

חברי הדירקטוריון

יונתן עירוני
יו"ר הדירקטוריון

זלמן שובל

דוד ברוך
מנהל כללי

דוד אולמר

עודד ארז

משה באואר

עובד בן עוזר

פנחס וולובלסקי

אפרת טולקובסקי

גדעון שובל

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2006

תוכן העניינים

	דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות
	חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד הבנקאי
1	מידע צופה פני עתיד
2	פעילות התאגיד הבנקאי ותיאור התפתחות עסקיו
8	תיאור תמציתי של מגזרי פעילות
9	השקעות בהון התאגיד הבנקאי ועסקאות במניותיו
10	חלוקת דיבידנדים
	חלק שני – מידע אחר
11	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של התאגיד הבנקאי
11	התפתחויות מהותיות
	חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות
14	מגזרי פעילות
	חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות התאגיד הבנקאי בכללותו
42	גיוס מקורות המימון
45	רכוש קבוע ומתקנים
46	הון אנושי
49	מימון
50	מיסוי
51	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי
53	הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל
56	הסכמי שיתוף פעולה
56	הליכים משפטיים
57	יעדים ואסטרטגיה עסקית
58	דיון בגורמי סיכון
65	עדכוני החקיקה והוראות בנק ישראל
68	הביקורת הפנימית
70	שונות
71	הדירקטוריון, ההנהלה ושכרם של נושאי המשרה הבכירים
77	נספח א' – נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו
81	סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
95	הצהרת (CERTIFICATION) המנהל הכללי
97	הצהרת (CERTIFICATION) החשבונאי וחשב ראשי
98	דוח הדירקטוריון וההנהלה על אחריותם לדוח השנתי
99	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2006
166	דוח תקופתי לשנת 2006

ניתן למצוא את הדוח הכספי המלא באתר הבנק:
www.bankjerusalem.co.il

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ב- 27 בפברואר 2007 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק ירושלים") והחברות הבנות שלו לשנת 2006 (להלן: "שנת הדוח"). הדוחות ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים, והנתונים מבוטאים בסכומים מדווחים.

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד הבנקאי

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה שנכללו, במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פחות/תיסוף והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/בטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מההיבט של היקף לקיחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזורו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעילות של הבנק והן מההיבט של יכולת גיוס המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "צפוי", "עשוי", "עלול", "הערכה" וביטויים דומים להם.

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:

- מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
- השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ולאו על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ולאו על רווחיות הבנק.
- יכולת התממשות של תוכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
- תגובות לא חזויות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.
- התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו-כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק.
- תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
- שינוי בטעמי הצרכנים ולאו בהתנהגותם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר על הערכות מקצועיות של הבנק, על תחזיות מאקרו כלכליות של חזאים בדבר מצב המשק והסביבה העסקית, על פרסומים והערכות של גורמים בענף ועל ניתוחים סטטיסטיים שעורך הבנק לגבי התנהגות לקוחותיו. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוח זה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוח על מידע כאמור.

פעילות התאגיד הבנקאי ותיאור התפתחות עסקיו

הבנק

בנק ירושלים נוסד בשנת 1963 כחברה ציבורית, כהגדרתה על פי פקודת החברות נוסח חדש התשמ"ג - 1983, בשם בנק ירושלים לפיתוח ולמשכנתאות בע"מ. בשנת 1992 הנפיק הבנק לראשונה מניות לציבור והפך בכך לחברה שמנייתיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 11 ביוני 1996 שונה שם הבנק לשמו הנוכחי, בנק ירושלים בע"מ.

הבנק פועל כבנק מסחרי משנת 1998 והוא נשען על בסיס לקוחות רחב של משקי הבית - תושבי ישראל ותושבי חוץ - ופועל בתחומי המשכנתאות, החסכונות והפיקדונות, מימון בניה למגורים, מימון אשראי לרכישת רכב, אשראי מסחרי אחר ופעילות בשוק ההון. שילוב עסקי זה של בנקאות מסחרית ובנקאות למשכנתאות, איפשר לבנק להציע ללקוחותיו מגוון של שירותים, תוך שמירה על רמת רווחיות ופיזור הסיכון.

הנהלתו של הבנק נמצאת בירושלים, והוא פועל באמצעות 16 סניפים, הפזורים ברחבי הארץ.

פעילות הבנק בשנת 2006

בשנת הדוח נשמרה רמה דומה של ביצועי האשראי כפי שהיו אשתקד, ונמשך הגידול בהיקף פיקדונות הציבור תוך עליית משקלם היחסי של משקי הבית וזאת על פי יעדי התכנית העסקית שהתווה הבנק. נוסף על כך, גדלה במידה ניכרת הפעילות בשוק ההון.

האשראי לדיור שנתן הבנק בשנת 2006, לא כולל הלוואות מפיקדונות לפי מידת גביה, הסתכם בכ- 860 מיליוני ש"ח, לעומת 787 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של 9%. סכום זה כולל אשראי במט"ח שניתן לתושבי חוץ בסך 256 מיליוני ש"ח בשנת 2006 לעומת 215 מיליוני ש"ח בשנת 2005. בשנת 2006 הבנק מיחזר הלוואות של לקוחותיו בסך של כ- 26 מיליוני ש"ח לעומת כ- 105 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

סך הלוואות מפיקדונות לפי מידת גביה שנתן הבנק בשנת 2006 הסתכמו בכ- 83 מיליוני ש"ח לעומת 112 מיליוני ש"ח בשנת 2005, ירידה של 26%.

יתרת האשראי לדיור הסתכמה ב-31 בדצמבר 2006 ב- 4,792 מיליוני ש"ח, לעומת 4,925 מיליוני ש"ח בסוף 2005.

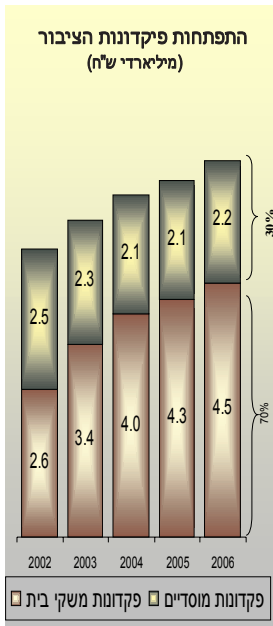
יתרת האשראי שאינה לדיור – לקבלנים וללקוחות אחרים הסתכמה ב-31 בדצמבר 2006 ב- 1,608 מיליוני ש"ח (מתוך זה אשראי לרכישת רכב ללא ליסינג 510 מיליוני ש"ח), לעומת 1,310 מיליוני ש"ח בסוף 2005 – עלייה של 23%.

יתרת הערבויות, שעיקרה ערבויות על פי חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות) התשל"ה – 1974, הסתכמה בסוף חודש דצמבר 2006 ב-437 מיליוני ש"ח, לעומת 472 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2005, ירידה של 7%.

יתרת פיקדונות הציבור, תעודות הפיקדון וכתבי ההתחייבויות הנדחים, הכוללים חסכונות ופיקדונות ממשקי בית ופיקדונות שגויסו מגופים מוסדיים ומחברות, עלתה בשיעור של 8%. הבנק נוקט לאורך שנים מדיניות החותרת להרחבת פעילות גיוס מקורות ממשקי בית, מדיניות אשר תרמה לגידול במשקלם של משקי הבית, המהווים ליום הדוח 70% מסך פיקדונות הציבור בבנק. לגבי פירוט הרכב פיקדונות הציבור ראה בפרק גיוס מקורות המימון.

יתרת הפיקדונות הנדחים, הנכללת בהון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון, הסתכמה ב-31 בדצמבר 2006 ב-210 מיליוני ש"ח, לעומת 206 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005.

שווים של תיקי לקוחות הבנק בניירות ערך, הסתכם בסוף דצמבר 2006 ב-4,765 מיליוני ש"ח, לעומת 3,517 מיליוני ש"ח בסוף דצמבר 2005, גידול של 35%, וב-4,136 תיקים לעומת 4,375 תיקים בדצמבר 2005.



התוצאות העסקיות - הרווח והרווחיות

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב-64.0 מיליוני ש"ח, לעומת 38.3 מיליוני ש"ח אשתקד – עלייה של 67%. הרווח הנקי בשנת 2006 כולל רווח בסך כ- 19.2 מיליוני ש"ח ממכירת פעילות "ירושלים שוקי הון קרנות נאמנות (1980) בע"מ" (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק), ורווח בסך 7.2 מיליוני ש"ח ממכירת זכויות בנייה על ידי תומר ירושלים בע"מ (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק).

שיעור התשואה נטו עמד ב-2006 על 15.3%, לעומת 10.0% בשנת 2005. שיעור התשואה של הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ביחס להון המשוקלל (נטו), עמד בשנת הדוח על 15.6%, לעומת 16.6% בשנת 2005.

הרווח מפעילות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת הדוח ב-155.7 מיליוני ש"ח, לעומת 127.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – עלייה של 22%. גידול הרווח מפעילות מימון נבע בעיקר מהגדלת תיק האשראי לציבור, משיפור במרווח הפיננסי ומהגדלת עמלות המימון.

ההפרשות לחובות מסופקים הסתכמו בשנת הדוח ב-15.5 מיליוני ש"ח, לעומת 11.3 מיליוני ש"ח אשתקד. ביום 1 בינואר 2006 פרסם בנק ישראל חוזר העוסק בכל הקשור לאופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים לגבי הלוואות לדיור (ראה פירוט בביאור 2- ו-21 לדוחות הכספיים). יישום ההנחיות גרם לתוספת הפרשה בסך כ- 2.7 מיליון ש"ח בתקופה הנסקרת (ההרכב והתנועה בחובות המסופקים מוצגים בביאור 5-ב לדוחות הכספיים).

ההפרשות לחובות מסופקים בגין תיק האשראי לציבור (כולל סיכון האשראי החוץ-מאזני) היוו בשנת הדוח 0.1% מיתרת התיק (בשנת 2005 - זהה). ההפרשה המצטברת לחובות מסופקים בגין יתרת תיק האשראי לציבור (כולל סיכון האשראי החוץ-מאזני) היוותה בתום שנת הדוח 2.0% מיתרת התיק (בתום התקופה המקבילה אשתקד – 1.9%).

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת הדוח ב-90.2 מיליוני ש"ח לעומת 105.0 מיליוני ש"ח אשתקד. עיקר הירידה נובע מהקיטון בהכנסות מפעילות בניירות ערך בסך 7.0 מיליוני ש"ח בשל מכירת פעילות חברת ניהול הקרנות ומקיטון בהכנסות מסיוע בשכר דירה בסך של 9.4 מיליוני ש"ח בשל הפסקת הפעילות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת הדוח ב-165.2 מיליוני ש"ח, לעומת 158.4 מיליוני ש"ח אשתקד – עלייה של כ-4%, עיקר הגידול נובע מעלייה במשכורות ובהוצאות נלוות בסך של 4 מיליוני ש"ח.

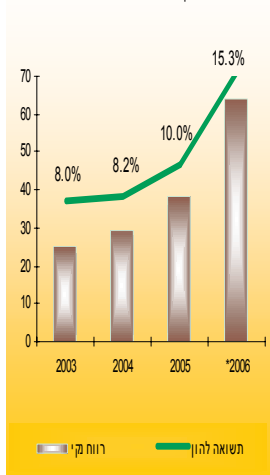
הרווח מפעולות רגילות לפני מסים בסכומים מדווחים הסתכם בשנת הדוח ב-65.2 מיליוני ש"ח, לעומת 62.8 מיליוני ש"ח אשתקד – עלייה של 4%.

