שפורסם בעיתונות, באותו יום הגיעו חוקרים מטעם רשות ההגבלים העסקיים גם למשרדי ההנהלה של בנק לאומי ונטלו מסמכים. סמוך לאחר מכן בוצעה פעילות דומה במשרדי ההנהלה של בנק דיסקונט ובנק מזרחי טפחות. בחודש יולי 2005 ואחר כך נתבקש הבנק להמציא לרשות חומר נוסף וכמו-כן הוזמנו כמה מעובדי הבנק לחקירה במשרדי הרשות.

ביום 6 במרץ 2005 נפתחה חקירה גלויה של משטרת ישראל בקשר לחשד לביצוע עבירות על חוק איסור הלבנת הון. במסגרת החקירה לקחה המשטרה מסמכים ותיעוד ממשרדים שונים של הבנק וממשרדי חברת פועלים שירותי נאמנות (להלן: "החברה לנאמנות"). כמו-כן הוקפאו חשבונות של לקוחות מסוימים, שמקצתם משמשים בטוחה לאשראי.

המשטרה זימנה לחקירה עובדים של הבנק ושל החברה לנאמנות, ובהם נושאי משרה.

בהמשך לחקירה זו, הוגשו בחודש פברואר 2006 כתבי אישום כנגד שני עובדים בדרג-ביניים באחד מסניפי הבנק בעבירה על החוק לאיסור הלבנת הון.

להערכת הבנק, לפי מידע שבידו בשלב זה, החשיפה בגין הנושאים שחקירתם ידועה לו אינה מהותית לעסקי הבנק. עם זאת, בשלב זה אין הבנק יכול לאמוד את תוצאות החקירה והשלכותיה.

לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2005, הושמעו בתקשורת דברי ביקורת על גובה התגמול הכולל ששולם לבכירי הבנק, כפי שדווח בדוחות הני"ל.

בישיבתו מיום 27 באפריל 2006, קיים דירקטוריון הבנק דיון על תכניות התגמול של בכירי הבנק וקבע, כי העקרונות שהונהגו בבנק משנת 1998 ועד היום נתקבלו כדין ושרתו את טובת הבנק ואת טובת כל בעלי מניותיו.

עם זאת, נוכח רחשי הלב של הציבור, החליט הדירקטוריון להקים ועדה מתוכו, כדי שזו תבחן מחדש את מתכונת התגמול. הדירקטוריון הדגיש, כי ראוי שמדיניות התגמול למנהלים תמשיך להיות מבוססת על הישגיות, הצטיינות והשגת יעדים עסקיים, כפי שהיה נהוג עד כה, לטובת הבנק וציבור בעלי מניותיו. באותה ישיבה הודיעו יו"ר הדירקטוריון דאז מר ש. נחמה, מנכ"ל הבנק מר צ. זיו והיו"ר של ישראלרס ושל החברות מקבוצת פועלים שוקי-הון מר ד. דנקנר (אשר נתמנה לאחרונה ליו"ר הדירקטוריון), כי יהיו מוכנים, על-אף החוזה הקיים, כי הועדה תחליט שלצורך חישוב הבונוסים יעוקרו מתוך רווחי הבנק רווחים ניכרים שיושגו כתוצאה ממכירה של נכסים שנכפתה על הבנק מכוח "רפורמת בכר" (דוגמת מכירתם של קרנות הנאמנות, קופות הגמל ובנק אוצר החייל). רשות ניירות-ערך פנתה לבנק וביקשה לקבל פרטים על דרך קביעת התגמול. בהמשך נדרש הבנק להמציא לרשות ניירות-ערך חוות דעת משפטית באשר לשאלה, אם לקבוצת אריסון ולמר ד. דנקנר היה עניין אישי באישור שכרו של יו"ר הדירקטוריון של הבנק, דאז.

הבנק קיבל חוות דעת משפטית שהוצאה במשותף על-ידי משרדי עורכי הדין גורניצקי ושות' וכספי ושות', אשר בה נקבע כי לא היה לקבוצת אריסון ואף לא למר דנקנר עניין אישי באישור שכרו ותגמולו של יו"ר הדירקטוריון, וכי אישור השכר והתגמול של יו"ר הדירקטוריון על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות נעשה כדין.

הבנק קיבל פניות משני משרדי עורכי דין, בשם מרשיהם שהינם בעלי מניות בבנק, בהן נאמר כי בכוונתם להגיש בקשה לבית המשפט לאשר הגשת תביעות נגזרות בשם הבנק כנגד חברי הדירקטוריון של הבנק בגין אישור תנאי השכר והתגמול לנושאי המשרה הבכירים של הבנק וכנגד מקצת מאותם נושאי משרה, והכל על מנת שאלה ישיבו לבנק את הסכום, שלדעת אותם עורכי דין, לא היה ראוי לאשר ולשלמו.

הבנק דחה את הדרישות להגיש תביעה משלו נגד חברי הדירקטוריון ונגד נושאי המשרה הבכירים של הבנק, לפי שלדעת חברי הדירקטוריון שדנו בדרישה זו, כל ההחלטות בנושא זה נתקבלו כדין.

משכך, הוגשה בחודש יולי 2006 בקשה לבית המשפט על-ידי אחד ממשרדים אלה, בשם מרשו מר שלום ושדי, לאשר הגשת תביעה נגזרת בנושא זה, בשם הבנק, כנגד מר שלמה נחמה, יו"ר הדירקטוריון דאז, בטענה שעליו להחזיר את כל השכר שקיבל מהבנק ב-7 השנים האחרונות ונגד חברי הדירקטוריון של הבנק, בטענה שעליהם לשלם לבנק סכום של כ-42 מיליון ש"ח, שהוא הסכום שלטענת המבקש, לא ראוי היה לשלם לנושאי משרה בכירים בבנק (להלן: "הבקשה הנגזרת").

בהמשך לדיונים שהתקיימו עם רשות ניירות-ערך ובהמשך לדיונים שהתקיימו עם באי כוחו של המבקש בבקשה הנגזרת, הושג ביום 4 באוקטובר 2006 הסכם פשרה בין הבנק ונושאי משרה בבנק לבין המבקש בבקשה הנגזרת (להלן: "הסכם הפשרה").

בהתאם להסכם הפשרה, ובשל ההיבט הציבורי בלבד, ישלמו לבנק מר נחמה ומר זיו, מנכ"ל הבנק, כל אחד, סכום של כ-13 מיליון ש"ח. סכומים אלה מהווים מלוא סכום הפרש בין הבונוסים ששולמו לה"ה נחמה וזיו על-ידי הבנק בגין שנת 2004, לבין אלה ששולמו להם בגין שנת 2005. תשלום סכומים אלה ייעשה כאמור בהסכם הפשרה, בין היתר, מתוך הסכומים אשר ה"ה נחמה וזיו יהיו זכאים לקבל מהבנק בגין השנים 2006-2008 בערכים צמודי מדד. בנוסף נקבע בהסכם הפשרה כי ה"ה נחמה וזיו מוותרים החל משנת 2006 ואילך, על הבונוס לו הם יהיו זכאים בגין הרווחים ממכירת קופות-גמל ו/או פנסיה וקרנות נאמנות שבבעלות הבנק שמכירתן נכפתה על הבנק מכוח הוראות הדין וכמו-כן מהרווחים הנובעים ממכירת המניות של הבנק בבנק אוצר החייל בע"מ ("המכירות הכפויות"). בהסכם הפשרה צוין, כי הסכומים האמורים יוחזרו לבנק על-ידי ה"ה נחמה וזיו עקב ההיבט הציבורי; וזאת אף שלפי קביעת הבנק, חברי הדירקטוריון של הבנק ויועציהם המשפטיים, תשלום הבונוסים במלואם אושר כדין וה"ה נחמה וזיו היו זכאים כדין לקבל את מלוא הסכומים ששולמו להם כבונוסים בעבור הישגיהם והישיג הבנק במהלך שנת 2005, כפי שגם נקבע בהסכם הפשרה.

בהסכם הפשרה נאמר עוד כי עקב ההיבט הציבורי, הבנק שוקל גיבוש תכנית אופציות ו/או תכנית תגמול עדכנית, שתחולתה משנת 2006 ואילך, לה"ה נחמה וזיו, כמו-גם לנושאי משרה ולעובדים בכירים נוספים של הבנק ושל חברות בנות של הבנק, כולם או מקצתם.

כן נקבע בהסכם הפשרה, כי על-אף שמר דנקנר לא הצטרף להסכם הפשרה, בין היתר, עקב העובדה שהתגמול והבונוס שלו אושרו באסיפה כללית של הבנק ובתמיכה של יותר משליש מהמשתתפים שלא היה להם עניין אישי בהחלטה ולאור חוות דעת של יועציו המשפטיים, ניתנה למר דנקנר זכות להצטרף בכתב להסכם הפשרה עד תאריך 31 ביולי 2007 ולשלם לבנק סכום של כ-7.5 מיליון ש"ח, באותה מתכונת שה"ה נחמה וזיו מחזירים לבנק כספים. מר דנקנר הודיע על הצטרפותו להסכם זה.

ביום 20 במאי 2007 אושר הסכם פשרה על-ידי בית המשפט וניתן לו תוקף של פסק דין. משפסק הדין יהיה חלוט, יתבצע ההחזר לבנק בהתאם לקבוע בהסכם הפשרה.

ביום 24 בינואר 2007 התכנסה האסיפה הכללית השנתית הרגילה של בעלי מניות הבנק, בין השאר, החליטה האסיפה לאשר את בחירתם של גבי אפרת פלד כדירקטורית בבנק ושל פרופי יאיר אורגלר כדירקטור חיצוני בבנק (בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים).

ביום 28 במאי 2007 אישר הדירקטוריון שינויים בהרכב ועדות הדירקטוריון כדלקמן: מינוי מר ד. דנקנר (במקום מר ש. נחמה) כיו"ר ועדת אשראי, ועדת עסקים ותקציב, הועדה לתמחור מחדש (repricing) והועדה לאישור השקעות. כמו-כן, אישר את מינוי גבי א. איזקסון כיו"ר ועדת מאזן.

ביום 23 ביולי 2007 אישר הדירקטוריון את הקמת הועדה לניהול ובקרת סיכונים וליישום הוראות באזל II בהרכב הבא: א. איזקסון - יו"ר, ד. דנקנר, מ. קורן, נ. דרור, ג. פומרנץ, י. אורגלר. כמו-כן אישר הדירקטוריון שינויים בהגדרת תפקידים וסמכויות של הועדה לאישור השקעות.

בהמשך למדווח בפרק פעילות קבוצת הבנק ותיאור ההתפתחות העסקית בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 בדבר השקעות בהון הבנק במניות, יצויין:

בעלי היתר השליטה בבנק למועד פרסום הדוחות הכספיים הנם ה"ה שרי אריסון ומיקי אריסון. החזקותיהם בבנק מתבצעות באמצעות כמה נאמנויות אשר מחזיקות מצדן בחברות הישראליות הבאות שהנן הבעלים של מניות הבנק: חברת אריסון החזקות (1998) בע"מ (להלן: "אריסון החזקות") מחזיקה במניות המהוות כ-20.26% מהון המניות של הבנק, אשר מתוכן 20% מהוות "גרעין שליטה" (כהגדרתו בהיתר השליטה שניתן על-ידי נגיד בנק ישראל). חברת אריסון השקעות בע"מ (שהנה חברה-אחות של אריסון החזקות) (להלן: "אריסון השקעות") מחזיקה באמצעות חברה-בת שבבעלותה המלאה כ-81% מהון המניות של חברת תעשיות מלח בע"מ, אשר מחזיקה במניות המהוות כ-6.01% מהון המניות של הבנק.

סך החזקות של קבוצת אריסון (באמצעות אריסון החזקות ואריסון השקעות) בהון המניות של הבנק סמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים הוא כ-26.3% (25.9% בדילול מלא).

להלן התפתחות החזקות של קבוצת אריסון במניות הבנק בתקופת הדוח:

ביום 15 במרץ 2007 קיבלה אריסון החזקות לבעלותה מניות המהוות כ-3.2% מהון המניות אשר נרכשו מאת החברות הזרות Madlen LLC, BH Investment Associates, BH Israel LLC אשר נמנו בעבר על מחזיקי גרעין השליטה בבנק ופרשו ממנו.

ביום 18 באפריל 2007 רכשה אריסון החזקות 8,000,000 מניות רגילות של הבנק, המהוות כ-0.63% מהון המניות של הבנק, בתמורה ל-21.40 ש"ח למניה ובתמורה כוללת של כ-171 מיליון ש"ח.