ההפרשה למסים הסתכמה בשנת הדוח ב-27.6 מיליוני ש"ח, לעומת 23.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – עלייה של 16%.

הרווח הנקי מפעולות בלתי רגילות הסתכם בכ- 26.4 מיליוני ש"ח - ראה ביאור 29 לדוחות הכספיים.

**רווח ורווחיות
(מיליוני ש"ח)**

*רווח מפעולות רגילות - 37.6
התשוואה על ההון מפעולות רגילות - 9%



ההתפתחויות העיקריות בסעיפי המאזן
סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם ב-8,191 מיליוני ש"ח, לעומת 7,683 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – עלייה של 7%.

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכמה ב-766 מיליוני ש"ח, לעומת 459 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – עלייה של 67%.

יתרת ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכמה ב-956 מיליוני ש"ח, לעומת 919 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – עלייה של 4%.

יתרת האשראי לציבור הסתכמה ביום 31 בדצמבר 2006 ב-6,399 מיליוני ש"ח, לעומת 6,235 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – עלייה של 3%. סך האשראי החדש לדיור שניתן מכספי בנק בשנת 2006 הסתכם בכ-860 מיליוני ש"ח, לעומת כ-787 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005. מיחזורי הלוואות לדיור הסתכמו בשנת 2006 בכ-26 מיליוני ש"ח, לעומת כ-105 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005. סך הכל הסתכמו האשראי החדש ומיחזורי הלוואות לדיור בשנת 2006 לכ-886 מיליוני ש"ח, לעומת כ-892 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005.

יתרת הלוואות מפיקדונות לפי מידת גביה הסתכמה ב-31 בדצמבר 2006 ב-3,595 מיליוני ש"ח, לעומת 3,810 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – ירידה של 6%.

יתרת פיקדונות הציבור, תעודות הפיקדון וכתבי ההתחייבויות הנדחים, הסתכמה ביום 31 בדצמבר 2006 ב-7,423 מיליוני ש"ח, לעומת 6,889 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – עלייה של 8%.

אירועים בשנת הדוח

ביום 4 בינואר 2006 נחתם בין הבנק, "ירושלים שוקי הון קרנות נאמנות (1980) בע"מ", חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן – "ירושלים ניהול קרנות") ו"מיטב ניהול קרנות (1982) בע"מ" (להלן – "מיטב קרנות נאמנות") הסכם, לפיו מכרה ירושלים ניהול קרנות למיטב קרנות נאמנות את פעילות קרנות הנאמנות שבניהולה, בתמורה לסך של 26.25 מיליוני ש"ח שהתקבלה ביום 11 בינואר 2006, ותמורה נוספת בסך של 3.7 מיליוני ש"ח שהתקבלה ביום 6 באפריל 2006, סך הכל הסתכמה תמורת המכירה לסך של 29.95 מיליוני ש"ח (התמורה היוותה 4.6% מיתרת הנכסים שנמכרו).

בהתאם להסכם, עברה ביום 11 בינואר 2006 פעילות ניהול הקרנות האמורה לידי מיטב קרנות נאמנות. הרווח הנקי שנבע לירושלים ניהול קרנות מעסקה זו הסתכם בסך של כ-19.2 מיליוני ש"ח.

במסגרת ההסכם התחייבו הבנק וירושלים ניהול קרנות שלא לפעול בתחום ניהול הקרנות במשך 4 שנים ממועד חתימת ההסכם.

כמו כן, ביום 4 בינואר 2006 נחתם הסכם נוסף בין הבנק לבין מיטב ניהול השקעות בע"מ, בדבר הקצאת מניות הבנק לחברת מיטב- ראה להלן בפרק ההון העצמי.

ביום 17 בינואר 2006 הודיע משרד האוצר לבנק כי הבנק, כשאר הבנקים שעסקו עד כה במתן שירות זה, לא זכה במכרז למתן שירותי סיוע בשכר דירה לזכאי משרד השיכון. לאור זאת, חדל הבנק לתת שירות זה בהתאם להסכם עם משרד השיכון, החל מיום 1 ביולי 2006.

ביום 8 במרץ 2006 פרסמה "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (להלן – "ירושלים מימון"), חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, תשקיף על פיו הנפיקה ביום 16 במרץ 2006 תעודות פיקדון (סדרה ב') בע.ג. של 112.5 מיליון ש"ח מתוך סדרה של 225 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה ב') (להלן: "תעודות הפיקדון (סדרה ב')") רשומות על שם העומדות לפירעון ב-7 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 1 במרץ 2011, ועד ליום 1 במרץ 2017, צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש ינואר 2006 ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.8%. הריבית תשולם בכל שנה, החל מיום 1 במרץ 2007 ועד ליום 1 במרץ 2017. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח והן מופחתות לפי שיטת הריבית האפקטיבית על פני תקופת הפירעון של תעודות הפיקדון.

כן נרשמו למסחר 112.5 מיליון ש"ח נוספים אשר הוקצו ל"ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ" (להלן – "ירושלים תפעול"), חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של ירושלים מימון. בתקופה הנסקרת נמכרו תעודות פיקדון אלה על ידי ירושלים תפעול למספר משקיעים מוסדיים במספר עסקאות ובמחירים המשקפים תשואה של 4.72%.

ביום 26 באפריל 2006 חתמה תומר ירושלים בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, על הסכם למכירת זכויותיה במקרקעין בנכס הנמצא בירושלים, בתמורה לסך של 14.8 מיליון ש"ח. הרווח הנקי בגין עסקת המכירה הסתכם לסך של כ- 7.2 מיליון ש"ח.

אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 8 בינואר 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ונגד עו"ד אשר שימש כמנהל מיוחד בסך של 54 מיליון ש"ח. בתביעה נטען כי הבנק והמנהל המיוחד גרמו לתובעים נזקים שונים במסגרת שירותים בנקאיים שניתנו לתובעים על ידי הבנק בשנות ה-90.

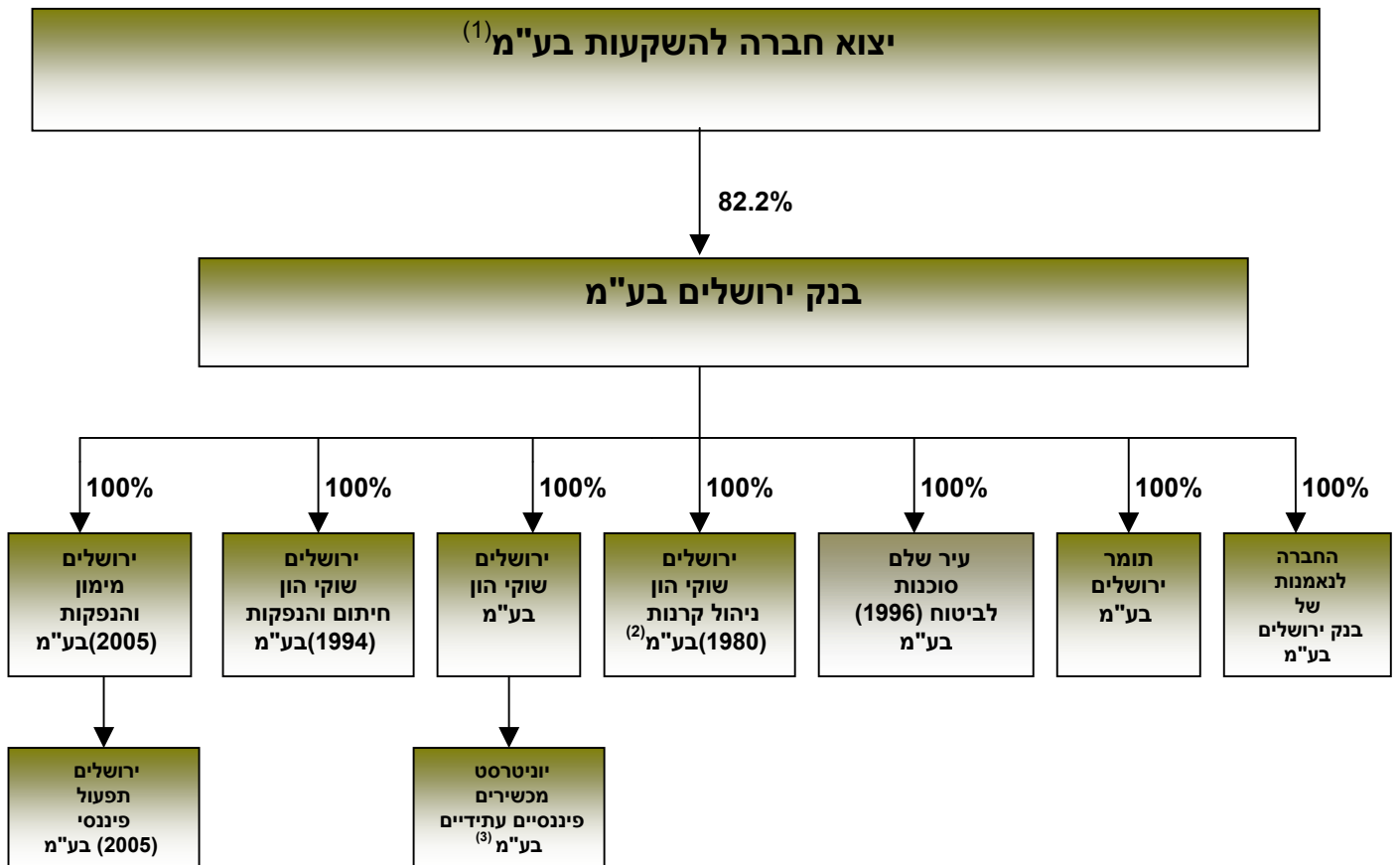
להערכת הבנק, מבדיקה ראשונית של הנטען בכתב התביעה עולה, כי התביעה אינה מבוססת וכי לבנק טענות הגנה מבוססות ומוצקות כנגד התביעה וכן, מכיוון שלא שולמה אגרה בגין התביעה, אזי הותרתה על כנה, או הותרת סכומה על כנו, מותנים באישור בית המשפט, אשר טרם ניתן.

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של הבנק ופרטים אחרים שפורסמו בדוח הדירקטוריון מצורפים בנספח א.

תרשים מבנה אחזקות הבנק

להלן תרשים מבנה אחזקות הבנק בחברות בת ובחברות כלולות נכון ליום 31 בדצמבר 2006. לפירוט תחומי העיסוק של החברות הבנות והחברות כלולות ראה ביאור 7 ג'.



(1) למיטב ידיעת הבנק, בעלת השליטה בחברת יצוא חברה להשקעות בע"מ היא גב' כנה שובל.

(2) פעילות החברה נמכרה ביום 4 בינואר 2006.

(3) לא פעילה.

עסקאות בעלי עניין - ראה בסעיף הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

תיאור תמציתי של מגזרי הפעילות

מגזרי הפעילות של הבנק סווגו בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים לפי סוגי הלקוחות ואינם תואמים בהכרח את המבנה הארגוני של הבנק.

להלן תיאור תמציתי של מאפייני כל אחד ממגזרי הפעילות המדווחים:

מגזר משקי הבית – פעילות המבוצעת מול משקי בית בכל סניפי הבנק הכוללת מתן משכנתאות, מתן אשראי לזמן קצוב לרכישת כלי רכב, אשראי כנגד פיקדונות, גיוס פיקדונות וחשכונות מיחידים וכן פעילות בשוק ההון.

מגזר בנקאות פרטית – פעילות המבוצעת מול לקוחות בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה, באמצעות אגף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ. עיקר הפעילויות במגזר זה הן מתן הלוואות במט"ח למימון רכישת דירות בארץ לתושבי חוץ, רובם מארצות צפון אמריקה, אנגליה וצרפת. כמו כן מתן אשראי אחר בשעבוד דירת מגורים ופעילות בחשבונות עו"ש. פעילויות נוספות הן גיוס פיקדונות במט"ח מתושבי חוץ ופעילות בתחום שוק ההון.