ביום 3 ביוני 2007 רכשה חברה-בת בבעלות מלאה של אריסון השקעות (להלן: "חברת הבת") כ-60.65% ממניות חברת תעשיות מלח, אשר מחזיקה מצדה, במישרין ובעקיפין, במניות רגילות המהוות כ-6.01% מהון המניות של הבנק. עם השלמת עסקת רכישה זו של מניות תעשיות מלח, השתכלל והושלם גם הסדר הפשרה בין אריסון החזקות לבין תעשיות מלח, אשר לפיו הצדדים סיווגו מחדש את החזקותיהם במניות הבנק לצרכי היתר השליטה בבנק (להלן: "ההיתר"). בעקבות השלמת ההסדר, כל החזקותיה של תעשיות מלח בהון המניות של הבנק (כ-6.01%) כאמור לעיל) הן במניות חופשיות, שאינן כפופות להוראות ההיתר.

באותו יום (3 ביוני 2007) ולאחר השלמת הרכישה הני"ל (של מניות תעשיות מלח) הוסיפה ורכשה חברת-הבת 8,103,456 מניות של תעשיות מלח המהוות כ-20.35% מהון המניות של תעשיות מלח.

אריסון החזיקה מחזיקה לבדה בכל מניות גרעין השליטה של הבנק, המהוות 20% מהון המניות של הבנק. בנוסף מחזיקה אריסון בחזקות במניות נוספות של הבנק, המהוות כ-0.26% מהון המניות של הבנק; מניות אלה חפשיים ומשוחררות מהוראות ההיתר.

אריסון החזיקה הודיעה לבנק, כי ביום 14 במרץ 2007 תוקן היתר השליטה שניתן לה להחזיק שליטה ואמצעי שליטה בבנק. במסגרת התיקון נוספו תנאים הרלבנטיים להתנהלות הבנק ומוסדותיו ובהם:

1. על קרוב של חבר בקבוצת השליטה וחברות בשליטתו יחולו המגבלות החלות על פי דין על בעל שליטה בתאגיד הבנקאי בעשותו עסקים עם הבנק.
2. דירקטוריון הבנק ימנה בכל עת 15 דירקטורים, אשר 7 מהם יהיו חיצוניים.
3. בכל שנה ימונו, לכל היותר, 5 דירקטורים בבנק.
4. לפחות שלישי מחברי כל ועדה של הדירקטוריון יהיו חיצוניים. הדירקטורים המכהנים בוועדת הביקורת לא יהוו את רוב החברים המכהנים בוועדות האחרות של הדירקטוריון.

כיום מכהנים בבנק 12 דירקטורים, ובכוונתו להשלים את המניין החסר בעתיד הקרוב.

ביום 20 במרץ 2007 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של כ-378 מיליון ש"ח. הדיבידנד הני"ל, המהווה שיעור של 30% מההון המונפק של הבנק, היינו: 30 אגורות לכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ., שולם ביום 12 באפריל 2007.

ביום 28 במאי 2007 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של כ-315 מיליון ש"ח. הדיבידנד הני"ל, המהווה שיעור של 25% מההון המונפק של הבנק, היינו: 25 אגורות לכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ., שולם ביום 19 ביוני 2007.

ביום 30 באוגוסט 2007 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של 504 מיליון ש"ח, המהווה שיעור של 40% מההון המונפק של הבנק, היינו: 40 אגורות לכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ.

הדירקטוריון החליט לקבוע את יום 5 בספטמבר 2007 כיום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד, כשיום האקס הוא 6 בספטמבר 2007 ויום התשלום הוא 20 בספטמבר 2007.

בחודש אפריל 2007 חברת הדירוג הבינלאומית Moody's שינתה את מתודולוגית דירוג הבנקים. עם זאת נשאר הדירוג של הבנק ללא שינוי. באשר לאגרות חוב וכתבי התחייבות נידחים, בערבות הבנק, שהנפיקה חברת בת בחו"ל, הורידה את הדירוג של כתבי התחייבות הנידחים מ-AA3 ל-AA1 ואת דירוג אגרות החוב העדיפות (SENIOR DEBT) מ-AA2 ל-AA3, שינוי הדרג נבע מהשינוי במתודולוגית הדירוג.

ביום 15 במאי 2007 פרש מר שלמה נחמה מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של הבנק ומחברותו בדירקטוריון. באותו יום, 15 במאי 2007, נבחר מר דן דנקנר לכהונת מ"מ יו"ר הדירקטוריון של הבנק, עד להשלמת המכירה של השליטה בחברת תעשיות מלח לחברה-בת של אריסון השקעות.

ביום 24 ביוני 2007, עם העברת השליטה בתעשיות מלח, נבחר מר דן דנקנר לכהן כיו"ר הדירקטוריון של הבנק.

דירקטוריון הבנק קיים 23 ישיבות בתקופה ינואר-יוני 2007.

ועדות הדירקטוריון השונות קיימו 79 ישיבות בתקופה ינואר-יוני 2007.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, יחתמו מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד על הצהרה בנושא "הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי" בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק הידוע בשם "חוק Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות-הברית (להלן: "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ונהלים לגבי גילוי אשר נקבעו במטרה להבטיח, שמידע אשר הבנק נדרש לגלות בדוחותיו הכספיים נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובהתאם להוראות דיווח נוספות. "בקורות ונהלים לגבי גילוי" נועדו, בין השאר, להבטיח שמידע זה, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד באופן הולם, על-מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. בשלב זה, ההצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של הערכת "אפקטיביות הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי" שנקבעו בסעיף 404 של החוק הנ"ל.

סעיף 404 בחוק הנ"ל אומץ על-ידי המפקח על הבנקים בחוזר מחודש דצמבר 2005, לפיו על התאגידים הבנקאיים להיערך לכלול בדוחותיהם הכספיים, החל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, הצהרה בדבר אחריות ההנהלה להקמה ולתחזוקה של מערך ונהלי בקרה פנימית נאותים על דיווח כספי וכן הערכה לתום שנת הכספים של אפקטיביות נהלי הבקרה הפנימית על דיווח כספי. במקביל, רואי החשבון המבקרים של התאגידים הבנקאיים ידרשו להמציא חוות דעת על נאותות הבקורות הפנימיות, על דיווח כספי של הבנק בהתאם לתקנים הרלבנטיים של ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board). הבנק נערך לעמידה בדרישות סעיף 404 לחוק הנ"ל במועד שנקבע, ולצורך כך, התקשר עם חברת יעוץ חיצונית, תוך אימוץ מודל COSO (Committee Of Sponsoring organization) למבנה הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הבנק פועל ליישום ההוראה על-פי "אבני דרך" שנקבעו באמצעות היועצים, ובשלב זה הסתיים הליך התכנון ומיפוי התהליכים. מרבית תהליכי העבודה והבקרה בבנק ביקה לדוחות הכספיים תועדו על-פי המתדולוגיות המקובלות, והבנק נערך לבחינת אפקטיביות הבקורות על הדיווח הכספי.

הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 ביוני 2007 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן אפקטיביות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה פנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הדיווח הכספי.



צבי זיו
מנהל כללי



דן דנקנר
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2007.

נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים

שינוי	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007		2006	2007	
רווח ורווחיות						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה						
(1.3%)	3,943	3,893	(0.2%)	2,057	2,053	לחובות מסופקים
(28.8%)	538	383	(31.8%)	296	202	הפרשה לחובות מסופקים
(3.1%)	2,582	2,503	(7.9%)	1,299	1,196	הכנסות תפעוליות ואחרות
(0.2%)	3,725	3,717	2.1%	1,829	1,868	הוצאות תפעוליות ואחרות
1.5%	2,262	2,296	(4.2%)	1,231	1,179	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח						
(6.7%)	995	928	(22.5%)	568	440	מפעולות רגילות
8.0%	1,267	1,368	11.5%	663	739	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
9.6%	1,283	1,406	7.8%	664	716	רווח נקי מפעולות רגילות
רווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות						
(58.7%)	559	231	-	1	286	לאחר מיסים
(11.1%)	1,842	1,637	50.7%	665	1,002	רווח נקי

שינוי לעומת					
31.12.2006	30.6.2006	31.12.2006	30.6.2006	30.6.2007	
מאזן - סעיפים עיקריים					
2.8%	(0.4%)	282,864	291,998	290,829	סך כל המאזן
2.8%	(1.8%)	186,463	195,166	191,705	אשראי לציבור
3.4%	9.1%	44,456	42,123	45,973	ניירות-ערך
3.6%	(0.8%)	217,004	226,707	224,880	פקדונות הציבור
(2.6%)	(9.5%)	18,384	19,791	17,914	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
5.4%	11.3%	18,233	17,266	19,214	הון עצמי

31.12.2006	30.6.2006	30.6.2007	
יחסים פיננסיים עיקריים			
6.4%	5.9%	6.6%	הון עצמי לסך המאזן
7.4%	6.9%	7.5%	הון ראשוני לרכיבי סיכון
10.53%	10.05%	10.37%	ההון הכולל לרכיבי סיכון
65.9%	66.8%	65.9%	אשראי לציבור לסך המאזן
76.7%	77.6%	77.3%	פקדונות הציבור לסך המאזן
67.6%	69.3%	67.3%	הכנסות תפעוליות להוצאות תפעוליות
58.9%	57.1%	58.1%	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.3%	0.3%	0.3%	הפרשה לחובות מסופקים מתוך האשראי לציבור (מאזני וחוף-מאזני) ^(א)
43.8%	44.0%	40.4%	שיעור הפרשה למס
14.4%	15.7%	15.6%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון עצמי ^(א)
19.4%	22.9%	18.3%	תשואת הרווח הנקי להון עצמי ^(א)
1.2%	1.3%	1.2%	תשואת הרווח הנקי לסך המאזן ^(א)

(א) על בסיס שנתי.

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני

* 2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%			%	%		
מטבע ישראלי לא-צמוד							
	6.55	1,653	103,392	5.75	1,450	102,933	נכסים ⁽⁷⁾⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		318	25,313		1,244	51,181	נגזרים משובצים ו-ALM
6.27		1,971	128,705	7.18	2,694	154,114	סך הכל נכסים
	(3.33)	(844)	(102,560)	(2.47)	(704)	(115,240)	התחייבויות ⁽⁸⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(174)	(15,843)		(1,010)	(33,176)	נגזרים משובצים ו-ALM
(3.48)		(1,018)	(118,403)	(4.70)	(1,714)	(148,416)	סך הכל התחייבויות
2.79	3.22			2.48	3.28		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	10.34	1,484	59,602	7.73	1,062	56,555	נכסים ⁽⁷⁾⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		21	1,577		43	2,250	נגזרים משובצים ו-ALM
10.21		1,505	61,179	7.73	1,105	58,805	סך הכל נכסים
	(9.32)	(1,060)	(47,051)	(6.86)	(679)	(40,607)	התחייבויות ⁽⁸⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(73)	(6,725)		(277)	(11,260)	נגזרים משובצים ו-ALM
(8.70)		(1,133)	(53,776)	(7.58)	(956)	(51,867)	סך הכל התחייבויות
1.51	1.02			0.15	0.87		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמניות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 65 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 26 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 43 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 68 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למטט מכשירים נגזרים.
- (7) היתרה הממוצעת של נכסים כוללת יתרה ממוצעת של חיובים בגין פעילות בברטיסי אשראי בסך של 8,621 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 8,065 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 51 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 48 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 141 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (8) היתרה הממוצעת של התחייבויות כוללת יתרה ממוצעת של זכאים בגין פעילות בברטיסי אשראי בסך של 9,020 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 8,769 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 53 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 52 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 123 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 120 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני

* 2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
(7.77)	(2,346)	117,157	117,157	16.93	4,638	116,280	116,280
נכסים ⁽⁷⁾⁽⁶⁾⁽⁵⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
	200	30,827	30,827		139	25,132	25,132
	(430)	139,108	139,108		5,881	121,044	121,044
							אלמ-ו משוברים
(3.54)	(2,576)	287,092	287,092	17.26	10,658	262,456	262,456
	9.67	2,813	(112,096)	(16.04)	(3,875)	(102,278)	(102,278)
התחייבויות ⁽⁸⁾⁽⁶⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
	(320)	(30,906)	(30,906)		(325)	(25,261)	(25,261)
	431	(144,547)	(144,547)		(5,834)	(129,861)	(129,861)
							אלמ-ו משוברים
4.01	2,924	(287,549)	(287,549)	(16.53)	(10,034)	(257,400)	(257,400)
0.47	1.90			0.73	0.89		סך הריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) היתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 65 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 26 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 43 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 68 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.
- (7) היתרה הממוצעת של נכסים כוללת יתרה ממוצעת של חייבים בגין פעילות ברכטיסי אשראי בסך של 8,621 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 8,065 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 51 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 48 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 141 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (8) היתרה הממוצעת של התחייבויות כוללת יתרה ממוצעת של זכאים בגין פעילות ברכטיסי אשראי בסך של 9,020 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 8,769 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 53 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 52 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 123 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 120 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני

*2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
סך הכל							
נכסים כספיים שהניבו							
	1.13	791	280,151	10.78	7,150	275,768	הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		200	30,827		139	25,132	נגזרים מגדרים
		(91)	165,998		7,168	174,475	נגזרים משובצים ו-ALM
0.76		900	476,976	12.73	14,457	475,375	סך הכל נכסים
התחייבויות כספיות שגרמו							
	1.38	909	(261,707)	(8.40)	(5,258)	(258,125)	הוצאות מימון ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(320)	(30,906)		(325)	(25,261)	נגזרים מגדרים
		184	(167,115)		(7,121)	(174,297)	נגזרים משובצים ו-ALM
0.67		773	(459,728)	(11.57)	(12,704)	(457,683)	סך הכל התחייבויות
1.43	2.51			1.16	2.38		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 65 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 26 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 43 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 68 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
*2 0 0 6		2 0 0 7	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
58		(20)	
בגין אופציות			
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור,			
26		35	
ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽²⁾			
284		287	
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁵⁾			
16		(2)	
הוצאות מימון אחרות			
2,057		2,053	
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
(296)		(202)	
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)			
1,761		1,851	
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים			
סך הכל			
280,151		275,768	
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾⁽⁴⁾			
7,026		4,775	
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾			
2,209		2,042	
נכסים כספיים אחרים			
(1,168)		(1,117)	
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים			
288,218		281,468	
סך כל הנכסים הכספיים			
סך הכל			
(261,707)		(258,125)	
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁴⁾			
(7,657)		(4,486)	
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾			
(5,661)		(5,651)	
התחייבויות כספיות אחרות			
(275,025)		(268,262)	
סך כל ההתחייבויות הכספיות			
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות			
13,193		13,206	
נכסים לא כספיים			
5,507		7,035	
התחייבויות לא כספיות			
(903)		(823)	
סך כל האמצעים הונויים			
17,797		19,418	

* סווג מחדש.

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגור מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות ימיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (2) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 65 מיליוני ש"ח) במיגור הלא-צמוד, בסך של 26 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגור צמוד מדד, בסך של 43 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 68 מיליוני ש"ח) במיגור מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ).
- (4) למעט מכשירים נגזרים.
- (5) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר.
- (6) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ-מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
* 2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	במיליוני דולר של ארה"ב	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	במיליוני דולר של ארה"ב
%	%			%	%		
מטבע-חוץ							
(לרבות מטבע ישראלי)							
צמוד למטבע-חוץ							
נכסים כספיים במט"ח							
	9.89	614	25,744	6.28	436	28,407	(6)(5) שהניבו הכנסות מימון
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		48	6,664		35	6,196	נגזרים מגדרים
		410	31,934		898	29,599	נגזרים משובצים ו-ALM
6.83		1,072	64,342	8.81	1,369	64,202	סך הכל נכסים
התחייבויות כספיות במט"ח							
	(5.82)	(353)	(24,775)	(4.40)	(268)	(24,771)	(6)(5) שגרמו הוצאות מימון
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(80)	(6,820)		(79)	(6,229)	נגזרים מגדרים
		(300)	(33,002)		(847)	(31,859)	נגזרים משובצים ו-ALM
(4.62)		(733)	(64,597)	(7.82)	(1,194)	(62,859)	סך הכל התחייבויות
2.21	4.07			0.99	1.88		פער הריבית

* סווג מחדש.

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

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגור מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) מחושב על בסיס שנתי.

(4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.

(5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום

30 ביוני 2007 בסך של 151 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 65 מיליוני ש"ח) במיגור הלא-צמוד, בסך של 26 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגור צמוד מדד, בסך של 43 מיליוני ש"ח

(30 ביוני 2006: 68 מיליוני ש"ח) במיגור מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

(6) למעט מכשירים נגזרים.

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%			%	%		
מטבע ישראלי לא-צמוד							
	*6.34	3,181	*101,906	5.82	2,910	101,394	נכסים ⁽⁷⁾⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		500	22,926		2,068	45,014	נגזרים משובצים ו-ALM
*5.98		3,681	*124,832	6.92	4,978	146,408	סך הכל נכסים
	*(3.19)	(1,596)	*(100,890)	(2.66)	(1,485)	(112,530)	התחייבויות ⁽⁸⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(307)	(15,626)		(1,652)	(28,705)	נגזרים משובצים ו-ALM
*(3.29)		(1,903)	*(116,516)	(4.49)	(3,137)	(141,235)	סך הכל התחייבויות
*2.69	*3.15			2.43	3.16		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	7.91	2,323	59,895	5.75	1,598	56,331	נכסים ⁽⁷⁾⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		53	1,561		76	2,180	נגזרים משובצים ו-ALM
7.88		2,376	61,456	5.80	1,674	58,511	סך הכל נכסים
	(6.87)	(1,602)	(47,426)	(4.72)	(959)	(41,072)	התחייבויות ⁽⁸⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(171)	(5,980)		(472)	(10,644)	נגזרים משובצים ו-ALM
(6.75)		(1,773)	(53,406)	(5.61)	(1,431)	(51,716)	סך הכל התחייבויות
1.13	1.04			0.19	1.03		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמניות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 144 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 20 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 33 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 90 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.
- (7) היתרה הממוצעת של נכסים כוללת יתרה ממוצעת של חייבים בגין פעילות בברטיסי אשראי בסך של 8,566 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 7,926 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 52 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 48 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 149 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 138 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (8) היתרה הממוצעת של התחייבויות כוללת יתרה ממוצעת של זכאים בגין פעילות ברטיסי אשראי בסך של 9,167 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 8,600 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 56 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 53 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 125 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 117 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני

2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
*	0.99	*563	114,192	7.96	4,556	116,672	נכסים ⁽⁷⁾⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		368	29,559		519	27,095	נגזרים מגדרים
		3,354	129,434		8,059	122,297	נגזרים משובצים ו-ALM
3.16		*4,285	273,185	10.12	13,134	266,064	סך הכל נכסים
	0.77	428	(110,753)	(6.81)	(3,485)	(104,060)	התחייבויות ⁽⁸⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(623)	(29,882)		(645)	(27,175)	נגזרים מגדרים
		(3,256)	(133,005)		(7,938)	(130,047)	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.54)		(3,451)	(273,640)	(9.45)	(12,068)	(261,282)	סך הכל התחייבויות
0.62	*1.76			0.67	1.15		פער הריבית

* סווג מחדש.

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

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) מחושב על בסיס שנתי.

(4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.

(5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום

30 ביוני 2007 בסך של 144 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 20 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 33 מיליוני ש"ח

(30 ביוני 2006: 90 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

(6) למעט מכשירים נגזרים.

(7) היתרה הממוצעת של נכסים כוללת יתרה ממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בסך של 8,566 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 7,926 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך

של 52 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 48 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 149 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 138 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

(8) היתרה הממוצעת של התחייבויות כוללת יתרה ממוצעת של זכאים בגין פעילות ברטיסי אשראי בסך של 9,167 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 8,600 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך

של 56 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 53 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 125 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 117 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני

2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)	
כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	כולל השפעת נגזרים ⁽⁴⁾	כלא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
סך הכל							
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁶⁾							
	*4.44	*6,067	*275,993	6.72		9,064	274,397
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		368	29,559			519	27,095
		3,907	153,921			10,203	169,491
	*4.55	*10,342	*459,473	8.58		19,786	470,983
סך הכל נכסים התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾							
	*(2.15)	(2,770)	*(259,069)	(4.66)		(5,929)	(257,662)
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(623)	(29,882)			(645)	(27,175)
		(3,734)	(154,611)			(10,062)	(169,396)
	*(3.24)	(7,127)	*(443,562)	(7.46)		(16,636)	(454,233)
	*1.31	*2.29		1.12		2.06	
פער הריבית							

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 144 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 20 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 33 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 90 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
2 0 0 6		2 0 0 7	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
95		59	
בגין אופציות			
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור,			
55		72	
ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽²⁾			
578		615	
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁵⁾			
-		(3)	
הוצאות מימון אחרות			
*3,943		3,893	
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
(538)		(383)	
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)			
*3,405		3,510	
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים			
סך הכל			
*275,993		274,397	
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽³⁾			
6,164		4,745	
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾			
*1,331		1,516	
נכסים כספיים אחרים			
(1,170)		(1,126)	
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים			
*282,318		279,532	
סך כל הנכסים הכספיים			
סך הכל			
*(259,069)		(257,662)	
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁴⁾			
(6,706)		(4,509)	
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾			
(4,685)		(4,549)	
התחייבויות כספיות אחרות			
*(270,460)		(266,720)	
סך כל התחייבויות הכספיות			
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות			
*11,858		12,812	
נכסים לא כספיים			
6,404		7,129	
התחייבויות לא כספיות			
(936)		(727)	
סך כל האמצעים הונויים			
*17,326		19,214	

* סווג מחדש.

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במינור מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות ימיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (2) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 144 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 76 מיליוני ש"ח) במינור הלא-צמוד, בסך של 20 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במינור צמוד מדד, בסך של 33 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 90 מיליוני ש"ח) במינור מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (4) למעט מכשירים נגזרים.
- (5) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר.
- (6) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ-מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

סקירת ההנהלה - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני							
2 0 0 6				2 0 0 7			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	כלא	הכנסות	יתרה	כולל	כלא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾		נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	
%	%		במיליוני דולר של ארה"ב	%	%		במיליוני דולר של ארה"ב
מטבע-חוץ							
(לרבות מטבע ישראלי)							
צמוד למטבע-חוץ							
נכסים כספיים במט"ח							
	7.27	886	24,811	6.30	870	28,050	שהניבו הכנסות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		77	6,461		125	6,552	נגזרים מגדרים
		1,178	27,601		1,637	29,506	נגזרים משובצים ו-ALM
7.41		2,141	58,873	8.38	2,632	64,108	סך הכל נכסים
התחייבויות כספיות במט"ח							
	(5.01)	(599)	(24,185)	(4.68)	(579)	(25,056)	שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(134)	(6,531)		(155)	(6,572)	נגזרים מגדרים
		(943)	(28,493)		(1,611)	(31,347)	נגזרים משובצים ו-ALM
(5.74)		(1,676)	(59,209)	(7.59)	(2,345)	(62,975)	סך הכל התחייבויות
1.67	2.26			0.79	1.62		פער הריבית

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במיזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2007 בסך של 144 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 76 מיליוני ש"ח) במיזר הלא-צמוד, בסך של 20 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 4 מיליוני ש"ח) במיזר צמוד מדד, בסך של 33 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2006: 90 מיליוני ש"ח) במיזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, צבי זיו, מצהיר כי:

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

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



צבי זיו

מנהל כללי

תל-אביב, 30 באוגוסט 2007.

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, עופר לוי, מצהיר כי:

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

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



עופר לוי

משנה למנכ"ל, חשבונאי ראשי

תל-אביב, 30 באוגוסט 2007.

סומך חייקין

לכבוד

הדירקטוריון של בנק הפועלים בע"מ

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופות של שלושה וששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007.

לבקשתכם, סקרנו את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של בנק הפועלים בע"מ והחברות המאוחדות שלו: מאזן ליום 30 ביוני 2007, דוחות רווח והפסד ודוחות על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה וששה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת דוחות הביניים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

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

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, כדי שאלה יחשבו כדוחות הערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים ולהנחיותיו.

אנו מפנים את תשומת הלב לביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים, כלהלן:
לביאור 2 בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש של המידע ההשוואתי לתקופות קודמות בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מתכונת דיווח לציבור של חברות כרטיסי אשראי".
לביאור 5 (ב) בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד הבנק.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2007.