מגזר עסקי – פעילות של מתן אשראי לחברות בניה ונדל"ן, ליווי פרויקטים בשיטת הליווי הסגור והנפקת ערבויות לפי חוק המכר (דירות) וערבויות אחרות. פעילות זו מתבצעת באופן מרוכז באמצעות סקטור הנדל"ן באגף העסקי. כמו כן כולל המגזר פעילות מול לקוחות עסקיים ותאגידים הכוללת מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מסחריים לשימוש עצמי, כגון חנויות או משרדים, המתבצעת בסניפים מוגדרים של הבנק, וכן מתן שירותים בנקאיים לעמותות. המגזר כולל גיוס פיקדונות מחברות, מגופים מוסדיים וכן פעילות של חברות בשוק ההון.

מגזר ניהול פיננסי – המגזר כולל תחומי פעילות של הבנק שאינם נובעים מפעילות מול לקוחות, ובכלל זה ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק והפוזיציות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל ומול בנק ישראל, וכן ביצוע עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

השקעות בהון התאגיד הבנקאי ועסקאות במניותיו

ההון העצמי

ההון העצמי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם ב-461.7 מיליוני ש"ח, לעומת 411.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005, גידול של 12%. גידול זה נבע בעיקרו מרווחי הבנק בשנת הדוח בסך 64.0 מיליוני ש"ח, לאחר ניכוי דיבידנדים ששולמו. לפרטים בדבר הדיבידנדים שחילק הבנק ראה להלן.

ההון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון (הלימות ההון) הסתכם ב-31 בדצמבר 2006 ב-672.4 מיליוני ש"ח, לעומת 619.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005 – עלייה של 9%.

יחס ההון לרכיבי הסיכון עמד בסוף שנת הדוח על 11.8% (בתום שנת 2005 – זהה). יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי שנקבע לבנק על ידי המפקח על הבנקים שהינו 10.5%. הבנק בוחן מעת לעת את צרכי ההון שלו ומגייס באופן שוטף פיקדונות נדחים בהתאם לצרכיו. התוכנית העסקית של הבנק מביאה בחשבון גיוס אפשרי של פיקדונות נדחים לצורך פעילותו השוטפת.

הבנק מגייס פיקדונות נדחים, המשמשים כהון משני לצורך חישוב יחס הון מזערי בכפוף למגבלת ההון המשני שקבע המפקח. בשנת הדוח גייס הבנק פיקדונות נדחים בסך כ-18 מיליוני ש"ח. יתרת הפיקדונות הנדחים, הנכללת בהון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון, הסתכמה ב-31 בדצמבר 2006 ב-210 מיליוני ש"ח, לעומת 206 מיליוני ש"ח בתום שנת 2005.

ביום 4 בינואר 2006 נחתם הסכם בין הבנק לבין מיטב ניהול השקעות בע"מ (להלן: "מיטב ניהול השקעות"). בהתאם להסכם זה הקצה הבנק למיטב ניהול השקעות בחודש יוני 2006 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג.כ"א של הבנק בשיעור של 2.68% מהון המניות המונפק של הבנק, בתמורה לסך של 11.9 מיליוני ש"ח.

חלוקת דיבידנדים

הבנק חילק בתקופה שמיום 1/1/2005 ועד למועד פרסום דוח זה דיבידנדים כמפורט להלן:

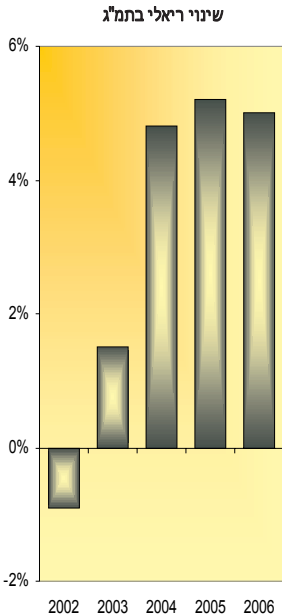
תאריך החלוקה	שעור מההון הנפרע	הסכום באלפי ש"ח
16/03/2005	7.1%	4,850
27/10/2005	9.8%	6,750
19/03/2006	12.5%	8,600
13/06/2006	12.8%	9,000
03/09/2006	12.8%	9,000
27/02/2007	14.5%	10,190 ⁽¹⁾

1. דירקטוריון הבנק החליט ביום 27 בפברואר 2007 על חלוקת הדיבידנד, אשר יחולק בחודש מרץ 2007.

מעת לעת מחלק הבנק חלק מרווחיו כדיבידנד לבעלי המניות. חלוקת הדיבידנד מתבצעת בכפוף להוראות חוק החברות התשנ"ט – 1999 ולהוראות המפקח על הבנקים. לבנק אין מדיניות חלוקת דיבידנד מוגדרת, יחד עם זאת הבנק שומר לעצמו את הזכות לקבוע, מעת לעת, את גובה הדיבידנד שיחולק בפועל לבעלי מניותיו, אם בכלל. מובהר כי אין בחלוקת הדיבידנד כאמור לעיל, משום מצג או התחייבות הבנק לחלוקת דיבידנד בעתיד.

חלק שני – מידע אחר

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של התאגיד הבנקאי



פירוט פעילות הבנק לפי מגזרים מובא בביאור 30 לדוחות הכספיים לשנת 2006. התפתחויות שחלו במגזרי הפעילות מובאים להלן בחלק של תיאור עסקי התאגיד לפי מגזרי פעילות. במגזרי הפעילות של הבנק לא נרשמו הוצאות תפעוליות ואחרות המיוחסות למגזר הפעילות, הנובעות מעסקאות בין מגזריות. כמו כן, אין לבנק בשום מגזר פעילות חלק מיעוט בהכנסות מחיצונים.

התפתחויות מהותיות

עסקי הבנק מושפעים מרמת הפעילות הכלכלית במשק. לפיכך, שינוי לטובה או לרעה בפעילות המשק, עשוי להשפיע על עסקי הבנק. הבנק לא אמד את ההשפעה של ההתפתחויות המופיעות בפרק זה על פעילותו.

ההתפתחויות העיקריות במשק

האירוע המרכזי במהלך השנה היה המלחמה בצפון אשר פרצה בתחילת הרבעון השלישי. בניגוד להערכות מוקדמות, הלחימה וההוצאות הכלכליות שבאו בעקבותיה השפיעו על ביצועי המשק השנה ועל קצב הצמיחה רק ברבעון השלישי ובצורה מוגבלת בלבד. עיקר הפגיעה הייתה בענפי המסחר והשירותים ובמיוחד בתיירות הנכנסת. התמ"ג גדל ב-5.0% בשנת 2006 לעומת גידול של 5.2% בשנה הקודמת. התוצר לנפש הסתכם בכ-88.6 אלפי ש"ח והוא גבוה ב-3.1% מהתוצר לנפש אשתקד. המדד המשולב של בנק ישראל עלה בכ-7.1% לעומת גידול של 6.6% בו אשתקד. יבוא חומרי הגלם עלה ברבעון השלישי של השנה ב-5.2% ויבוא מוצרי השקעה עלה ב-7.8%, נתונים המעידים על אופטימיות בקרב החברות.

הגירעון המסחרי הסתכם בשנת 2006 ב-7.9 מיליארד דולר, בדומה לגירעון בשנת 2005. השקעות תושבי חוץ בישראל גדלו מאד והסתכמו ב-23.4 מיליארד דולר בשנת 2006 לעומת 11.7 מיליארד בשנת 2005.

השווקים הפיננסיים רשמו עליות נאות אך נמוכות מהעליות שאליהן התרגלנו במהלך שלוש השנים הקודמות. השנה הסתיימה באינפלציה שלילית נמוכה - מתחת ליעד האינפלציה שהיה 1%-3%.

שיעור האבטלה המשיך לרדת ועמד על 8.3% בסוף שנת 2006 לעומת 8.8% בסוף שנת 2005.

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית צמחה בשנת 2006 בקצב של 3.9%. במהלך השנה הגיעו מחירי הנפט לרמה של 78 דולר לחבית, אולם עד לסוף השנה שבו וירדו המחירים לרמתם בתחילתה (כ-61 דולר לחבית).

כלכלת ארה"ב צמחה ברביעי הרביעי בקצב שנתי של 3.5% בעיקר בשל עליות בצריכה הפרטית ובייצוא, והצמיחה השנתית שם עומדת על כ- 3.4%. תוואי הצמיחה הואט בעיקר בשל הירידה החדה בהתחלות הבניה ורמת ריבית ה-FED הגבוהה.

הצמיחה בגוש האירו הסתכמה בכ- 2.7% והביאה לירידת שיעור האבטלה לרמה של 7.6%. הריבית ב-12 החודשים האחרונים עלתה משיעור של 2% לשיעור של 3.5% בסוף השנה.

ביפן, הבנק המרכזי המשיך במדיניות העלאת הריבית, למרות זאת, נרשמה השנה אינפלציה חיובית לראשונה זה 7 שנים. שיעור הצמיחה הוא כ-2% אך הצריכה הפרטית ירדה בחדות.

הבנק המרכזי של סין ניסה השנה לצנן את הצמיחה המואצת על ידי העלאת ריבית ואילוץ הבנקים המסחריים להעלות את הרזרבות. בעקבות זאת צמחה כלכלת סין ברבעון השלישי בקצב שנתי של 10.4% לאחר צמיחה בקצב שנתי של 11.3% ברבעון השני.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ירד השנה ב-0.1%, מתחת ליעד האינפלציה התחתון שהינו 0.1%. התנהגות האינפלציה על פני השנה לא הייתה אחידה ועד לחודש אוגוסט עלתה האינפלציה בשיעור של 1.7%, אך הירידה במדדי המחירים במהלך החודשים ספטמבר (0.9%) ואוקטובר (0.7%) מחקה עלייה זו. האינפלציה הנמוכה מוסברת ברובה על ידי הצניחה החדה במחירי הנפט והירידה החדה בשיעור של 6.1% במחירי הדיור כתוצאה מהתיסוף של 8.2% בשער השקל אל מול הדולר.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

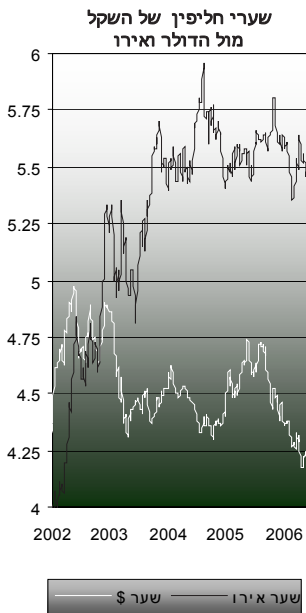
בשנת 2006 הסתכם הגירעון השוטף של המגזר הממשלתי ב-5.5 מיליארדי ש"ח, שהם 0.9% מהתמ"ג. הגירעון הנמוך מבטא עליה בולטת יחסית של 11.9 מיליארדי ש"ח בהכנסות השוטפות שנוצרו מעליה בגבית המיסים ומעסקאות חד פעמיות. החוב הממשלתי ירד משיעור של 97% מהתמ"ג לשיעור של 86% בסופה.

בתחילת השנה עמדה ריבית בנק ישראל על 4.5%. במהלך שבעת החודשים הראשונים של השנה הועלתה הריבית עד לשיעור של 5.5% וברבעון הרביעי הוריד בנק ישראל את הריבית בחזרה לשיעור של 4.5% מתוך כוונה להחזיר את שיעור האינפלציה אל תוך היעד.