30 ביוני		31 בדצמבר	
2006	2007	2006	2007
בלתי מבוקר		מבוקר	
נכסים			
39,927	39,690	39,750	מזומנים ופקדונות בבנקים
42,123	45,973	44,456	ניירות-ערך
-	990	-	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
*195,166	191,705	186,463	אשראי לציבור
926	519	743	אשראי לממשלות
743	907	821	השקעות בחברות כלולות
3,744	3,833	3,767	בניינים וציוד
*9,369	7,212	6,864	נכסים אחרים
*291,998	290,829	282,864	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
226,707	224,880	217,004	פקדונות הציבור
3,574	6,886	7,662	פקדונות מבנקים
2,929	2,472	2,659	פקדונות הממשלה
-	41	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
19,791	17,914	18,384	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
*21,167	18,643	18,229	התחייבויות אחרות
*274,168	270,836	263,938	סך כל ההתחייבויות
564	779	693	זכויות בעלי-מניות חיצוניים
17,266	19,214	18,233	הון עצמי
*291,998	290,829	282,864	סך כל ההתחייבויות וההון

* הוצג מחדש - ראה ביאור 2.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


עופר לוי

משנה למנכ"ל, חשבונאי ראשי


צבי זיו

מנהל כללי


דן דנקור

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 30 באוגוסט 2007.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
2006	2007	2006	2007	2006
בלתי מבוקר				מבוקר
*3,943	3,893	*2,057	2,053	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים 7,788
538	383	296	202	הפרשה לחובות מסופקים 986
*3,405	3,510	*1,761	1,851	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים 6,802
הכנסות תפעוליות ואחרות				
*1,978	2,012	*995	1,019	עמלות תפעוליות 3,888
163	144	110	19	רווחים מהשקעות במניות, נטו 360
441	347	194	158	הכנסות אחרות 914
*2,582	2,503	*1,299	1,196	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות 5,162
הוצאות תפעוליות ואחרות				
*2,237	2,253	*1,074	1,119	משכורות והוצאות נלוות 4,687
*619	615	*311	307	אחזקה ופחת בניינים וציוד 1,239
*869	849	*444	442	הוצאות אחרות 1,706
*3,725	3,717	1,829	1,868	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות 7,632
*2,262	2,296	*1,231	1,179	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים 4,332
*995	928	*568	440	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות 1,897
1,267	1,368	663	739	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים 2,435
החלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות				
50	118	18	34	כלולות, לאחר מיסים 116
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים, נטו, מפעולות				
(34)	(80)	(17)	(57)	רגילות לאחר מיסים, של חברות מאוחדות (55)
1,283	1,406	664	716	רווח נקי מפעולות רגילות 2,496
559	231	1	286	רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים 863
1,842	1,637	665	1,002	רווח נקי 3,359
רווח נקי למניה בשקלים חדשים (בסיסי ומדולל):				
1.02	1.12	0.53	0.57	רווח מפעולות רגילות 1.98
0.44	0.18	0.00	0.23	רווח מפעולות בלתי-רגילות 0.68
1.46	1.30	0.53	0.80	סך הכל רווח נקי למניה 2.66

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

לתקופות שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
2 0 0 6			2 0 0 7		
עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	הון וקרנות הון	עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	הון וקרנות הון
בלתי מבוקר					
9,368	618	7,311	10,825	315	7,353
יתרה לתחילת התקופה					
רווח נקי					
665			1,002		
מימוש אופציות למניות					
1					
התאמות בגין ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
(257)			(68)		
השפעת המס המתייחס					
105			27		
דיבידנד ששולם					
(618)			(315)		
דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן					
(340)			(504)		
הטבה בשל הקצאת אופציות לעובדים					
9					
רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים					
105			113		
השפעת המס המתייחס					
(43)			(43)		
התאמות מתרגום בגין חברות כלולות**					
2			(4)		
התאמות אחרות בגין חברות כלולות					
(5)					
9,605	340	7,321	***11,348	504	7,362
יתרה לסוף התקופה					

* העודפים כוללים:

התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך של 259 מיליוני ש"ח (ליום 30 ביוני 2006 סך של 106 מיליוני ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2006 סך של 294 מיליוני ש"ח).

** התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות.

*** כולל סך של 2,758 מיליוני ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007 (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
2 0 0 6			2 0 0 7		
עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	הון וקרנות הון	עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	הון וקרנות הון
בלתי מבוקר					
8,817	139	7,281	10,515	378	7,340
			1,637		
			21		
			(59)		
			24		
			(315)		
			(378)		
			(504)		
			504		
			19		
			27		
			89		
			(34)		
			(5)		
			(5)		
9,605	340	7,321	***11,348	504	7,362

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006					
עודפים*	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	הון וקרנות הון			
מבוקר					
8,817	139	7,281			
			21		
			52		
			(22)		
			(1,311)		
			(378)		
			38		
			(4)		
			2		
10,515	378	7,340			

* העודפים כוללים:

התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך של 259 מיליוני ש"ח (ליום 30 ביוני 2006 סך של 106 מיליוני ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2006 סך של 294 מיליוני ש"ח).

** התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות.

*** כולל סך של 2,758 מיליוני ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007 נערכה לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006, פרט לאמור בביאור 3 להלן. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006 ולביאורים הנלווים להם.

ביאור 2

הצגה מחדש

החל מן הדוחות הכספיים לשנת 2006, מיישם הבנק את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מתכונת דיווח לציבור של חברות כרטיסי אשראי". תוצאה מההוראה הנ"ל עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי וטרם הגיע מועד פרעונן, אשר הוצגו בעבר בסעיף חוץ-מאזני נכללות במסגרת סעיף אשראי לציבור.

להלן השפעת ההצגה מחדש על היתרות המאזניות ליום 30 ביוני 2006 בשל אימוץ ההוראה הנ"ל לראשונה (במיליוני ש"ח):

גידול באשראי לציבור	8,112
קטיון בנכסים אחרים	(404)
גידול בהתחייבויות אחרות	7,708

ביאור 3

יישום כללי חשבונאות חדשים בתקופת הדוח

בחודש מאי 2006 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים, אשר קובע תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". ההוראות שנקבעו בחוזר זה מאמצות את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 140 "כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות" להבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, אומץ העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות. התיקונים להוראות הדיווח לציבור חלים על כל התאגידים הבנקאיים לגבי עסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר של ניירות ערך, איגוח נכסים פיננסיים, העברות אחרות של נכסים פיננסיים, מתן שירות לנכסים פיננסיים וסילוק התחייבויות, שמבוצעות לאחר 1 בינואר 2007.

ביאור 4

רפורמה בשוק ההון

ביום 25 ביולי 2005 חוקקה הכנסת שלושה חוקים אשר קבעו שינויים מהותיים בשוק ההון ובפעילות הבנקאית, והידועים בשם "רפורמת בכר". על-פי חוקים אלה, נאסר על הבנק לנהל קופות גמל וקרנות להשקעה משותפת בנאמנות ("קרנות נאמנות") והוא נדרש למכור את מלוא החזקותיו בהן בתוך פרקי זמן שנקבעו בחקיקה. כמו-כן, חייב הבנק לרדת בהחזקותיו בחברת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ עד לרף של 10% או פחות מכל סוג של אמצעי השליטה בה, לפי שחברה זו שולטת במבטח וכן גם בקופות גמל וקרנות נאמנות. עד למועד פרסום דוח זה, השלים הבנק את מכירת כל החזקותיו בקרנות נאמנות ובחלק ניכר מקופות הגמל והוא התקשר בהסכמים למכירת יתרת החזקותיו בקופות גמל ועסקאות אלה צפויות להיות מושלמות בעתיד הקרוב. כך מתכוון הבנק להשלים את מכירת מלוא הנכסים הטעונים מכירה על פי "רפורמת בכר" עד לסוף שנת 2007. גם הבנקים שבשליטת הבנק (בנק מסד ובנק יהב) חייבים למכור נכסים אלה. כידוע לבנק, גם בכוונתם של בנקים אלה למכור את הנכסים טעוני-המכירה במהלך שנת 2007. ביום 26 בפברואר 2006 פורסמו תקנות בנושא תשלום עמלות הפצה על-ידי חברות מנהלות של קופות גמל ועל-ידי מנהלי קרנות נאמנות. התקנות קובעות כללים בדבר תשלום עמלות הפצה ואת שיעורן. תוצאה מהשינויים הנובעים מהוראות רפורמת בכר חלה ירידה בהכנסות התפעוליות של קבוצת הבנק. עם השלמת המכירות האמורות יתקיימו התנאים המוקדמים לקבלת רשיון יעוץ פנסיוני לבנק, בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005 ("חוק היעוץ הפנסיוני") (שהנו חלק מ"רפורמת בכר"); ולפיכך, בכוונת הבנק לפנות אז אל הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה") על מנת שיתן לבנק רשיון יעוץ פנסיוני. יציין, עם זאת, כי על-פי הוראות חוק היעוץ הפנסיוני, על הממונה להיות משוכנע, "כי אין במתן רשיון יעוץ פנסיוני לבנק כדי לפגוע פגיעה מהותית בהתפתחות התחרות ובמניעת הריכוזיות בישראל, בתחום היעוץ הפנסיוני, בתחום פעילות התיווך שבין לקוחות ובין גופים מוסדיים, ובתחום הבנקאות". בחודשים האחרונים התקיימה פעילות מצד הממונה ויוזמת חקיקה פרטית בכנסת, שעיקרן עיכוב מתן רשיון יעוץ פנסיוני לבנקים הגדולים, באופן שרשיון כזה יינתן תחילה לבנקים קטנים או בינוניים, או לחילופין הגבלת רשיון היעוץ הפנסיוני שינתן לבנק ליעוץ לעצמאיים בלבד. הבנק קיים דיונים עם הממונה על שוק ההון במטרה להגיע להסכמה שתאפשר לבנק לתת יעוץ פנסיוני לציבור בהקדם. ביום 20 ביולי 2007, הושגה הסכמה, אשר על-פיה יקבל הבנק את הממונה רשיון יעוץ פנסיוני מיד לאחר שיעמוד בכל הדרישות החוקיות, עם זאת, עד ל-1 באוגוסט 2010 יהיה רשיון היעוץ הפנסיוני שינתן לבנק מוגבל למתן יעוץ לעצמאיים, למי שטרם מלאו להם 18 שנה ולמי שמלאו להם 55 שנה ואין להם הכנסה מעבודה כשכירים. לאחר מועד זה, יהיה הבנק רשאי לתת יעוץ פנסיוני לכלל האוכלוסייה ללא הגבלה. במסגרת ההסכמה עם הממונה, אמור משרד האוצר לזיום במהלך השנה תיקון בחוק, אשר יאפשר לבנקים לתת יעוץ גם במוצרי ביטוח חיים.

להלן פרטים על הצעדים אותם נקטה קבוצת הבנק:

1. ביום 31 במרץ 2006 הושלם ההסכם למכירת זכויות הניהול של קרנות פ.ק.ן (לפרטים נוספים ראה באור 32 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006). בגין מכירה זו, כלל הבנק ברבעון הראשון של שנת 2006, רווח בסך של כ-491 מיליון ש"ח, שנכלל בסעיף רווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.
2. ביום 15 בדצמבר 2006 הושלם ההסכם למכירת זכויות הניהול של קרנות להק (לפרטים נוספים ראה באור 32 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006). בגין מכירה זו, כלל הבנק ברבעון הרביעי של שנת 2006, רווח בסך של כ-93 מיליון ש"ח, שנכלל בסעיף רווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

ביאור 4

רפורמה בשוק ההון (המשך)

3. ביום 20 באפריל 2007 הושלם ההסכם בין קובץ חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קובץ"), שהנה חברה-בת בבעלות מלאה של הבנק, לבין פריזמה קופות גמל החדשה בע"מ, שהנה חברה הנמנית על קבוצת פריזמה, לפיו נמכרה פעילות ניהול קופות הגמל המפורטות: קרן אור, קציר, כנרת, אלומה, תאוצה, זהיב זהירה בהשקעות, דינמית, גוונים, מגוון פיצויים, כנרת ומרפא קופה מרכזית לדמי מחלה, לרבות המוניטין שרכשה קובץ במהלך שנות פעילותה, מכלול הזכויות וההתחייבויות של קובץ בניהול קופות הגמל הניל והזכות לקבל את דמי ניהול קופות גמל אלו. התמורה בין המכירה הניל הסתכמה בסך של כ-455 מיליוני ש"ח. בגין מכירה זו, ככל הבנק ברבעון השני של שנת 2007, רווח בסך של כ-271 מיליון ש"ח, שנכלל בסעיף רווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.
4. ביום 31 במאי 2007 חתמה חברת גמל גמולים חברה לניהול קופות גמל בע"מ שהינה חברת בת בבעלות מלאה של הבנק (להלן: "גד גמולים"), על הסכם עם חברת גדיש השקעות בגמל בע"מ, למכירת פעילותה של קופת הגמל גדיש (להלן: "גדיש") המנוהלת על ידי לרבות המוניטין שרכשה גד גמולים בניהול גדיש במהלך שנות פעילותה, מכלול הזכויות וההתחייבויות של גד גמולים בניהול גדיש והזכות לקבל את דמי הניהול של גדיש וזאת לחברת גדיש השקעות בגמל בע"מ (להלן: "הרוכשת") והכל בכפוף לעשיית כל ההסכמים הכרוכים במכירה לשיעור רצונו של הבנק. התמורה הצפויה לגד גמולים בגין מכירת מכלול הזכויות וההתחייבויות הניל הינה סכום שהינו המכפלה של 3.175% בהיקף הכספי של נכסי גדיש במועד השלמת העסקה. התמורה המחושבת על בסיס היקף קופת הגמל ביום 30 ביוני 2007 מגיעה ל-683 מיליון ש"ח. במסגרת העסקה המתוארת לעיל, אמורה הרוכשת להתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם הבנק בדבר הפצתה של גדיש על-ידי הבנק ומתן שירותים תפעוליים על-ידי הבנק לרוכשת. השלמת העסקה תותנה בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים, בתיקון תקנון גדיש ובחתימה על הסכמי הפצה ותפעול עם הבנק. במועד השלמת העסקה צפוי הבנק לרשום בדוחותיו הכספיים את הרווח מהמכירה, שיקבע כאמור על פי התמורה שתשולם בפועל בהתאם להיקף נכסי גדיש במועד השלמת העסקה. הרווח הנקי המחושב על בסיס נכסי הקופה ביום 30 ביוני 2007 מגיע לכ-415 מיליון ש"ח.
5. עד למועד פרסום הדוחות הכספיים נחתמו הסכמים למכירת כל קופות הגמל בניהול הבנק.