שוקי הכספים וההון

לאחר ירידות במדדי המניות בתקופת המלחמה בצפון, סיימו מדדי המניות העיקריים את השנה בעליות של כ-12%. מדד נדל"ן 15 עלה בכ-73%. מדד אגרות החוב השקליות רשם תשואה של כ-6% מתחילת השנה ומדד אגרות החוב הצמודות רשם תשואה של 3.4%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות הסתכם בשנת 2006 ב-1.45 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-1 מיליארד ש"ח בשנת 2005, עלייה של 45%. אף בשוק אגרות החוב (ללא מק"מ) נרשמה פעילות ערה ומחזור המסחר היומי עמד על 1.7 מיליארדי ש"ח בהשוואה ל-1.3 מיליארדי ש"ח בשנת 2005.



גיוסי ההון בישראל (מניות וכתבי אופציה) הגיעו בשנת 2006 לכ-11.9 מיליארד ש"ח לעומת 12.5 מיליארד ש"ח אשתקד. באגרות חוב קונצרניות (סחירות ולא סחירות) גיוסו השנה 47 מיליארד ש"ח לעומת 46 מיליארד ש"ח בשנת 2005.

בשנת 2006 הוצאה מאד התפתחות תחום תעודות הסל ובמהלך השנה הונפקו 73 תעודות חדשות, שהביאו את מספר התעודות הנסחרות בסוף השנה ל-116. משקל המסחר בתעודות סל על מדד מניות מסך המסחר במניות היווה 20%, פי שניים לעומת שנת 2005.

ענף הבנייה

התאוששות מרבית ענפי המשק בשנים האחרונות אינה מורגשת בענף הבנייה. לאחר מגמה מעורבת בשנת 2005, נתוני שנת 2006 מצביעים על חזרה לתוואי של האטה בענף. הירידה בהתחלות הבניה נרשמת הן בבניה ציבורית והן בסקטור הפרטי. על אף זאת, בשנת 2005 ובמחצית הראשונה של שנת 2006 חלה התאוששות מסוימת בבניה של דירת יוקרה ובפרויקטים נקודתיים במרכז הארץ. התאוששות זו מוסברת בעיקר על ידי ביקושים מצד תושבי חוץ ובחלקה מצד תושבי ישראל. ההאטה בפעילות ענף הבניה בולטת בעיקר באזורי עדיפות לאומית, בגליל ובנגב, ובקרב קבוצות אוכלוסיה חלשות מבחינה כלכלית. היקף התחלות הבנייה הסתכם בשנת 2006 בכ- 29 אלף יח"ד בהשוואה לכ-31 אלף בשנת 2005. מלאי הדירות החדשות המוצעות למכירה המשיך להצטמצם.

להערכת משרד השיכון, לאור הקיטון המתמשך בהתחלות הבנייה והירידה במלאי הדירות, יש צורך בקצב התחלות בניה בהיקפים של 35 אלפי יח"ד בשנה. לפיכך המשרד מתכנן להגביר את קצב שיווק הקרקע לבניה למגורים ולהסיר חסמים כדי להיערך לאפשרות של גידול בביקושים.

משכנתאות

בתחילת השנה עמדה הריבית הממוצעת במשק על משכנתאות מכספי בנק, על כ- 4.54%. במהלך השנה, עד חודש ספטמבר, עלתה הריבית הממוצעת ל-5.06% ושוב ירדה ל-4.86% בסופה.

על פי נתוני בנק ישראל, במהלך השנה נתנו הבנקים בישראל הלוואות לדיור בסך של 18.7 מיליארדי ש"ח בהשוואה ל-23.0 מיליארדי ש"ח בשנת 2005 ול-18.7 מיליארדי ש"ח ב-2004. ההלוואות מכספי בנק הכלולות בנתון זה הסתכמו ב-16.6 מיליארדי ש"ח השנה, בהשוואה ל-20.6 מיליארדי ש"ח בשנת 2005 ול-15.6 מיליארדי ש"ח בשנת 2004.

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות

קבוצת בנק ירושלים מרכזת את פעילותה באמצעות מטה הבנק, חברות בנות וסניפי הבנק. החלוקה למגזרי הפעילות של הבנק מבוססת על סוגי הלקוחות הנכללים בכל אחד מהמגזרים. הקבוצה פועלת ומספקת מגוון שירותים בנקאיים בארבעה מגזרי פעילות עיקריים:

- מגזר משקי הבית
- מגזר בנקאות פרטית (בעיקר לתושבי חוץ)
- מגזר עסקי
- מגזר ניהול פיננסי

להלן תיאור מורחב של המגזרים:

מגזר משקי בית

פעילות המבוצעת מול משקי בית- יחידים תושבי ישראל בכל סניפי הבנק. מגזר זה הינו מגזר הפעילות העיקרי של הבנק והכנסותיו מהוות 64% מכלל הכנסות הבנק.

הפעילות מחולקת לשלושה תחומי משנה: משכנתאות, בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון.

הפעילות במשכנתאות כוללת מספר מוצרים ושירותים:

- מתן הלוואות לדיור כנגד שעבוד דירת מגורים לתושבי ישראל בבסיסי הצמדה שונים ועל פי מגוון מסלולי ריבית. ההלוואות נחלקות לשני סוגים: הלוואות מכספי ממשלה ובאחריותה לזכאי משרד הבינוי והשיכון (להלן: "הלוואות תקציב"), והלוואות מכספי בנק.
- שירותים נלווים להלוואות הקשורים בביטוח חיי לווים ובביטוח נכס אגב משכנתא, המבוצעים באמצעות עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן: "עיר שלם").
- סיוע בשכר דירה הניתן מכספי הממשלה, על פי קריטריונים שקובע משרד הבינוי והשיכון. לעניין הפסקת ההתקשרות עם הממשלה ראה להלן.

הפעילות בבנקאות ופיננסים כוללת בעיקר מתן אשראי לצורך רכישת כלי רכב ואשראי לזמן קצוב כנגד בטחונות. כן כוללת הפעילות גיוס פיקדונות וחסכונות מיחידים. לקוחות המגזר משקיעים בעיקר במוצרי השקעה כגון פיקדונות שקליים לא צמודים או צמודי מט"ח וכן בתוכניות חיסכון ובפיקדונות צמודי מדד.

בשוק ההון מוצעים ללקוחות המגזר המוצרים הבאים: שירותי ברוקראז' – ביצוע ותפעול של עסקאות בניירות ערך ובנגזרים בארץ ובחו"ל; ייעוץ בהשקעות – מתן שירותי ייעוץ בניירות ערך ללקוחות; ניהול תיקי השקעות – ניהול נכסים פיננסיים עבור לקוחות.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי הבית:

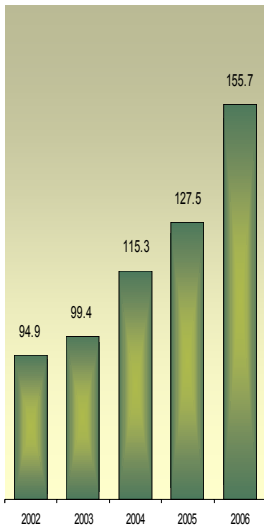
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				
ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
70.5	1.3	8.9	60.3	82.0	1.9	9.4	70.7	מחיצוניים
6.7	---	14.5	(7.8)	4.8	---	15.7	(10.9)	בינמיגזרי
85.6	9.2	2.8	73.6	70.8	5.1	4.0	61.7	הכנסות תפעוליות ואחרות
162.8	10.5	26.2	126.1	157.6	7.0	29.1	121.5	סך ההכנסות
(5.1)	---	(0.3)	(4.8)	(6.0)	---	(0.3)	(5.7)	הפרשה לחובות מסופקים
(110.9)	(8.6)	(25.1)	(77.2)	(112.5)	(11.0)	(27.6)	(73.9)	הוצאות תפעוליות ואחרות (לרבות פחת והפחתות) *
46.8	1.9	0.8	44.1	39.1	(4.0)	1.2	41.9	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(17.8)	(0.7)	(0.3)	(16.8)	(16.5)	1.5	(0.4)	(17.6)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
29.0	1.2	0.5	27.3	22.6	(2.5)	0.8	24.3	רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות לאחר מס
---	---	---	---	19.2	19.2	---	---	רווח נקי מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
29.0	1.2	0.5	27.3	41.8	16.7	0.8	24.3	רווח (הפסד) נקי
11.4%	---	2.1%	11.9%	15.5%	---	2.9%	10.0%	תשואה להון
4,672.3	---	311.6	4,360.7	4,624.6	---	365.8	4,258.8	יתרה ממוצעת של נכסים
3,613.4	---	3,579.2	34.2	3,943.0	---	3,924.6	18.4	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,537.0	---	344.0	3,193.0	3,527.9	---	323.8	3,204.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
421.0	421.0	---	---	18.6	18.6	---	---	יתרה ממוצעת של נכסי קרנות נאמנות
567.4	567.4	---	---	547.3	547.3	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,132.8	289.9	---	3,842.9	4,025.5	314.7	---	3,710.8	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

* שנת 2005 - סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004

ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	
מיליוני ש"ח				
				רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
66.0	0.7	7.2	58.1	מחיצוניים
4.9	---	11.7	(6.8)	בינמיגזרי
78.3	4.0	2.2	72.1	הכנסות תפעוליות ואחרות
149.2	4.7	21.1	123.4	סך ההכנסות
(12.6)	---	(0.1)	(12.5)	הפרשה לחובות מסופקים
(102.4)	(6.3)	(25.4)	(70.7)	הוצאות תפעוליות ואחרות (לרבות פחת והפחתות)
34.2	(1.6)	(4.4)	40.2	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(13.4)	0.6	1.7	(15.7)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
20.8	(1.0)	(2.7)	24.5	רווח (הפסד) נקי
9.2%	---	-10.5%	12.1%	תשואה להון
4,579.3	---	264.6	4,314.7	יתרה ממוצעת של נכסים
3,350.3	---	3,304.8	45.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,004.0	---	331.0	2,673.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
75.0	75.0	---	---	יתרה ממוצעת של נכסי קרנות נאמנות
467.1	467.1	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,284.7	213.9	---	4,070.8	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

נתוני רווחיות של המגזר

התפתחות הרווח המימוני
(מיליוני ש"ח)

משכנתאות - הרווח הנקי של תחום המשכנתאות במגזר משקי הבית הסתכם השנה ב- 24.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 27.3 מיליוני ש"ח בשנת 2005, ירידה בשיעור של 11.0%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2006, המחושב על בסיס רכיבי הסיכון במגזר הסתכם ב- 10.0%.

הכנסות המימון במשכנתאות גדלו בשנת 2006 ב-7.3 מיליוני ש"ח בהשוואה לשנת 2005 (מתוכן גידול של כ- 2.5 מיליוני ש"ח בעמלות פירעון מוקדם, הנובעות מרמת מיחזור גבוהה של אשראי בשנת 2005).

האשראי לדיור מכספי הבנק שבוצע במגזר בשנת 2006 הסתכם בכ- 648 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 680 מיליוני ש"ח בשנת 2005, ירידה של 4.7%. כמו כן, נרשמה ירידה במתן הלוואות מכספי תקציב (כולל מענקים), אשר הסתכמו בשנת 2006 בכ- 84 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-116 מיליוני ש"ח בשנת 2005. יתרת אשראי לדיור, מכספי בנק, בסוף שנת 2006 הסתכמה ב- 4.89 מיליארדי ש"ח.

בשנת 2006 נרשמה עלייה של כ-0.9 מיליוני ש"ח בהפרשה לחובות מסופקים בהשוואה לשנת 2005.

ההכנסות התפעוליות בתחום פעילות זה הסתכמו השנה ב- 61.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-73.6 מיליוני ש"ח אשתקד. עיקר הקיטון נובע עקב הפסקת הפעילות בסיוע בשכר דירה על ידי הבנק במהלך שנת 2006 ובגין ירידה בעמלות ביטוחי חיים ודירה. ההוצאות התפעוליות בשנת 2006 הסתכמו ב-73.9 מיליוני ש"ח, המהווים קיטון של 3.3 מיליוני ש"ח לעומת אשתקד. קיטון זה נובע מעזיבת עובדים שעסקו בסיוע בשכר דירה.

היקף הנכסים המנוהלים על ידי המגזר הסתכם ב- 3.7 מיליארדי ש"ח בהשוואה ל-3.8 מיליארדי ש"ח בשנת 2005.

בנקאות ופיננסים - הרווח הנקי בשנת 2006 הסתכם ב-0.8 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח של 0.5 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2006, המחושב על בסיס רכיבי הסיכון במגזר הסתכם ב- 2.9%.

הכנסות המימון בשנת 2006 הסתכמו ב- 25.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 23.4 מיליוני ש"ח אשתקד. גידול זה נבע בעיקר מגידול בהכנסות המימון בשל הוזלת עלויות הגיוס. בשנת 2006 ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב- 0.3 מיליוני ש"ח בדומה להפרשה בשנת 2005.

ההכנסות התפעוליות הסתכמו השנה ב-4.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-2.8 מיליוני ש"ח אשתקד. הגידול בעמלות נובע מביצועי אשראי גבוהים בתחום. ההוצאות התפעוליות בשנת 2006 הסתכמו ב-27.6 מיליוני ש"ח, המהווים גידול של 2.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לשנת 2005.

ההיקף הממוצע של הנכסים בתחום זה הסתכם בכ- 0.4 מיליארדי ש"ח.

היקף ההתחייבויות הממוצעת לציבור המנוהלים בתחום (גיוס פיקדונות וחסכונות מלקוחות המגזר) בשנת 2006 הסתכם ב- 3.9 מיליארדי ש"ח, בהשוואה ל- 3.6 מיליארדי ש"ח בשנת 2005.

יתרה זו נובעת מגיוס המקורות במגוון מוצרי פיקדונות וחסכונות ממשקי בית בלבד. גיוס המקורות מחברות ומגופים מוסדיים כלול במגזר העסקי. לפירוט פעילות גיוס המקורות, הנוגעת לכלל מגזרי הבנק, ראה להלן בסעיף "גיוס מקורות המימון".

שוק ההון - הרווח הנקי של תחום שוק ההון במגזר משקי הבית הסתכם השנה ב-16.7 מיליוני ש"ח (מתוכו הפסד שוטף של 2.5 מיליוני ש"ח) בהשוואה לרווח של 1.2 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

פעולות מגזר זה כוללות גם את רווחי הבנק ממכירת פעילות חברת קרנות הנאמנות בסך של כ- 19.2 מיליוני ש"ח.

ההוצאות התפעוליות בשנת 2006 הסתכמו ב-11.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8.6 מיליוני ש"ח בשנת 2005. גידול זה נובע מעלייה במספר יועצי ההשקעות בסניפי הבנק.

היקף היתרה הממוצעת של ניירות הערך שהוחזקו על ידי לקוחות המגזר הסתכמה בשנת 2006 ב-547 מיליוני ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 567 מיליוני ש"ח בשנת 2005. היקף יתרת התיקים המנוהלים של לקוחות המגזר הסתכמה בשנת 2006 ב-315 מיליוני ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 290 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

מידע כללי על מגזר הפעילות

מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו

מרבית הבנקים פעילים בתחום המשכנתאות אם בעקיפין באמצעות חברות בנות ואם באופן ישיר. בשנים האחרונות קיימת בענף הבנקאות מגמת מיזוגים של הבנקים למשכנתאות לתוך חברות האם שלהם (הבנקים המסחריים הגדולים). בשנת 2003 מוזג בנק משכן לבנק הפועלים ובסוף שנת 2004 הפסיק בנק טפחות את פעילותו כבנק עצמאי ומוזג לתוך בנק המזרחי. מיזוגים אלו והמשך מגמה זו בבנקים אחרים עשויים להשפיע על מבנה התחרות בענף.

בשוק ההון עיקר הפעילות של משקי הבית מתחלקת בין:

- בנקים - מהווים גורם עיקרי במגזר. המערכת הבנקאית מנצלת את מערך הסניפים שלה ואת מאגרי הלקוחות לצורך ביצוע פעולות ברוקראז', יעוץ השקעות וניהול תיקי ניירות ערך.
- בתי השקעות פרטיים - שחלקם מבצעים פעילות ברוקראז' וחלקם מתמחים רק בתחום ניהול תיקים ו/או ניהול קרנות נאמנות. בשנים האחרונות עלה בהתמדה חלקם של בתי ההשקעות הפרטיים בפעילות מול משקי הבית.

המידע בדבר שינוי מבנה התחרות בתחום המשכנתאות הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על מגמת מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית הקיימת בשנים האחרונות וייתכן ולא תהיה לתהליכים אלה השפעה על מבנה התחרות בענף.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

משכנתאות -

- הוראות המפקח על הביטוח מאוגוסט 2003 לחברות הביטוח בנוגע לנוסחה לקביעת פרמיית הביטוח המרבית אותה יוכלו לגבות מלקוחות שביטחו נכסים באמצעות הבנקים במישרין או בעקיפין באמצעות חברות בנות. על פי הוראה זו שיעור הפרמיה שישאר בידי הבנק וחברות הביטוח יחדיו, למעט מבטחי המשנה, פוחת בהדרגה משנת 2004 ועד שנת 2008.
 - תיקון להוראה 451 לנוהל בנקאי תקין קבע כללים להסדרת אופן שיווק פוליסות ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב מתן הלוואה לדיור בתוקף החל מיום 1 בינואר 2006. לפרטים ראה בפרק עדכוני חקיקה להלן.
 - המפקח על הבנקים הוציא הוראה המסדירה את אופן מתן מסגרות האשראי ללקוח וניהולה, כמפורט בפרק עדכוני חקיקה להלן. להערכת הבנק יישום ההוראה יגדיל את ההישענות של משקי הבית על אשראי לזמן קצוב על חשבון ההישענות על מסגרות העו"ש.
- המידע הנ"ל כי יישום הוראות המפקח דלעיל, להערכת הבנק, יגדיל את הישענות על משקי הבית לזמן קצוב הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על ההנחה שהלקוחות ינצלו אשראי לזמן קצוב כאלטרנטיבה למסגרות העו"ש. מידע זה ייתכן ולא יתממש עקב שינויים רגולטוריים ו/או בטעמי הלקוחות.

שוק ההון -

- ועדת בכר - ישומן הסופי של המלצות ועדת בכר, צפוי להשפיע על מבנה הפעילות בשוק אולם לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעתן הכוללת. כחלק מיישום המלצות ועדת בכר, מכר הבנק את פעילות קרנות הנאמנות במהלך השנה.

שינויים בהיקף הפעילות במגזר וברוחיותו

- משכנתאות - בשנת 2006 ירד היקף המשכנתאות שניתנו במערכת הבנקאית, כאמור לעיל בפרק סביבה כלכלית.
- הגברת התחרות בתחום ביטוחי החיים והנכסים מצד חברות הביטוח הישירות, הוראות המפקח על הבנקים, כמפורט לעיל, עלולות להקטין את הכנסות הבנקים ממקור זה.
- המידע בדבר הערכת הבנק כי הכנסות הבנקים עלולות לקטון הנו "מידע צופה פני עתיד", כמפורט בפסקה דלעיל.
- בנקאות ופיננסים - אשראי לכלי רכב- מספר כלי הרכב הפרטיים החדשים שנמכרו בשוק המקומי בעשרת החודשים הראשונים של שנת 2006 עמד על 124 אלפי כלי רכב לעומת 110 אלפי כלי רכב בתקופה המקבילה אשתקד.

- שוק ההון - היקף פעילות המגזר בשוק ההון מושפע בעיקר ממחזורי הפעילות בבורסות בארץ ובעולם, מדדי המסחר השונים, רמות הריבית על השקעות אלטרנטיביות ומרמות הפעילות הכלכלית העולמית והמקומית. כאמור לעיל בפרק הסביבה הכלכלית עלו היקפי המסחר בבורסה לניירות ערך בשנת 2006, ומדדי המסחר השונים רשמו עליות נאות.
- לצד התרחבות היקף הפעילות בתחום זה, התעצמה התחרות בענף, והיא באה לידי ביטוי בשחיקה של העמלות הנגבות.

החל מיום 1 ביולי 2006 הופסק מתן סיוע בשכר דירה באמצעות הבנקים ובכללם בנק ירושלים. הפסקת פעילות זו הקטינה את הכנסות הבנק מעמלות.

התפתחויות בשווקים של מגזר הפעילות ובמאפייני הלקוחות שלו

- משכנתאות – בשנת 2006 פחתה תופעת מיחזור המשכנתאות שאפיינה את שנת 2005. לתופעת המיחזורים השלכות על משך חיי ההלוואה בבנק, המרווחים, הגדלת סיכוני השוק והחרפת התחרות בענף המשכנתאות.
- בנקאות ופיננסים - באשראי לרכישת כלי רכב חל גידול לעומת שנת 2005 הנובע מגידול במספר כלי הרכב הפרטיים החדשים, ומגידול במספר הצרכנים, המעדיפים לרכוש כלי רכב באשראי בנקאי ולא ממקורותיהם העצמיים. אנו צופים כי בשנת 2007 יחול גידול נוסף לאור הציפיות להעלאת שווי השימוש ברכבי לייסינג.
- המידע כי התפתחות שוק הליסינג למשקי בית בסעיף זה הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על המגמה הקיימת היום בשוק הליסינג ויכול שלא יתממש בשל שינויים רגולטוריים שונים מהצפוי.
- שוק ההון - בשנת 2006 חל גידול משמעותי במחזורי המסחר בשוק ההון ונמשכה מגמת העליות אשר אפיינה את שנת 2005.

גורמי ההצלחה הקריטיים במגזר הפעילות

- משכנתאות - מערך הפצה (סניפים) בפריסה ארצית ויכולת חיתום אשראי גבוהה, תוך הבנת המשתנים הרלוונטיים לערך הנדל"ן המשמש כבטוחה.
- בנקאות ופיננסים - הגעה לצמתי שיווק בהם מתבצעת מכירת כלי הרכב, ויכולת מהירה לגיבוש תוכניות מימון גמישות, התואמות את צרכי היבואן ואת תוכניות השיווק שלו.
- שוק ההון - מאגר לקוחות המהווים פוטנציאל להמשך פעילות, מתן שירות מקצועי, זמין ואיכותי ללקוחות. יכולת הצעה של חבילת עמלות תחרותית, יכולת תגובה מהירה למתרחש בשוק וכניסה לתחומי פעילות חדשים.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

למעט הצורך במערך הפצה ארצי, מחסומי הכניסה במגזר אינם שונים מהותית ממחסומי הכניסה של כלל תחומי הפעילות של הבנק. היציאה מתחום המשכנתאות

הינה בטווח של שנים, בשל משך החיים הארוך של הלוואות, שניתנו לתקופה של עד 30 שנה.

תחליפים למוצרים ושירותים של מגזר הפעילות

- משכנתאות - כיום, אין מוצרים תחליפים משמעותיים למשכנתא.
- בנקאות ופיננסים - מוצרים תחליפים לרכישת רכב באמצעות מימון בנקאי הינם: רכישת רכב באמצעות מימון חוץ בנקאי או באמצעות חברות הליסינג, אשר החלו להציע מסלולים ייחודיים של ליסינג למשקי בית.
- שוק ההון - התחליף העיקרי של מוצרי שוק ההון הינם מוצרי הפאסיבה כגון פיקדונות והשקעות אחרות. הביקוש למוצרים אלה נגזר מרמת הריבית על השקעות אלטרנטיביות אלו.