ביאור 5

תביעות משפטיות ובקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד הבנק והחברות המאוחדות שלו

- קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, שראו את עצמם נפגעים או נזוקים מפעילותה במהלך עסקיה הרגיל. עליות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.
- סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד קבוצת הבנק בנושאים שונים ליום 30 ביוני 2007, שאפשרות התמשותן הינה אפשרית (reasonably possible), מסתכם בכ-188 מיליון ש"ח.
- א. לפרטים בדבר פירוט הבקשות לאישור תובענות כתובעות ייצוגיות בסכומים מהותיים, ראה ביאור 20 ג(4)א) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006. למועד פרסום הדוחות הכספיים לא חלו שינויים מהותיים, ביחס למפורט בדוחות הכספיים הניל בקשר לבקשות לאישור תובענות כתובעות ייצוגיות בסכומים מהותיים נגד קבוצת הבנק, למעט המפורט להלן:
 1. באשר לתביעה שצויינה בביאור 20 ג(4)א) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 שהוגשה בחודש ינואר 2004 ושעניינה חישוב מס בולים בגין הלואות שנטל התובע ממשכן ונביית דמי פתיחת חיק - התובע הסתלק מהתובענה הייצוגית ותביעתו האישית נדחתה בדצמבר 2006.
 2. ביום 1 באפריל 2007 הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב יפו תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנק לאומי. הסכום הנקוב בכתב התביעה הוא כ-386 מיליון ש"ח. התובעים טוענים בתביעתם כי הנתבעים שהינם חברי בורסה נהגו ונוהגים לגבות ממנהלי קרנות הנאמנות בעבור פעולות של קניית ומכירת ניירות ערך ו/או מס"ח, עמלות הגבוהות מהעמלות שהם גבו באותה עת מגופים אחרים זאת, בניגוד להוראות סעיף 69 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשי"ד-1994. לטענת התובעים עניינה של התביעה הוא בהפסד שנגרם להם וליתר חברי הקבוצה כתוצאה מכך שהנתבעים גבו ממנהלי קרנות הנאמנות שלא כדין, עמלות ברוקראזי בשיעור גבוה מזה שהיה עליהם לגבות ובכך גרמו להגדלת העלויות הכלכליות, להקטנת שווי נכסי הקרן, להקטנת שווי כל יחידת השתתפות וכנגזרת של כל אלה, להקטנת הרווח (או הגדלת ההפסד) של כל משקיע.
 - ב. נגד הבנק תלויות ועומדות תובענות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, כמפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי הליכים משפטיים אלה ולפיכך לא בוצעה בגינם הפרשה:
 1. ביום 29 לינואר 2007, הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית כנגד הבנק. סכום התביעה הייצוגית הנקוב בכתב התביעה הוא 500 מיליון ש"ח. התובעת טוענת בתביעתה, כי הינה לקוחה של הבנק וכי בתשובה לפניה טלפונית בדבר האפשרויות העומדות בפניה להשקיע סכום כסף, הוצע לה להשקיע בפקדון מובנה, מבלי שציינו בפניה או הזכירו את קיומן של עמלות, עלויות או מרווחים לבנק הגלומים - לפי טענתה - בהשקעה. התובעת טוענת, כי הבנק גובה עמלה נסתרת במכירת "מוצרים מובנים" ("סטרוקצ'רים"), זאת בניגוד להוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח). בכך מפר הבנק לטענתה את חובת הגילוי תוך ניצול בורותו וחוסר נסיונו של הלקוח. בכך יש - לטענת התובעת - משום הטעיה בנוגע למהות וטיב השירות, בנוגע לתשואה, לתועלת ולמחיר הרגיל או המקובל של השירות הניתן ללקוח. כן טוענת התובעת, כי יש במעשים אלו משום הפרת חוזה, חוסר תום לב ועשיית עושר ולא במשפט. התובעת מבקשת להכיר בתביעתה כתביעה ייצוגית גם בשם קבוצת הלקוחות שהשקיעו במוצרים מובנים.
 2. ביום 19 בינואר 2007 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית כנגד הבנק. סכום התביעה הייצוגית הנקוב בכתב התביעה הוא 300 מיליון ש"ח. התובעים טוענים נגד הבנק, כי לא הפסיק ביטוחי חיים ומבנה אשר בוצעו לתובעים באמצעות, למרות שמאז שנת 2001 יתרת ההלוואה שלהם פחותה מ-30,000 ש"ח, וזאת בניגוד לנהלים למתן הלוואות לדויר שקבע המפקח על הבנקים, על פיהם בנק לא יחייב לווה לבצע ביטוח חיים וביטוח נכס בהלוואות שסכומן פחות מ-30,000 ש"ח. כמו כן, לטענת התובעים, הבנק לא פעל כנדרש בנהלים המחייבים את הבנק להודיע ללקוחות שיתרת ההלוואה שלקחו פחתה, או עתידה לפחות במהלך השנה הקרובה מסכום של 30,000 ש"ח, ושהם רשאים עקב כך, לבטל את פוליסות הביטוח כאמור.

ביאור 5

תביעות משפטיות ובקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד הבנק והחברות המאוחדות שלו (המשך)

3. ביום 13 בדצמבר 2006 הוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית כנגד הבנק וכנגד בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. סכום התביעה הייצוגית הנקוב בכתב התביעה כנגד כל הנתבעים יחדיו, הוא 5.6 מיליארד ש"ח. התובעים מציינים בתביעתם כי לפי שיטת חישוב אחרת, הסכום הנתבע הוא לפחות 5.2 מיליארד ש"ח.

התובעים, המציגים עצמם כאזרחים המנהלים משקי בית אשר קיבלו אשראי מהנתבעים, טוענים בתביעתם, כי נגבו מהם תשלומי ריבית מוגזמים, ללא כל הצדקה כלכלית או מסחרית. כן טוענים התובעים כי שיעור הריבית נקבע תוך ניצול לרעה של מעמד הנתבעים בשוק הבנקאות למשקי בית, תוך הפחתת התחרות ופגיעה בציבור ו/או תוך יצירת הסדר כובל בניגוד לחוק. כן טוענים התובעים כי שיעור הריבית נקבע תוך הטעייתם לגבי המחיר המקובל לשרות האשראי למגזר משקי הבית בניגוד לחוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981. התובעים טוענים, כי בדרך זו נגרם נזק לתובעים ולשאר לקוחות הבנקים הנתבעים המהווים את מגזר משקי הבית.

4. ביום 18 לספטמבר 2006 התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית שהוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד הבנק וכנגד בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. סכום התביעה הנקוב בכתב התביעה כנגד כל הנתבעים יחדיו, הינו 7 מיליארד ש"ח, והתובעת מציינת כי היא שומרת לעצמה את הזכות לתקן את כתב התביעה.

התובעת טוענת כי בעת שניהלה חשבון בבנק, ניגבו ממנה על-ידי הבנק תשלומי ריבית מוגזמים ובלתי הגיוניים וכן תשלומים בגין תוספת סיכון, עמלות הקצאת אשראי ודמי ניהול בחשבון חח"ד עסקי, שהיו אחידים לטענתה אצל כל הנתבעים. לטענת התובעת, הבנק פעל בתיאום עם הנתבעים האחרים, תוך הסדר כובל ביניהם, וכי כתוצאה מאחידות שיעורי הריבית, נמנעה או הופחתה התחרות ביניהם, ובדרך זו גדל פער הריבית במגזר השקלי בע"ש ויצר, לטענתה, רווחים עצמיים לנתבעים תוך שהוא מסב לציבור ולמשק נזקים.

5. בראשית חודש אפריל 2007 נמסרו לסניף הבנק בניו יורק חמש הודעות צד ג' (Third Party Complaints) אשר הגיש Arab Bank plc (להלן: "Arab Bank") נגד הבנק, כמו גם נגד בנק דיסקונט לישראל בע"מ, Israel Discount Bank of New York, בנק מרכזי לדיסקונט בע"מ ו-20 צדדים אחרים שבשםם לא נקב (להלן: "הודעות צד ג'").

הודעות אלה הוגשו על-ידי Arab Bank בקשר עם חלק מסדרת תביעות אשר הוגשו נגדו במהלך השנים 2005 ו-2006 (להלן ביחד: "התביעה המקורית"), על-ידי יותר מאלפי תובעים, לתשלום פיצוי עקב מעורבותו הנטענת של Arab Bank בפעולות הקשורות למימון טרור, סיוע למעשי השמדת עם, סיוע לביצוע פשעים נגד האנושות ועוד. התביעה המקורית מבוססת על עילות שבדין האמריקאי, ובאמצעות הודעות צד ג' הנזכרות מבקש Arab Bank, לנלול על כתפי הצדדים השלישיים, ובתוכם הבנק, אחריות לאלה.

הודעות צד ג' הנזכרות אינן נוקבות בסכום, שאחריות לתשלומן מנסה Arab Bank לייחס לבנק, או למי מצד ג' האחרים, ואינו מצוין מה חלוקת האחריות הנטענת בין הבנק לצד ג' אלה. עם זאת טוען Arab Bank, כי ככל שיימצא אחראי בתביעה המקורית, אשר אף היא אינה נוקבת בסכומים, אך מפנה לקביעת שיעורי פיצוי על פי הדין האמריקאי, הרי שעל הבנק ועל צד ג' האחרים לשאת בה במלואה.

הטיעונים שבכתבי הודעת צד ג' מנוסחים בצורה כללית, מתמקדים בעובדת היותם של צד ג' בנקים ישראליים, ואינם כוללים תימוכין הקושרים את הבנק לפעולות נשוא התביעה המקורית. כמו כן אין Arab Bank מתייחס, לנופ של ענין, לאיזה מן הפעולות שבקשר עמן הועלו נגדו טענות בתביעה המקורית, פרט להכחשתן הכללית, והטלת האחריות על הבנק ועל הבנקים הישראליים האחרים ועל הצדדים הנוספים שבשםם, כאמור, לא נקב. כצד ג' בהודעות. בשלב זה בחר Arab Bank להגיש הודעות צד ג' נגד בנקים ישראליים בלבד, אף שלטענתו בנקים בינלאומיים היו גם הם מעורבים בחלק מן הפעולות הנטענות בהודעות.

בטרם הוגשו הודעות הצד השלישי נגד הבנק, פנה Arab Bank אל הבנק בדרישה לגילוי מסמכים ומסירתם, בהתאם לכללי סדר הדין האמריקאי, לצורך התגוננותו בתביעה המקורית. הליך זה תלוי ועומד.

ביאור 6

חשיפה לתובענות ייצוגיות בחברת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ

כנגד כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, חברה כלולה של הבנק, קיימות תביעות ובקשות להגשת תובענות ייצוגיות הקשורות לעסקי הביטוח של החברה. בדבר פרטים בגין התביעות האמורות ראה ביאור 20 ג. (15) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

למועד פרסום הדוחות הכספיים לא חלו שינויים מהותיים, ביחס למפורט בדוחות הכספיים הנ"ל בקשר לתביעות כנגד החברה למעט:

א. בהמשך לאמור בביאור 20(15)א) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, ביום 11 ביולי 2007 אישר בית המשפט את התובענה כייצוגית, וקבע כי כלל ביטוח גבתה דמי כינון בלא היתר בכתב מאת המפקח על הביטוח, בניגוד לתקנה 25 לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986. בהתאם להחלטת בית המשפט במסגרת הקבוצה הרלוונטית יכללו מבוטחים שהיתה ברשותם פוליסת ביטוח מקיף לרכב של כלל ביטוח, ונגבו מהם דמי ביטוח בתקופה של 7 השנים שקדמו להגשת התובענה (החל מחודש יוני 1997 ועד למועד הגשת התביעה). בדוחות הכספיים של כלל החזקות ליום 30 ביוני 2007 נאמר כי בכוונת כלל ביטוח להגיש בקשת רשות ערעור על ההחלטה וכי הנהלת כלל ביטוח ביצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו בהתאם להערכתה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים.

ב. בהמשך לאמור בביאור 20(15)ג) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, בחודש מרס 2007 דחה בית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על ההחלטה.

ג. בהמשך לאמור בביאור 20(15)ד) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, הדיון בערעור שהיה קבוע לחודש יולי 2007 בוטל, וטרם נקבע מועד חדש.

ד. בחודש מרס 2007 קיבלה חברה מאוחדת של כלל החזקות עסקי ביטוח, תביעה כספית (להלן: "התביעה") וכן בקשה לאישור התביעה כייצוגית (להלן: "הבקשה"), שהוגשו כנגדה וכנגד נתבעות נוספות (חברת מגדל וחברת הראל), כולן חברות ביטוח.