מבנה התחרות במגזר הפעילות

- משכנתאות - מבנה התחרות בתחום מתן משכנתאות אינו שונה מהותית ממבנה התחרות במערכת הבנקאית בכללותה. שלושה בנקים: מזרחי-טפחות, לאומי ופועלים מחזיקים בנתח ניכר מכלל ביצועי המשכנתאות בענף. יתר הבנקים וחברות הביטוח הפועלות בתחום, מתחלקים בחלק הנותר.
- בתחום השירותים הנלווים למשכנתא יש לבנקים תחרות נוספת מצד חברות הביטוח הישירות המציעות ללקוחות הבנקים לבצע ביטוחי חיים ונכס דרכן. החל מיום 1 ביולי 2006 הבנקים הפסיקו לפעול בתחום סיוע בשכר דירה.
- בנקאות ופיננסים - בתחום מימון האשראי לרכישת כלי הרכב מרבית המימון נעשתה בעבר על ידי חברות מימון חוץ בנקאיות. בשנים האחרונות, עם הגברת התחרות על משקי הבית, הצטרפו הבנקים למימון בענף.
- שוק ההון - מאופיין בתחרות מצד גורמים בנקאיים, ברוקרים פרטיים וגופים מוסדיים. מספר השחקנים בענף הינו גדול ועוצמתם של הבנקים הגדולים משמעותית. כאמור, בתקופה האחרונה חל שינוי בטעמי הלקוחות ויותר פעילויות מבוצעות באמצעות הגופים הפרטיים.

מוצרים חדשים

הבנק החל להעמיד אשראי במהלך שנת 2005 באמצעות כרטיסי אשראי ללקוחותיו. כרטיסי האשראי מונפקים ללקוחות הבנק, בעלי בטחונות נכסיים המשועבדים לבנק כגון דירות מגורים או פיקדונות וחסכונות.

האשראי שינתן בשל השימוש בכרטיס האשראי יהיה סוג נוסף של אשראי שיעמיד הבנק כנגד בטחונות של הלקוח. כרטיסי האשראי הינו מוצר נוסף בסל מוצרי הבנק.

לקוחות

לקוחות המגזר הינם יחידים תושבי ישראל.

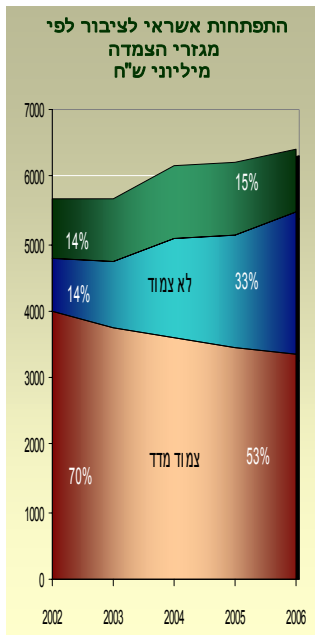
- משכנתאות - אין לבנק תלות מהותית בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות אלא להיפך, הפעילות במגזר זה מאופיינת בפיזור סיכון האשראי בין מספר רב של לקוחות.
- בנקאות ופיננסים - תיק האשראי למשקי הבית של הבנק ויתרת הפיקדונות הכלולים במגזר מפוזרים ואין לבנק תלות בלקוח בודד.
- שוק ההון - בפעילות בשוק ההון משרת הבנק לקוחות מנהלים ולקוחות ברוקראז' בפיזור נרחב.
- הבנק פועל מול לקוחות ייעודיים, דהיינו לקוחות שעיקר פעילותם מול הבנק היא פעילות בשוק ההון (ברוקראז' או ניהול תיקים), ומול לקוחותיו האחרים של הבנק המשקיעים מעת לעת גם בשוק ההון.

שיווק והפצה

- משכנתאות - הבנק משווק את המשכנתאות ונותן שירות ללקוחותיו באמצעות 16 סניפיו הפזורים בפריסה ארצית. הבנק משווק את עצמו באמצעי התקשורת השונים, כבנק המתמחה בנישות מסוימות.
- בנקאות ופיננסים - בתחום מימון האשראי לרכישת כלי רכב פועל הבנק גם באמצעות שיתופי פעולה עם יבואנים, סוכנויות רכב וחברות ליסינג והשכרה, היוצאים במבצעים ללקוחות לרכישת כלי רכב באמצעות מימון בנקאי. מערך ההפצה של הבנק נעזר בתוכנה המסייעת בבניית חבילת מימון המותאמת ללקוח. היבואנים והסוכנויות מפנים את הלקוחות לקבלת האשראי בכל סניפי הבנק. ערוצי שיווק נוספים הינם דיור ישיר ומוקדי טלמרקטינג.
- שוק ההון - הלקוחות הייעודיים של הבנק פועלים לרוב ישירות מול חדר העסקאות של הבנק ומול חברת ניהול התיקים. לקוחות הבנק האחרים פועלים בעיקר באמצעות הסניפים. הבנק משקיע אמצעי שיווק ופרסום בתחום זה, מציע ללקוחותיו עמלות תחרותיות ונותן אפשרות לפעול באמצעות עמדות מחשב מרוחקות. במהלך שנת 2006 המשיך הבנק להרחיב את מערך ייעוץ להשקעות בניירות ערך. הבנק רואה בבסיס לקוחותיו האחרים המעוניינים להשקיע בשוק ההון כקהל יעד מתאים להרחבת פעילותו במגזר, ומשקיע משאבים במתן שירותים ללקוחות אלו.

תחרות

- משכנתאות - בשנים האחרונות החריפה התחרות בתחום המשכנתאות. התחרות התחרות, בשילוב עם ההאטה בשוקי הנדל"ן, שחקה את המרווחים בעיקר בהלוואות צמודות למדד. גם בהלוואות השקליות והצמודות לדולר, בהם המרווחים בדרך כלל היו גבוהים יותר, ניכרת תחרות.
- על פי נתוני בנק ישראל, חלקו של הבנק הינו כ-6% מסך יתרת האשראי (כספי בנק והלוואות תקציב), חלק הבנק בביצוע השוטף בשנת 2006 היה כ-4%.



• בנקאות ופיננסים - תחום מימון כלי הרכב הינו תחום עם רמת תחרותיות גבוהה. התחרות בענף מימון רכישת כלי רכב חדשים הביאה לשחיקת מרווחים והגדלת שיעורי המימון ללקוחות.

הבנק מתמודד עם התחרות באמצעות הפעלת מסלולי מימון גמישים והגברת מאמצי השיווק בתחום כלי הרכב החדשים. בנוסף החל הבנק לממן רכישות כלי רכב מיד שנייה – תחום שבו התחרות נמוכה והמרווחים גבוהים יותר.

בשנת 2006 מימן הבנק כ-3,500 עסקאות. מספר מסירות כלי הרכב הפרטיים בענף בשנת 2006 עמדה על 124 אלף כלי רכב. ההערכה המקובלת היא כי מחצית מהרכבים לערך יועדו לחברות הליסינג והיתרה לרכישה, בעיקר על ידי לקוחות פרטיים. אין נתונים לגבי שיעור הרכבים הממומנים שלא באמצעות מקורות עצמאיים.

• שוק ההון - בשוק ההון התחרות מושפעת מרמת השירות וגובה העמלות. לפיכך הבנק פועל לשיפור רמת השירות ולהצעת סל עמלות תחרותי וכדאי ללקוחותיו.

הון אנושי

בשנת 2006 הסתכם מספר המשורות הישירות הממוצע במגזר ב-194 משורות בתחום משכנתאות, בתחום החסכונות והפיקדונות ובתחום שוק ההון. כמו כן הועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה.

המגזר כולל 15 מנהלי סניפים. בסניפים מועסקים עובדים קבועים שהוכשרו לתפקידים שונים, בהתאם לצרכי הבנק.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

• משכנתאות - הבנק פועל בתחום המשכנתאות בסביבה תחרותית לפיכך מתמקד הבנק בנושאים הבאים:

- ❖ הגברת מאמצי השיווק והמכירה בתחום זה.
- ❖ הקדמת המתחרים בפיתוח משכנתאות ייחודיות התואמות את טעם הצרכן, ומאפשרות סביבת מרווח נאותה.
- ❖ ביצוע משכנתאות בבסיסי הצמדה: לא צמוד וצמוד דולר.

האסטרטגיה המובילה את הבנק היא הקצאת הון למגזרים שהבשילו לפי קריטריון הרווחיות, תוך שמירה על מסה משמעותית של פעילות. נתח השוק של הבנק מכלל המערכת הבנקאית לא מהווה קריטריון בהקצאה זו. לפיכך הבנק מסיט פעילויות למגזרי פעילות אחרים בהם הבנק נהנה ממרווחים גבוהים יותר.

• בנקאות ופיננסים - בכוונת הבנק להגדיל את חלקו במימון כלי רכב חדשים ולהעמיק את פעילותו במימון כלי רכב מיד שנייה. כמו כן מתכוון הבנק לאפשר ללקוחותיו למנף את הנכסים שלהם המשועבדים לבנק, ולקבל אשראי לזמן קצוב, בין היתר גם לאור השפעת הוראת המפקח על הבנקים בדבר מסגרות עו"ש שפורטה לעיל. מתן האשראי באמצעות שיווק כרטיסי אשראי משתלב אף הוא במסגרת יעדי הבנק להגדלת האשראי למשקי בית. לגבי גיוס חסכונות ופיקדונות ממשקי בית, ראה בפרק "גיוס מקורות המימון".

- שוק ההון - בכוונת הבנק לפעול לגיוס לקוחות הפעילים בשוק ההון באמצעות הסניפים ויועצי ההשקעות הפזורים בחלק מסניפי הבנק.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התממשות של תוכניות הבנק, ויכול שלא יתממש בשל תגובות לא חזויות של הגורמים הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.

צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת הבנק להרחיב את הפעילות הקמעונאית כדלקמן:

- הגדלת פעילות אשראי מול משקי בית ובכלל זה מימון רכישת כלי רכב והנפקת כרטיסי אשראי ללקוחות הבנק.
- הרחבת הפעילות הקמעונאית בשוק ההון ובשירותי מט"ח.
- הגדלת אקטיביזציה של לקוחות קיימים והגדלת הרווחיות מלקוחות קיימים.

החל משנת 2007 מאפשר הבנק ללקוחותיו לבצע פעילות בניירות ערך גם באינטרנט, באמצעות אתר הבנק.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התממשות של תוכניות הבנק, ויכול שלא יתממש בשל תגובות לא חזויות של הגורמים הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.

מגזר בנקאות פרטית

פעילות המבוצעת מול לקוחות בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה באמצעות אגף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ. הכנסות מגזר זה מהוות 12% מכלל הכנסות הבנק.

הפעילות מחולקת לשלושה תחומי משנה: משכנתאות, בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון. היקף הפעילות עם תושבי החוץ, בעיקר מארצות צפון אמריקה, אנגליה וצרפת, גדל בשנים האחרונות במידה ניכרת.

הפעילות במשכנתאות כוללת מתן הלוואות מכספי בנק ללקוחות פרטיים, תושבי חוץ ותושבי ישראל, בעלי עושר פיננסי גבוה, למימון רכישת דירות בארץ, וכן אשראי אחר בשעבוד דירת מגורים.

פעילות בנקאות ופיננסים כוללת מתן אשראי ופעילות בחשבונות עו"ש. כן כוללת הפעילות גיוס פיקדונות במט"ח בעיקר מיחידים תושבי חוץ.