לטענת התובעים, כלל ביטוח ממשכה לגבות ממבוטחיה בפוליסות ביטוח מנהלים, לאחר שעברו את גיל הפרישה (65), פרמיה בגין מרכיב הריסק שבפוליסה, שהינו לטענתם מרכיב יקר ומיותר. לטענת התובעים היה על כלל ביטוח להעביר את הפרמיה שנגבתה בגין מרכיב הריסק, לאפיק החיסכון בפוליסה ולהגדיל בכך את ערך הפדיון הכספי הנצבר כחיסכון. לטענת התובעים כלל ביטוח עושה זאת בניגוד לתנאי הפוליסה והם דורשים את השבת הפרמיות שנגבו כאמור. התובענה הוגשה על פי חוק התובענות הייצוגיות, התשס"ו-2006. טענות התביעה הינן, בין היתר, עשית עושר ולא במשפט, חריגה מתנאי הפוליסות וגבית פרמיות שלא כדין.

סכום התביעה האישית כנגד כלל ביטוח הינו 958 ש"ח. במידה ותתקבל הבקשה והתביעה תאושר כתובענה ייצוגית, הסכום הנתבע מכל הנתבעות מוערך על-ידי התובעים בכ-900 מיליון ש"ח, לא יוחסו סכומים, בנפרד, לכלל ביטוח.

כלל ביטוח טרם השיבה לבקשה, והתיק עדיין אינו קבוע לדיון.

בדוחות הכספיים של כלל החזקות ליום 30 ביוני 2007 נאמר כי לדעת הנהלת כלל ביטוח, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, יותר סביר ("more likely than not") כי טענות ההגנה של כלל ביטוח יתקבלו והבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית תדחה. לפיכך, לא נעשתה הפרשה בדוחות הכספיים.

יחד עם זאת, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה היה ותאושר כתובענה ייצוגית, ואת מידת החיוב הכספי שתחויב בו כלל ביטוח אם תתקבל התובענה.

ביאור 6

חשיפה לתובענות ייצוגיות בחברת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (המשך)

ה. בחודש מאי 2007 התקבלה במשרדי חברה מאוחדת - כלל ביטוח תביעה (להלן: "התביעה") וכן בקשה להכיר בתביעה כייצוגית (להלן: "הבקשה"), אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בחיפה.

התובע, לקוח פרטי, רכש מכלל ביטוח שלוש פוליסות ביטוח מנהלים המשתתפות ברווחי תיק השקעות, במסגרתן ניתן כיסוי גם למקרה אובדן כושר עבודה עקב מחלה או נכות (להלן: "הפוליסה/ות"). עניינה של התביעה נשוא הבקשה הינו, לטענת התובע, באופן חישוב תגמולי הביטוח החודשיים המשולמים למבוטחים הזכאים לכך, במקרה של אובדן כושר עבודה. לטענת התובע, כלל ביטוח פעלה בניגוד לתנאי הפוליסה, כשנמנעה מלהצמיד את סכום הפיצוי החודשי המשולם למבוטחים, בחלוף 24 חודשים ממועד תחילת קבלת הקצבה בגין אובדן כושר עבודה, לתוצאות ההשקעות של תיק הביטוח המנוהל על ידי כלל ביטוח, במסגרת הפוליסות. בכך, לטענתו, כלל ביטוח הפרה את חובתה מכה הוראות פוליסת הביטוח, מכה חוק חוזה ביטוח, מכה דיני החוזים הכללים, עקרון תום הלב ועשיית עושר שלא במשפט.

התובע עותר לאישור התביעה כתובענה ייצוגית בהתאם להוראות חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג כוללת את כל המבוטחים של כלל ביטוח, המבוטחים אצלה בפוליסות משתתפות ברווחים וזכאים לקבל קצבה חודשית בגין אובדן כושר עבודה, אשר לפי תנאי הפוליסות מוצמדת לתוצאות ההשקעות של תיק הביטוח לאחר 24 חודשי קצבה. התובע מבקש לייצג במסגרת התביעה הייצוגית את אותם מבוטחים שקיבלו קצבאות בין החודשים מאי 2004 ועד לחודש פברואר 2007.

לטענת התובע עומד נזקו האישי על סכום של כ-33 אלפי ש"ח והנזק לכל חברי הקבוצה מוערך על ידו באופן ראשוני, בסכום של כ-74 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי דמי ניהול, ולחילופין, בכ-95 מיליון ש"ח (לפני ניכוי דמי ניהול)). כלל ביטוח טרם השיבה לבקשה. התיק קבוע לדיון לאוקטובר 2007.

בדוחות הכספיים של כלל החזקות ליום 30 ביוני 2007 נאמר כי הנהלת כלל ביטוח ביצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו בהתאם להערכתה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים.

וכן כי כלל ביטוח זיהתה, בטרם הגשת הבקשה, בעיה במערכת המיכון שלה, בנוגע לחישוב הצמדת הקצבה החודשית בגין אובדן כושר עבודה. כלל ביטוח פועלת לתיקון הבעיה המיכונית, לזיהוי המבוטחים הזכאים להשלמת סכומי הקצבאות ולחישוב סכומי ההשלמה המגיעים להם במדויק, מכל מקום, להערכת הנהלת כלל ביטוח מדובר בסכומים הנמוכים משמעותית מסכום הנזק המוערך בתביעה.

ו. בחודש יולי 2007 התקבלו במשרדי חברה מאוחדת - כלל ביטוח תביעה (להלן: "התביעה") וכן בקשה להכיר בתביעה כייצוגית (להלן: "הבקשה"), אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בחיפה.

התובע, לקוח פרטי, רכש מכלל ביטוח פוליסת ביטוח מנהלים, במסגרתה ניתן כיסוי גם למקרה אובדן כושר עבודה (להלן: "הפוליסה"). עניינה של התביעה נשוא הבקשה הינו, לטענת התובע, באופן חישוב תגמולי הביטוח החודשיים המשולמים למבוטחים הזכאים לכך, במקרה של אובדן כושר עבודה. לטענת התובע, כלל ביטוח פעלה בניגוד לתנאי הפוליסה, כשנמנעה מלהצמיד את סכום הפיצוי החודשי המשולם למבוטחים, בחלוף 24 חודשים ממועד תחילת קבלת הקצבה בגין אובדן כושר עבודה, לתוצאות העסקיות של כלל ביטוח. בכך, לטענתו, כלל ביטוח הפרה את חובתה מכה הוראות פוליסת הביטוח, מכה דיני החוזים הכללים, ועשיית עושר שלא במשפט.

התובע עותר לאישור התביעה כתובענה ייצוגית בהתאם להוראות חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג כוללת את מי שמבוטחים (או היו מבוטחים) בפוליסת אבדן כושר עבודה משתתפת ברווחים של כלל ביטוח, אשר קיבלו אי פעם את התשלום החודשי ה-25 ומעלה. התובע מבקש לייצג במסגרת התביעה הייצוגית את כל מי שקיבלו אי פעם את התשלום החודשי ה-25 ואילך, או, לחילופין, את המבוטחים אשר קיבלו את התשלום החודשי ה-25 ומעלה בשבע השנים האחרונות, או, לחילופין חילופין, את המבוטחים אשר קיבלו את התשלום החודשי ה-25 מעלה בשלוש השנים האחרונות. התובע מצייין בבקשה כי בחודש מאי 2007 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית שעילתה זהה, ככלל, לעילה בגינה הוגשה הבקשה ("הבקשה הקודמת" - לענין זה ראה סעיף ה'), אולם לטענתו של התובע הגשת הבקשה אינה מיותרת, וזאת משורה של נימוקים שלטענתו יפורטו על ידו בפני בית המשפט ככל שידרש.

לטענת התובע עומד נזקו האישי על סכום של כ-32 אלפי ש"ח והנזק לכל חברי הקבוצה מוערך על ידו באופן ראשוני, בסכום של כ-75 מיליון ש"ח או לחילופין 38 מיליון ש"ח, או לחילופין חילופין 32 מיליון ש"ח, בהתאמה.

כלל ביטוח טרם השיבה לבקשה. טרם נקבע מועד לדיון בבקשה. בדוחות הכספיים של כלל החזקות ליום 30 ביוני 2007 נאמר כי הנהלת כלל ביטוח ביצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו בהתאם להערכתה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים.

כפי שפורט בסעיף ה' לעיל, כלל ביטוח זיהתה, בטרם הגשת הבקשה, בעיה במערכת המיכון שלה, בנוגע לחישוב הצמדת הקצבה החודשית בגין אובדן כושר עבודה, והיא פועלת לתיקון הבעיה המיכונית, לזיהוי המבוטחים הזכאים להשלמת סכומי הקצבאות ולחישוב סכומי ההשלמה המגיעים להם במדויק, מכל מקום, להערכת הנהלת כלל ביטוח מדובר בסכומים הנמוכים משמעותית מסכום הנזק המוערך בתביעה.

ביאור 7

מפורט בביאור 7ד לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, מכר הבנק בחודש אוגוסט 2006 את מלוא החזקותיו בבנק אוצר החייל. בגין מכירה זו רשם הבנק ברבעון השלישי של שנת 2006 רווח בסך של כ-183 מיליון ש"ח שנכלל בסעיף רווח, נטו מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של בנק אוצר החייל בע"מ כפי שנכללו בדוחות המאוחדים של קבוצת הבנק:

נתונים מאזניים:	ליום 30 ביוני 2006
	מיליוני ש"ח
סך הנכסים	9,090
ניירות-ערך	698
אשראי לציבור	7,057
פקדונות הציבור	8,845

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2007

(בלתי מבוקר)

ביאור 7

(המשך)

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של בנק אוצר החייל בע"מ כפי שנכללו בדוחות המאוחדים של קבוצת הבנק (המשך):

נתוני רווח והפסד:	לשלושה חודשים שהסתיימו		לשנת 2006*
	לשישה חודשים שהסתיימו		
	ביום 30 ביוני 2006		
מ' ל' י' נ' ש' ח			
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	87	172	252
הפרשה לחובות מסופקים	3	5	15
עמלות והכנסות אחרות	33	65	88
הוצאות תפעוליות	77	158	229

* עד למועד המכירה.

ביאור 8

ביום 27 במרץ 2007 נחתם מזכר עקרונות בין הבנק לבין בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "מזרחי") אשר לפיו ירכוש מזרחי מהבנק את מלוא החזקותיו של הבנק בבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "יהב"), המהוות 50% מהון המניות המונפק של יהב. התמורה הצפויה על בסיס הדוחות הכספיים של בנק יהב ליום 30 ביוני 2007 הינה כ-364 מיליון ש"ח והרווח שיירשם בגינה במועד השלמת העסקה מוערך בכ-66 מיליון ש"ח. בעקבות ההחלטה על המימוש הצפוי של החזקה בבנק יהב, רשם הבנק הוצאות מסים נדחים בסך של 51 מיליון ש"ח בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים. כן הוסכם, כי יהב ימשיך לקבל שירותי מיחשוב מבנק הפועלים, בהתאם לתנאים הנהוגים כיום בין בנק הפועלים לבין יהב וזאת לתקופה של שלוש שנים ממועד השלמת העסקה. השלמת העסקה מותנית באישור הדירקטוריונים של הבנק ושל מזרחי, ובקבלת אישורים על פי דין, לרבות השלמת מכירת קופות הגמל של יהב או הנשלטות על-ידו.

ביאור 9

הבנק הודיע כי הוא מקבל על עצמו למכור את מלוא החזקותיו בבנק מסד בע"מ עד לסוף שנת 2007. בעקבות ההחלטה על המימוש הצפוי של החזקה בבנק מסד רשם הבנק הוצאות מסים נדחים בסך של 23 מיליון ש"ח בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים.