בשוק ההון מוצעים ללקוחות המגזר, כמו ללקוחות יתר המגזרים, המוצרים הבאים: ברוקראז' וייעוץ בהשקעות.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר בנקאות פרטית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				
ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
18.8	---	2.3	16.5	23.0	0.6	4.0	18.4	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
1.5	---	9.0	(7.5)	1.4	---	9.6	(8.2)	מחיצוניים בינמיגזרי *
3.2	0.4	0.6	2.2	4.6	0.7	0.9	3.0	הכנסות תפעוליות ואחרות
23.5	0.4	11.9	11.2	29.0	1.3	14.5	13.2	סך ההכנסות
---	---	---	---	---	---	---	---	הפרשה לחובות מסופקים
(13.7)	(1.2)	(4.5)	(8.0)	(14.5)	(1.7)	(5.4)	(7.4)	הוצאות תפעוליות ואחרות (לרבות פחת והפחתות) *
9.8	(0.8)	7.4	3.2	14.5	(0.4)	9.1	5.8	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(3.6)	0.3	(2.7)	(1.2)	(6.3)	0.2	(4.6)	(1.9)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
6.2	(0.5)	4.7	2.0	8.2	(0.2)	4.5	3.9	רווח (הפסד) נקי
17.1%	---	76.7%	6.5%	19.9%	---	69.9%	11.2%	תשואה להון
545.4	---	55.9	489.5	543.1	---	60.5	482.6	יתרה ממוצעת של נכסים
716.0	---	716.0	---	772.2	---	772.2	---	יתרה ממוצעת של התחייבויות
505.0	---	83.0	422.0	537.3	---	84.8	452.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
---	---	---	---	---	---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסי קרנות נאמנות
161.6	161.6	---	---	211.5	211.5	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
---	---	---	---	---	---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

* שנת 2005 - סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004

מס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	
				מיליוני ש"ח
				רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
15.0	---	1.7	13.3	מחיצוניים
---	---	5.9	(5.9)	בינמיגזרי *
3.0	0.5	0.5	2.0	הכנסות תפעוליות ואחרות
18.0	0.5	8.1	9.4	סך ההכנסות
---	---	---	---	הפרשה לחובות מסופקים
(12.4)	(0.7)	(2.9)	(8.8)	הוצאות תפעוליות ואחרות (לרבות פחת והפחתות)
5.6	(0.2)	5.2	0.6	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(2.3)	---	(2.1)	(0.2)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
3.3	(0.2)	3.1	0.4	רווח (הפסד) נקי
10.7%	---	69.4%	1.3%	תשואה להון
444.9	---	57.7	387.2	יתרה ממוצעת של נכסים
539.8	---	539.8	---	יתרה ממוצעת של התחייבויות
411.0	---	60.0	351.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
---	---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסי קרנות נאמנות
146.4	146.4	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
---	---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

* שנת 2004 - סווג מחדש.

נתוני רווחיות של המגזר

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם השנה ב-8.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-6.2 מיליוני ש"ח בשנת 2005, עליה בשיעור של 32%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2006, המחושב על בסיס רכיבי הסיכון במגזר הגיע ל- 19.9%.

עיקר השיפור ברווחים נבע מגידול בהכנסות המימון במגזר מ-20.3 מיליוני ש"ח בשנת 2005 ל-24.4 מיליוני ש"ח בשנת 2006 (גידול של 20%), הנובע מגידול בפעילות ובמרווח הפיננסי וכן מהכנסות מימון הקשורות להמרות מט"ח.

יתרת הנכסים הממוצעת במגזר הסתכמה ב-0.5 מיליארדי ש"ח, בדומה ליתרת הנכסים הממוצעת בשנת 2005.

בתחום שוק ההון - הסתכם ההפסד הנקי ב-0.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה להפסד של כ-0.5 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

מידע כללי על מגזר הפעילות

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

מגבלות החקיקה במגזר זה אינן שונות מהותית מאלו של כלל תחומי הפעילות של הבנק. לפרטים ראה סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי" בדוח זה.

שינויים בהיקף הפעילות במגזר וברווחיותו

בתקופה האחרונה חלה התעוררות בביקוש לדירות יוקרה באזורים כמו מרכז, ירושלים ונתניה, בעיקר מצד תושבי חוץ. חלק מרכישות אלו מבוצעות במימון חלקי של אשראי בנקאי.

גורמי ההצלחה הקריטיים במגזר הפעילות

גורמי הצלחה ייחודיים במגזר פעילות זה הינם: היכרות וקשרים ענפים עם קהילות יהודיות בחו"ל, נסיעות לחו"ל לפגישות שוטפות ומתן שירות מקצועי ואישי ללקוחות המגזר.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

מחסומי הכניסה במגזר אינם שונים מהותית ממחסומי הכניסה של כלל תחומי הפעילות של הבנק. היציאה מתחום המשכנתאות הינה בטווח של שנים, בשל משך החיים הארוך של הלוואות, שניתנו לתקופה ארוכה.

תחליפים למוצרים ושירותים של מגזר הפעילות

משכנתאות - כיום, אין מוצרים תחליפיים משמעותיים למשכנתא. שוק ההון - התחליף העיקרי של מוצרי שוק ההון הינם מוצרי הפאסיבה כגון פיקדונות והשקעות אחרות. הביקוש למוצרים אלה נגזר מרמת הריבית על השקעות אלטרנטיביות אלו.

מבנה התחרות במגזר הפעילות

מבנה התחרות במגזר זה אינו שונה מהותית ממבנה התחרות במערכת הבנקאית כולה. יחד עם זאת בתחום המשכנתאות לתושבי חו"ל חלקם של בנקים מחו"ל גבוה מחלקם במערכת הבנקאית הישראלית.

לקוחות

לקוחות המגזר הינם בעיקר תושבי חוץ בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה. אין לבנק תלות מהותית בלקוח בודד והפעילות במגזר זה מאופיינת בפיזור סיכון האשראי. אף גיוס המקורות במגזר זה הינו מפוזר.

שיווק והפצה

עיקר השיווק נעשה באמצעות פניה אישית ללקוחות פוטנציאליים.

תחרות

מתן אשראי לתושבי חוץ לשם מימון רכישת דירות בארץ אינו דומה למתן משכנתא לתושבי ישראל. הבנק הצליח ליצור לעצמו שם בתחום זה וחלקו המשוער בפעילות הנ"ל גבוה לאין ערוך מחלקו במערכת הבנקאית בכללותה.

הון אנושי

בשנת 2006 הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 28 משרות בדומה לשנת 2005, מזה 21 משרות של עובדים ישירים במגזר ו- 7 משרות של עובדי ההנהלה הראשית, שעלות העסקתם הועמסה על המגזר.

המגזר כולל 2 מנהלים.

במגזר מועסקים עובדים קבועים שעברו הכשרה מתאימה למתן שירות המותאם לצרכי לקוחות המגזר.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

בכוונת הבנק לשמר את מעמדו במגזר זה ואת המוניטין שהוא יצר בקרב הקהילות היהודיות בחו"ל. הבנק יפעל להרחיב את הפעילות במגזר זה תוך שיפור של המרווח הפיננסי והרווחיות מלקוח.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התממשות של תוכניות הבנק, ויכול שלא יתממש בשל תגובות לא חזויות של הגורמים הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.

צפי להתפתחות בשנה הקרובה

להערכת הבנק, מגמת הגידול ברכישת דירות על ידי תושבי חוץ תמשך גם בשנה הקרובה. לפיכך, צפוי גידול במספר הלקוחות הממנים את הרכישה באמצעות אשראי בנקאי. כמו כן, יהודים מרחבי העולם ימשיכו להפקיד את כספם בארץ וכתוצאה מכך לא צפוי שינוי ביכולת הגיוס מלקוחות המגזר.

המידע בדבר הגידול במספר הלקוחות כאמור בסעיף זה הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי המשך המגמה האמורה, ועשוי שלא יתממש בשל אירועים פוליטיים/בטחוניים בלתי צפויים ושינויים בטעמי הלקוחות.

מגזר עסקי

פעילות המבוצעת מול לקוחות עסקיים, תאגידיים ועמותות בסניפים מוגדרים של הבנק. הכנסות מגזר זה מהוות 20% מכלל הכנסות הבנק.

הפעילות מחולקת לשלושה תחומי משנה: בניה ונדל"ן, בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון. פעילות הבנק במגזר זה הינה בעיקר מתן אשראי לזמן קצוב המגובה בביטחונות מטריאליים (נדל"ן, כלי רכב ופיקדונות כספיים).

פעילות בניה ונדל"ן כוללת מתן אשראי לחברות בניה ונדל"ן, ליווי פרויקטים בשיטת הליווי הסגור והנפקת ערבויות לפי חוק המכר (דירות) וערבויות אחרות.

פעילות בנקאות ופיננסים כוללת מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מסחריים לשימוש עצמי, כגון חנויות או משרדים ומתן שירותים נלווים לעסקים, כדוגמת ערבויות, המרות מט"ח וסחר חוץ. הבנק מתמקד בעיקר בתחום המסחר הסיטונאי ושירותים עסקיים שונים, אשראי לחברות ליסינג ואשראי למגזר השלישי. כן כוללת הפעילות גיוס פיקדונות מגופים מוסדיים וחברות באמצעות מגוון הפיקדונות הקיים בבנק שאינו שונה משאר מגזרי הפעילות.

בשוק ההון מוצעים ללקוחות המגזר, כמו ללקוחות יתר המגזרים, המוצרים הבאים: ברוקראז', ייעוץ בהשקעות וניהול תיקי השקעות.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר עסקי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				
ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	בניה ונדל"ן	ס"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	בניה ונדל"ן	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
32.3	1.3	12.4	18.6	38.0	1.7	14.8	21.5	מחיצוניים
(3.0)	---	(1.4)	(1.6)	(1.6)	---	0.2	(1.8)	בינמגזרי *
14.9	7.6	3.2	4.1	13.7	5.1	3.1	5.5	הכנסות תפעוליות ואחרות
44.2	8.9	14.2	21.1	50.1	6.8	18.1	25.2	סך ההכנסות
(6.2)	---	(0.9)	(5.3)	(9.5)	---	(0.7)	(8.8)	הפרשה לחובות מסופקים
(31.2)	(8.0)	(11.7)	(11.5)	(35.1)	(8.5)	(15.3)	(11.3)	הוצאות תפעוליות ואחרות (לרבות פחת והפחתות) *
6.8	0.9	1.6	4.3	5.5	(1.7)	2.1	5.1	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(2.5)	(0.3)	(0.6)	(1.6)	(2.4)	0.6	(0.4)	(2.6)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
4.3	0.6	1.0	2.7	3.1	(1.1)	1.7	2.5	רווח (הפסד) נקי
5.2%	---	3.2%	5.2%	3.6%	---	5.6%	4.1%	תשואה להון
1,068.2	---	582.2	486.0	1,138.0	---	609.7	528.3	יתרה ממוצעת של נכסים
2,523.6	---	2,523.6	---	2,754.4	---	2,754.4	---	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,152.0	---	432.0	720.0	1,120.0	---	350.2	769.8	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
892.9	892.9	---	---	1,691.8	1,691.8	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
1,159.7	1,159.7	---	---	1,258.7	1,258.7	---	---	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

* שנת 2005 - סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004

מ"ה	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	משכנתאות	
מ"ל יו"ש"ח				
				רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
29.8	1.0	10.7	18.1	מחיצוניים
0.8	---	1.9	(1.1)	בינמיגזרי
10.9	4.2	3.0	3.7	הכנסות תפעוליות ואחרות
41.5	5.2	15.6	20.7	סך ההכנסות
(4.5)	---	(0.9)	(3.6)	הפרשה לחובות מסופקים
(25.6)	(5.9)	(9.1)	(10.6)	הוצאות תפעוליות ואחרות (לרבות פחת והפחתות)
11.4	(0.7)	5.6	6.5	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(4.5)	0.3	(2.2)	(2.6)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
6.9	(0.4)	3.4	3.9	רווח (הפסד) נקי
8.6%	---	9.2%	9.2%	תשואה להון
936.7	---	508.1	428.6	יתרה ממוצעת של נכסים
2,486.7	---	2,486.7	---	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,064.0	---	490.0	574.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
---	---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסי קרנות נאמנות
792.6	792.6	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
855.7	855.7	---	---	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

נתוני רווחיות של המגזר

בניה ונדל"ן - הרווח הנקי של תחום הפעילות הסתכם השנה ב-2.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.7 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2006, המחושב על בסיס רכיבי הסיכון במגזר הגיע ל-4.1%.