ביאור 10

ביום 9 במרץ 2007, נחתם מזכר הבנות בין הבנק לבין חברת הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס"), אשר לפיו תרכוש הפניקס מאת הבנק 25% מסך כל הון המניות המוצא של החברות ישראל כרט בע"מ ויורופי (יורוקרט) ישראל בע"מ (להלן: "החברות"), שהנן חברות בנות בבעלותו המלאה של הבנק. התמורה שתשולם על-ידי הפניקס עבור האחזקות האמורות בחברות תחושב על בסיס שווי חברות מצרפי של 2.55 מיליארד ש"ח, תוך התאמות לחלוקת דיבידנד, אם וככל שיחולק עד למועד השלמת ביצוע העסקה. במקרה של הנפקת החברות לציבור בתוך 15 חדשים, יתאם, כלפי מעלה בלבד, בסיס השווי המצרפי של החברות לצורך העסקה; וזאת לשיעור של 90% משווי החברות לצרכי ההנפקה לציבור, ובלבד שבסיס השווי המצרפי לצורך העסקה בין הבנק לפניקס לא יעלה על 2.7 מיליארד ש"ח. ביצוע העסקה כפוף לבדיקת נאותות ולתנאים שונים, לרבות הסכמתה של הפניקס להסדרים שייעשו בין הבנק לבין החברות, לקבלת אישורים רגולטוריים (ככל שיש בהם צורך) וכמו-כן לאישור ההנהלה והדירקטוריון של הבנק ולאישור הדירקטוריון של הפניקס. עם השלמת העסקה צפוי הבנק לרשום בדוחותיו הכספיים רווח נקי הנאמד בסכום של כ-225 מיליון ש"ח, לפי שווי מצרפי של החברות בסכום של 2.55 מיליארד ש"ח ולפי הנתונים הידועים כיום. הממונה על הגבלים עסקיים פנתה לבנק והודיעה, כי הינה סבורה, כי יתכן, שרכישה של החזקות בישראל כרט על-ידי חברת הפניקס, או שיתוף פעולה אחר בין חברות אלה, עלולים לפגוע בתחרות בתחום האשראי ולפיכך ביקשה לקבל פרטים על ההתקשרות בין הבנק ו/או ישראל כרט לבין חברת הפניקס. הבנק וישראל כרט המציאו לממונה על הגבלים עסקיים את המידע שנתבקש על-ידיה. כמו-כן קיבל הבנק העתק הודעה שנשלחה לחברת הפניקס על-ידי מנהלת מחלקת יעוצים וסוכנים באגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, אשר על-פיה בכוננת האגף לבחון את עסקת הרכישה. בהודעה זו הובעה עמדה, כיאילו רכישה זו "אינה עולה בקנה אחד עם המלצות צוות בכר לשינוי מבנה שוק ההון בישראל" וכאילו "קשרי הבעלות המשותפת בישראל כרט לא יאפשרו לבנק לשמש יועץ פנסיוני אובייקטיבי, במיוחד לגבי מוצרים של קבוצת הפניקס. סוגיה זו עלולה להשליך על עצם מתן רשיון יועץ פנסיוני לבנק או על קביעת כללים מגבילים בו". הבנק שולל הבעות עמדה אלה. כמו-כן הבנק מנהל משא ומתן עם בנק מזרחי בדבר מכירה של 10% מהון המניות של ישראל כרט ויורופי. במסגרת זו נדונה גם אפשרות של הנפקת כרטיס אשראי ממותג למזרחי במסגרת ישראל כרט.

ביאור 11

בחודש יולי 2007 תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, באופן שהתווסף לחוק פרק ב' 2 שענינו "פיקוח על עמלות" (להלן: "פרק העמלות") ושעיקריו מפורטים להלן: על-פי פרק העמלות, נגיד בנק ישראל אמור לקבוע רשימה של שירותים שבעדם רשאי תאגיד בנקאי לגבות עמלות מלקוחותיו ואת אופן חישובן של העמלות שניתן לגבות בעד שירותים אלה. הנגיד רשאי לקבוע סוגי שירותים שלגביהם לא יחולו הוראותיו לענין אופן חישוב העמלות. תאגיד בנקאי רשאי לפנות בבקשה למפקח על הבנקים, להוסיף שירות שבעדו הנו מבקש להיות רשאי לגבות עמלה. המפקח רשאי לאשר את הבקשה, רשאי להתנותה בתנאים, או לדחותה. תאגיד בנקאי לא יעלה את הסכום או השיעור של עמלה, אלא אם כן הודיע על כך למפקח 30 ימים מראש.

ביאור 11

(המשך)

בנוסף רשאי הנגיד להכריז על שירות מסוים כעל שירות בר-פיקוח וזאת אם מתקיים לגביו אחד מאלה:

1. העמלה בגין אותו שירות עלולה להפחית את התחרות בין התאגידים הבנקאיים, או בינם לבין גוף אחר הנותן שירות דומה;
2. לקוח יכול לקבל שירות זה רק בתאגיד הבנקאי שבו מתנהל חשבונו;
3. לדעת נגיד בנק ישראל זהו שירות חיוני, שיש צורך בפיקוח עליו משיקולים של טובת הציבור.

לגבי שירות בר-פיקוח רשאי הנגיד לקבוע בצו, כל אחד מאלה:

1. את סכום העמלה שתיבנה בעדו, או את שיעורה;
2. את הסכום, או השיעור המירבי של עמלה שניתן לגבות בעדו;
3. איסור על גביית עמלה בעד אותו שירות.

רשימת השירותים ותעריפיהם אמורה להקבע על-ידי נגיד בנק ישראל בתוך שלושה חדשים מפרסום התיקון לחוק, דהיינו עד ליום 5 באוקטובר 2007; ואולם, הנגיד, באשר ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי לדחות את הפרסום לתקופה שלא תעלה על שלושה חדשים נוספים. קיימת אפשרות שלהחלטת נגיד בנק ישראל, לפי הוראות פרק העמלות, תהייה השפעה לרעה על התוצאות הכספיות של הבנק; ואולם, בשלב זה אין הבנק יכול לקבוע שכך יהיה ואין ביכולתו לאמוד את מידת ההשפעה, אם תהיה.

ביאור 12

השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

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

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

התקן יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על-פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן. בפרט, על פי ההוראות יותר למדוד פריטי רכוש קבוע רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח הציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח הציבור. בנוסף לכך, במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 16, רכוש קבוע, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי. למעט הטיפול בהכרה באומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט רכוש קבוע ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

הנהלת הבנק בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של יישום לראשונה של התקן על מצבו הכספי ועל תוצאות פעולותיו.

3. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה (להלן: "תקן 23"). תקן 23 אינו מחייב ישויות שחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 לא חל עליהן, כמו כן התקן לא יחול על עסקה של צירוף עסקים תחת אותה שליטה.

בהתאם לתקן 23 נכס (למעט חריגים), שהועבר לישות מבעל השליטה בה יוצג בדוחות הכספיים של הישות לפי שווי הוגן במועד ההעברה. הפרש כלשהו בין סכום התמורה שנקבע לנכס לבין שווי הוגן ייזקף להון העצמי. כמו כן, נכס (למעט חריגים), שהועבר מהישות לבעל השליטה בה יגרע מהדוחות הכספיים של הישות לפי שווי הוגן כאשר הפרש בין השווי הוגן של הנכס לבין הערך בספרים במועד ההעברה ייזקף כרווח או כהפסד, וההפרש בין סכום התמורה שנקבע לבין שווי הוגן של הנכס במועד ההעברה ייזקף להון העצמי.

בנוסף, תקן 23 קובע כי בעת נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלוואה או בחלקה, על-ידי בעל השליטה, תגרע ההתחייבות מהדוחות הכספיים של הישות לפי שווי הוגן במועד הסילוק כאשר הפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות לבין שווי הוגן במועד הסילוק ייזקף כרווח או כהפסד וההפרש בין השווי הוגן של ההתחייבות במועד הסילוק לבין סכום התמורה שנקבע ייזקף להון העצמי.

כמו כן, על פי תקן 23, הלוואה שניתנה לבעל השליטה או הלוואה שהתקבלה מבעל השליטה תוצג במועד ההכרה לראשונה בדוחות הכספיים של הישות כנכס או כהתחייבות, לפי העניין, על פי שווי הוגן כאשר הפרש בין סכום הלוואה שהתקבלה או שניתנה לבין שווי הוגן במועד ההכרה לראשונה ייזקף להון העצמי. לאחר ההכרה לראשונה, תוצג הלוואה בדוחות הכספיים של הישות בעלותה המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית למעט מקרים בהם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת הצגה בשווי הוגן.

תקן 23 יחול על עסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה שיבוצעו לאחר ה-1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן 23 החל ממועד תחילתו.

ביאור 12

השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחית המפקח על הבנקים על-פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן. בפרט, על-פי ההוראות יותר לבנקים למדוד נכסים בלתי מוחשיים רק לפי עלות בניכוי הפחתה שנצברה, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. תאגידים בנקאיים לא יישמו את הכללים שנקבעו בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים וזאת עד לאימוץ על-ידי תאגידים בנקאיים בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3. צירופי עסקים. יחד עם זאת, תאגיד בנקאי שיאמץ מוקדם ובאישור המפקח על הבנקים את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 141, צירופי עסקים, במלואו, יישם את האמור בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים. כמו-כן, למרות האמור בתקן עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי יוצגו במאזן הבנק בסעיף "בניינים וציוד".

בנוסף לכך, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, וכן במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

הנהלת הבנק בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של יישום לראשונה של התקן על מצבו הכספי ועל תוצאות פעולותיו.

4. בחודש מרץ 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים (להלן: "תקן 30") הקובע את הטיפול החשבונאי, הכרה, מדידה ודרישות הגילוי בקשר לנכסים בלתי מוחשיים שאינם מטופלים בתקן אחר.

תקן 30 מגדיר נכס בלתי מוחשי כנכס לא כספי, ניתן לזיהוי, חסר מהות פיזית, קריטריון יכולת הזיהוי, בהגדרה זו, יתקיים במידה והנכס ניתן להפרדה או שהנכס נובע מזכויות חוזיות או זכויות משפטיות אחרות, וזאת מבלי להתחשב אם זכויות אלו ניתנות להעברה או ניתנות להפרדה מהישות או מזכויות וממחויבויות אחרות.

תקן 30 קובע כי נכס בלתי מוחשי ימדד לראשונה לפי עלות (התקן מתייחס למספר מצבים לקביעת עלות זו). לאחר ההכרה הראשונית, תישם הישות את מודל העלות (עלות בניכוי הפחתה שנצברה ובניכוי הפסדים מירידת ערך) או את מודל הערכה מחדש (שווי הוגן במועד הערכה מחדש בניכוי הפחתה שנצברה לאחר מכן ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן), בעבור כל קבוצת נכסים בלתי מוחשיים. שיטת הערכה מחדש תיושם רק באם קיים שוק פעיל (כהגדרתו בתקן 30) לנכס.

בנוסף, תקן 30 קובע באשר לנכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרו באופן פנימי (אין הכוונה למוניטין שנוצר באופן פנימי, מוניטין זה לא יוכר כנכס) כי נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר לא יוכר כנכס והוצאה בגין המחקר תוכר בדוח רווח והפסד. לעומת זאת, נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח יוכר כנכס, אם ורק אם, ישות תוכל להוכיח את כל התנאים שנקבעו לכך בתקן 30, לרבות היתכנות טכנולוגית, כוונה להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, יכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכרו, צפי להטבות כלכליות עתידיות שינבעו מהנכס, קיומם של משאבים טכנולוגיים, פיננסיים ואחרים להשלמת הפיתוח, וכן יכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות שניתן ליחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

בנוסף, קובע תקן 30 הוראות בדבר - אורך חיים שימושיים של נכס בלתי מוחשי (מוגדר או לא מוגדר), הפסדים מירידת ערך, גריעה ומימוש של נכס בלתי מוחשי ודרישות הגילוי לעניין נכסים בלתי מוחשיים.

תקן 30 חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן.

נספח א' - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2007	2006	2007	
בלתי מבוקר				
א. בגין נכסים**				
5,616	6,180	*1,841	4,370	מאשראי לציבור
8	17	(17)	18	מאשראי לממשלה
(137)	1,177	*(849)	1,216	מפקדונות בבנקים
48	23	8	21	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
-	4	-	14	מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
*522	1,684	*(207)	1,517	מאגרות-חוב
18	9	*17	15	מנכסים אחרים
*6,075	9,094	*793	7,171	
ב. בגין התחייבויות**				
(2,233)	(4,912)	*1,120	(4,541)	על פקדונות הציבור
(99)	(52)	(68)	(41)	על פקדונות הממשלה
(9)	(56)	(1)	(24)	על פקדונות מבנק ישראל
(66)	(335)	*(29)	(303)	על פקדונות מבנקים
-	(2)	-	(2)	על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(637)	(722)	(238)	(535)	על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים
17	(2)	*6	(15)	על התחייבויות אחרות
(3,027)	(6,081)	*790	(5,461)	
ג. בגין מכשירים נגזרים ופעילויות גידור				
(6)	(4)	(3)	(4)	חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור***
173	141	*93	47	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM****
150	131	84	15	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
317	268	*174	58	

* הוצג מחדש.

** כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

*** חוסר אפקטיביות הנובע מגידורי שווי הוגן.

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

נספח א' - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2006	2007	2006	2007	
בלתי מבוקר				
ד. אחר**				
130	123	64	63	עמלות מעיסקי מימון
29	48	5	34	רווחים ממימוש אגרות-חוב זמינות למכירה, נטו רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(5)	7	3	(5)	של אגרות-חוב למסחר, נטו
424	437	212	195	הכנסות מימון אחרות
-	(3)	16	(2)	הוצאות מימון אחרות
578	612	300	285	
*3,943	3,893	*2,057	2,053	סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(81)	(188)	*(164)	(31)	מזה: הפרשי שער, נטו

ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגזרים

על הרווח מפעולות מימון

8	30	2	21	הכנסות מימון בגין נכסים
(257)	(152)	(119)	(203)	הוצאות מימון בגין התחייבויות

* הוצג מחדש.

** כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

נספח ב' - הרכב הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני								
2 0 0 6				2 0 0 7				
סך-הכל	הפרשה	הפרשה ספציפית*		סך-הכל	הפרשה	הפרשה ספציפית*		
	נוספת**	אחרת	לפי עומק הפיגור		נוספת**	אחרת	לפי עומק הפיגור	
בלתי מבוקר								
11,758	1,166	10,301	291	10,988	1,121	9,566	301	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
523	70	415	38	412	62	318	32	הפרשות במהלך התקופה
(221)	(18)	(172)	(31)	(197)	(22)	(154)	(21)	הקטנת הפרשות
(6)	-	(6)	-	(13)	-	(13)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
296	52	237	7	202	40	151	11	הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד
(287)	-	(284)	(3)	(247)	-	(246)	(1)	מחיקות
11,767	1,218	10,254	295	10,943	1,161	9,471	311	יתרת הפרשה לסוף התקופה
מזה - יתרת ההפרשה שלא נכתה								
841	-	841	-	501	-	501	-	מסעיף אשראי לציבור

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני								
2 0 0 6				2 0 0 7				
סך-הכל	הפרשה	הפרשה ספציפית*		סך-הכל	הפרשה	הפרשה ספציפית*		
	נוספת**	אחרת	לפי עומק הפיגור		נוספת**	אחרת	לפי עומק הפיגור	
בלתי מבוקר								
11,759	1,172	10,313	274	11,033	1,140	9,600	293	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
948	75	783	90	722	62	593	67	הפרשות במהלך התקופה
(396)	(29)	(307)	(60)	(320)	(41)	(233)	(46)	הקטנת הפרשות
(14)	-	(14)	-	(19)	-	(19)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
538	46	462	30	383	21	341	21	הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד
(530)	-	(521)	(9)	(473)	-	(470)	(3)	מחיקות
11,767	1,218	10,254	295	10,943	1,161	9,471	311	יתרת הפרשה לסוף התקופה
מזה - יתרת ההפרשה שלא נכתה								
841	-	841	-	501	-	501	-	מסעיף אשראי לציבור

* בהלוואות אחרות לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים. בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין חוב שבפיגור.

** כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

נספח ב' - הרכב הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד (המשך)

ליום 30 ביוני 2007					
סך-הכל	סכום הפרשה ספציפית			יתרת חוב ⁽²⁾	יתרת אשראי מאזנית ⁽¹⁾
	אחרת	לפי עומק פיגור	מזה - סכום בפיגור ⁽³⁾		
311	-	311	236	845	25,408
126	126	-	64	186	4,536
437	126	311	300	1,031	29,944

פרטים על אופן חישוב הפרשה הספציפית

בהלוואות לדיור - מאוחד

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את הפרשה לפי עומק הפיגור

הלוואות גדולות⁽⁴⁾ ואחרות

ליום 30 ביוני 2006					
סך-הכל	סכום הפרשה ספציפית			יתרת חוב ⁽²⁾	יתרת אשראי מאזנית ⁽¹⁾
	אחרת	לפי עומק פיגור	מזה - סכום בפיגור ⁽³⁾		
295	-	295	191	807	24,428
126	126	-	66	215	4,361
421	126	295	257	1,022	28,789

- (1) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
- (2) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת הפרשות.
- (3) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת הפרשות.
- (4) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-785 אלפי ש"ח. (ליום 30 ביוני 2006 כ-795 אלפי ש"ח).

נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה - מאוחד

ליום 30 ביוני 2007							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
ב ל ת י מ ב ו ק ר							
נכסים							
39,690	-	3,597	1,989	25,204	1,201	7,699	מזומנים ופקדונות בבנקים
45,973	1,903	2,311	6,083	22,424	2,124	11,128	ניירות-ערך
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי							
990	-	44	-	936	-	10	מכר חוזר
191,705	218	9,676	8,149	36,326	53,609	83,727	אשראי לציבור ⁽²⁾
519	-	-	-	457	62	-	אשראי לממשלות
907	907	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,833	3,833	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
7,212	570	1,673	368	3,024	144	1,433	נכסים אחרים
290,829	7,431	17,301	16,589	88,371	57,140	103,997	סך כל הנכסים
התחייבויות							
224,880	218	8,376	14,381	76,577	23,368	101,960	פקדונות הציבור
6,886	-	811	281	3,474	991	1,329	פקדונות מבנקים
2,472	-	1	1	172	2,193	105	פקדונות הממשלה
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי							
41	-	41	-	-	-	-	רכש חוזר
17,914	-	193	140	3,647	12,716	1,218	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
18,643	476	1,557	442	3,212	678	12,278	התחייבויות אחרות
270,836	694	10,979	15,245	87,082	39,946	116,890	סך כל ההתחייבויות
19,993	6,737	6,322	1,344	1,289	17,194	(12,893)	עודף נכסים (התחייבויות)
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
		(321)	(151)	472	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
		(5,108)	(579)	(670)	(7,408)	13,765	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		(300)	(406)	(632)	(101)	1,439	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
		(16)	13	(264)	-	267	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
6,737		577	221	195	9,685	2,578	סך-הכל כללי
		(227)	(687)	(724)	(105)	1,743	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
		(210)	(345)	(2,768)	1	3,322	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות לחובות מסופקים - חלקן מלווים שזוהו ספציפית, וחלקן לפי יחס של כל בסיס הצמדה לסך של כל האשראי לציבור.

נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

		ליום 30 ביוני 2006						
סך-הכל	פריטים לא-כספיים**	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		צמוד למדד	לא-צמוד
		אחר	אירו	דולר				
ב ל ת י מ ב ו ק ר								
נכסים								
39,927	-	2,891	2,990	25,097	786	8,163	מזומנים ופקדונות בבנקים	
42,123	1,497	2,230	4,145	18,692	2,301	13,258	ניירות-ערך	
*195,166	15	9,255	7,233	39,808	56,285	*82,570	אשראי לציבור ⁽²⁾	
926	-	-	1	702	223	-	אשראי לממשלות	
743	743	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות	
3,744	3,744	-	-	-	-	-	בנינים וציוד	
*9,369	510	3,634	567	*3,239	37	*1,382	נכסים אחרים	
*291,998	6,509	18,010	14,936	*87,538	59,632	*105,373	סך כל הנכסים	
התחייבויות								
226,707	15	7,543	12,546	83,294	28,913	94,396	פקדונות הציבור	
3,574	-	391	113	862	1,595	613	פקדונות מבנקים	
2,929	-	1	2	182	2,619	125	פקדונות הממשלה	
19,791	-	287	205	5,108	13,073	1,118	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	
*21,167	540	3,608	670	*4,096	744	*11,509	התחייבויות אחרות	
*274,168	555	11,830	13,536	*93,542	46,944	*107,761	סך כל ההתחייבויות	
17,830	5,954	6,180	1,400	(6,004)	12,688	(2,388)	עודף נכסים (התחייבויות)	
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:								
		(336)	(149)	485	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:								
		(5,252)	(1,145)	4,799	(7,169)	8,767	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	
		(236)	122	377	(191)	(72)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	
		(108)	(224)	394	(1)	(61)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	
		5,954	248	4	51	5,327	סך-הכל כללי	
		(267)	392	350	(203)	(272)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	
		(613)	(1,118)	812	1	918	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	

* הוצג מחדש - ראה ביאור 2.

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

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות לחובות מסופקים - חלקן מלווים שזוהו ספציפית, וחלקן לפי יחס של כל בסיס הצמדה לסך של כל האשראי לציבור.

נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2006							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים**	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
מ ב ו ק ר							
נכסים							
39,750	-	2,703	2,228	29,584	1,065	4,170	מזומנים ופקדונות בבנקים
44,456	1,863	3,115	5,016	19,009	2,458	12,995	ניירות-ערך
186,463	77	8,472	7,762	36,312	52,402	81,438	אשראי לציבור ⁽²⁾
743	-	-	-	602	141	-	אשראי לממשלות
821	821	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,767	3,767	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
6,864	643	1,362	414	2,456	43	1,946	נכסים אחרים
282,864	7,171	15,652	15,420	87,963	56,109	100,549	סך כל הנכסים
התחייבויות							
217,004	77	7,682	12,902	77,712	25,062	93,569	פקדונות הציבור
7,662	-	593	143	1,300	1,093	4,533	פקדונות מבנקים
2,659	-	1	1	174	2,401	82	פקדונות הממשלה
18,384	-	204	137	4,172	12,713	1,158	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
18,229	466	1,517	493	2,407	773	12,573	התחייבויות אחרות
263,938	543	9,997	13,676	85,765	42,042	111,915	סך כל ההתחייבויות
18,926	6,628	5,655	1,744	2,198	14,067	(11,366)	עודף נכסים (התחייבויות)
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
		(320)	(147)	467	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
		(5,056)	(236)	(643)	(6,775)	12,710	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		*(41)	*(733)	*(708)	(104)	1,586	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
		(87)	(378)	(433)	-	898	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
		6,628	*151	*250	*881	7,188	סך-הכל כללי
		(104)	(884)	(769)	(118)	1,875	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
		445	(807)	(4,323)	-	4,685	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* הוצג מחדש.

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

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות לחובות מסופקים - חלקן מלווים שזוהו ספציפית, וחלקן לפי יחס של כל בסיס הצמדה לסך של כל האשראי לציבור.

נספח ד' - מידע על מיגזרי פעילות - מאוחד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007							
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
ב ל ת י מ ב ו ק ר							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
2,053	-	1,119	1,607	185	173	(1,671)	640
-	-	(921)	(985)	(67)	89	2,029	(145)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
1,196	141	11	127	34	128	403	352
-	82	-	-	(6)	(12)	(45)	(19)
3,249	223	209	749	146	378	716	828
202	-	-	35	38	69	9	51
1,002	7	128	302	33	75	223	234
תשואה להון (אחוז הרווח הנקי מההון הממוצע)							
23.0%	-	10.5%	20.5%	15.2%	36.0%	100.7%	37.6%

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006*							
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
ב ל ת י מ ב ו ק ר							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
2,057	-	(602)	623	239	490	509	798
-	-	873	(106)	(108)	(227)	(152)	(280)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
1,299	134	46	146	33	132	400	408
-	67	-	2	(7)	(9)	(35)	(18)
3,356	201	317	665	157	386	722	908
296	-	-	140	46	80	4	26
665	15	166	192	21	39	125	107
תשואה להון (אחוז הרווח הנקי מההון הממוצע)							
16.2%	-	16.3%	12.9%	10.8%	17.8%	53.0%	17.8%

* סווג מחדש.

נספח ד' - מידע על מיגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2007							
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
ב ל ת י מ ב ו ק ר							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
3,893	-	1,121	2,570	363	488	(1,855)	1,206
-	-	(861)	(1,367)	(126)	24	2,553	(223)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
2,503	315	17	343	68	255	780	725
-	159	-	-	(12)	(23)	(85)	(39)
6,396	474	277	1,546	293	744	1,393	1,669
383	-	-	116	67	101	10	89
1,637	12	212	594	64	136	345	274
תשואה להון (אחוז הרווח הנקי מההון הממוצע)							
18.3%	-	8.6%	19.8%	14.6%	31.5%	68.4%	20.7%

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2006*							
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
ב ל ת י מ ב ו ק ר							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
3,943	-	(264)	2,300	468	732	(636)	1,343
-	-	636	(1,198)	(221)	(220)	1,339	(336)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
2,582	286	68	256	67	272	838	795
-	137	-	6	(14)	(20)	(71)	(38)
6,525	423	440	1,364	300	764	1,470	1,764
538	-	-	265	87	110	14	62
1,842	25	281	441	43	131	683	238
תשואה להון (אחוז הרווח הנקי מההון הממוצע)							
22.9%	-	13.8%	15.0%	11.2%	31.2%	165.1%	20.0%

* סווג מחדש.

נספח ד' - מידע על מיגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006*								
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית	
מ ב ו ק ר								
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
7,788	-	408	3,531	829	1,418	(838)	2,440	- מחיצוניים
-	-	300	(1,394)	(345)	(398)	2,219	(382)	- בינמיגזרי
הכנסות תפעוליות ואחרות:								
5,162	638	218	492	140	540	1,550	1,584	- מחיצוניים
-	279		10	(27)	(42)	(144)	(76)	- בינמיגזרי
12,950	917	926	2,639	597	1,518	2,787	3,566	סך ההכנסות
986			477	163	194	22	130	הפרשה לחובות מסופקים
3,359	53	582	859	109	251	930	575	רווח נקי
תשואה להון (אחוז הרווח הנקי מההון הממוצע)								
19.4%	-	12.5%	15.3%	12.8%	27.2%	78.2%	21.3%	

* סווג מחדש.