הכנסות המימון בתחום פעילות זה הסתכמו ב-19.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-17.0 מיליוני ש"ח בשנת 2005, גידול של כ-16%.

העלייה בהכנסות התפעוליות שהסתכמו בשנת 2006 ב-5.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-4.1 מיליוני ש"ח אשתקד, נבעה בעיקרה מגידול בעמלות ליווי פרויקטים.

ההפרשה לחובות מסופקים בשנת 2006 הסתכמה ב-8.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-5.3 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

ההוצאות התפעוליות בשנת 2006 הסתכמו ב-11.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.5 מיליוני ש"ח אשתקד.

ההיקף הממוצע של הנכסים בתחום זה הסתכם בכ-0.5 מיליארדי ש"ח בשנת 2006, בדומה לשנת 2005.

בנקאות ופיננסים - הרווח הנקי של תחום הבנקאות הפיננסית הסתכם בשנת 2006 ב-1.7 מיליוני ש"ח בהשוואה למיליון ש"ח בשנת 2005.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2006, המחושב על בסיס רכיבי הסיכון במגזר הסתכם ב-5.6%.

הכנסות תחום פעילות זה הסתכמו ב-18.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-14.2 מיליוני ש"ח אשתקד. הגידול בהכנסות נובע בעיקרו מגידול בהכנסות המימון.

ההכנסות התפעוליות במגזר הסתכמו השנה ב-3.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-3.2 מיליוני ש"ח אשתקד.

ההיקף הממוצע של הנכסים בתחום זה הסתכם בכ-0.6 מיליארדי ש"ח בשנת 2006, בדומה לשנת 2005.

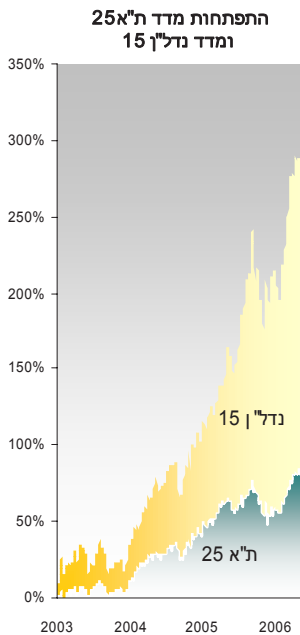
ההיקף הממוצע של התחייבויות לציבור בתחום זה (המורכבים מגיוס פיקדונות מלקוחות מסחריים) הסתכם בכ-2.8 מיליארדי ש"ח בשנת 2006, בהשוואה ל-2.5 מיליארדי ש"ח בשנת 2005.

שוק ההון - ההפסד הנקי של תחום שוק ההון במגזר הבנקאות העסקית הסתכם השנה ב-1.1 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח של 0.6 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

עיקר הירידה ברווחיות נבע מירידה בעמלות התפעוליות מפעילות ניהול תיקים ומפעילות חיתום, שהסתכמו בשנת 2006 ב-5.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-7.6 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

ההוצאות התפעוליות בשנת 2006 הסתכמו ב-8.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8.0 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

היקף היתרה הממוצעת של ניירות הערך שהוחזקו על ידי לקוחות המגזר הסתכמה בשנת 2006 ב-1,692 מיליוני ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 893 מיליוני ש"ח בשנת 2005.



היקף יתרת התיקים המנוהלים של לקוחות המגזר הסתכמה בשנת 2006 ב-1,259 מיליוני ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 1,160 מיליוני ש"ח בשנת 2005.

היתרה הממוצעת של המקורות במגזר העסקי הסתכמה בשנת 2006 בסך 2,754 מיליוני ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 2,524 מיליוני ש"ח בשנת 2005 - עליה בשיעור של 9%. יתרה זו נובעת מגיוס מקורות מחברות ומגופים מוסדיים, אך לא כוללת את הגיוס מבנקים הנכלל בנוסטרו וגיוס המקורות ממשקי הבית הנכלל במגזר משקי הבית, לפירוט פעילות גיוס המקורות, הנוגעת לכלל מגזרי הפעילות בבנק ראה תיאור בסעיף "גיוס מקורות המימון" לדוח זה.

מידע כללי על מגזר הפעילות

מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו

- בנייה ונדל"ן - עיקר פעילות מימון ענף הבנייה והנדל"ן נעשית בשיטת הליווי הסגור ומיעוטה בשיטת אובליגו ביטחונות.

בשיטת הליווי הסגור מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד אליו מופקדים כספי התקבולים. כספים אלו והאשראי שמועמד בחשבון משמשים את הפרויקט ומשחררים לפי קצב התקדמות הבניה. בנוסף ניתנים לפרויקט שירותים נוספים כגון ערבויות ביצוע וערבויות חוק מכר לרוכשים. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק.

בשיטת אובליגו ביטחונות האשראי ניתן לחברות קבלניות כנגד שיעבוד ביטחון ספציפי. מימון הבניה למגורים נעשה על ידי כלל המערכת הבנקאית. בשנים האחרונות החלו חברות הביטוח להעמיד אשראי במתכונת של פוליסות על פי חוק המכר לטובת רוכשים, מהלך המבוצע בשיתוף פעולה עם המערכת הבנקאית ו/או העמדת אשראי ישיר לחברות מובילות בענף.

- בנקאות ופיננסים - בשנים האחרונות חברות מעדיפות, בין היתר משיקולים מיסויים, לחכור רכבים מחברות ליסינג על פני קניית רכבים. ענף הליסינג שהחל להתפתח מהחכרת רכבים לחברות הה"י טק התפתח גם לחברות רבות אחרות בכלל ענפי המשק. בעבר, החברות שרכשו רכבים מימנו את רכישתם באמצעות הון עצמי או אשראי בנקאי. הרכבים הועמדו לעובדים בכמויות מצומצמות ובעיקר לבעלי תפקידים בכירים. כיום, הפכו חברות הליסינג לשחקניות המרכזיות בענף הרכב בישראל, הן ברכישת רכבים (כ-70% מהרכבים החדשים) והן במסחר ברכבים מיד שנייה. אם כי, לאור הציפיות להעלאת שווי השימוש ברכבי ליסינג צפוי להיות צמצום ברכישת רכבים על ידי חברות ליסינג.

צ"י הרכב של חברות הליסינג ממומנים כולם באמצעות אשראי בנקאי ואשראי חוץ בנקאי בדמות אג"ח וזאת בשיעורי מימון גבוהים.

לפיכך, התהליך האמור הביא מחד להגדלת היקף האשראי הניתן לענף ומאידך לריכוזיות אשראי למספר חברות ליסינג.

לאחרונה, החלו חברות הליסינג בניסיונות להציע מסלולים ייחודיים של ליסינג למשקי בית. גם התפתחות פלח שוק זה עשויה להביא להגדלת האשראי לענף ותגביר את ריכוזיותו.

המידע כי התפתחות שוק הליסינג למשקי בית בסעיף זה הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על המגמה הקיימת היום בשוק הליסינג ויכול שלא יתממש בשל שינויים רגולטוריים שונים מהצפוי.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

מגבלות החקיקה במגזר זה אינן שונות מהותית מאלו של כלל תחומי הפעילות של הבנק. לפרטים ראה בסעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי" בדוח זה להלן.

יחד עם זאת, ענף הליסינג עשוי להיות מושפע משינויים רגולטורים כמו שינוי בהוראת המס על יבוא רכבים, שינוי בשווי השימוש ופתיחת שוק הרכב ליבוא מקביל. שינויים אלו עשויים להשפיע על התוצאות הכספיות של חברות הליסינג ועל ערך המלאי שלהן, ולפיכך גם על היקף מימון הענף.

בספטמבר 2005 חתם שר האוצר על צו להפחתת מס הקניה על כלי רכב אשר יביא להפחתה הדרגתית בשיעור מס הקניה מ-95% ל-72% בשנת 2010. עדיין לא ניכרת השפעה מהותית של מהלך זה על שוק הליסינג.

בנוסף, ההשפעה על השינוי בשווי השימוש, שצפוי כמעט לשלש עצמו בתוך מספר שנים, עדיין לא ברורה. סביר להניח כי בשל העובדה שכדאיות העסקאות תיבחן בשנית, תופחת הכדאיות לחלק מהלקוחות וכפועל יוצא יקטנו הביקושים.

המידע כי השינויים הרגולטורים בנושא מיסוי עשויים להשפיע על ענף הליסינג הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הנחות הקיימות היום בשוק הליסינג ויכול שלא יתממש בשל שינוי במגמה זו.

שינויים בהיקף הפעילות במגזר וברווחיות

- בניה ונדל"ן - ענף הנדל"ן בכלל ושוק הבניה למגורים בפרט, שרויים במיתון מזה מספר שנים, ושמרו על יציבות בשנת 2006. עם זאת אנו עדים, באזורים כגון המרכז, ירושלים, נתניה וכדומה להתגברות הביקוש ולעליית מחירים. לפרטים ראה לעיל בפרק הסביבה הכלכלית.
- בנקאות ופיננסים - בשנים האחרונות צמח ענף הליסינג באופן רציף הן בהיקף ההכנסות והן בהיקף ציי הרכבים. הגידול בהיקפי פעילות ענף הליסינג וההשכרה הביא לגידול מקביל באשראי הבנקאי אשר ניתן לענף.

התפתחויות בשווקים של מגזר הפעילות ובמאפייני הלקוחות שלו

- בניה ונדל"ן - שחיקת הרווחיות והמיתון שפקד את המשק בשנים האחרונות גרמו לצמצום מספר החברות הפעילות בענף בכלל ובתחום קבלנות הביצוע בפרט.

בשל המשבר בענף ומחסור בהון עצמי לחברות, גורמים חוץ בנקאיים החלו להשלים לחברות הון עצמי.

- בנקאות ופיננסים - ענף הליסינג כולל כיום כ-30 חברות, מתוכן כ-4 חברות גדולות המהוות כ-75% מהשוק. בשנים האחרונות עלה חלקן של החברות הגדולות, דבר התורם אף הוא לריכוזיות האשראי הניתן לענף. במקביל לצמיחה המתוארת לעיל, התחרות הגוברת בענף גרמה לשחיקת רווחיות חברות הליסינג, ומשפיעה על איתנותן.

גורמי ההצלחה הקריטיים במגזר הפעילות

- בניה ונדל"ן - הבנה של המשתנים הרלוונטיים המשפיעים על רמת הסיכון בפרויקט כגון אזורי ביקוש, בניה בשלבים, קרקע בשלה לבניה, יכולת נגישות ליזמים מנוסים, יכולת חיתום אשראי גבוהה המתבטאת בבחירה נכונה של הפרויקט המלווה שהינה נגזרת של מיקום הפרויקט ואפשרויות השיווק שלו בהתאם לצרכי השוק, קביעת מבנה מימון לעסקה התואם את צרכי הפרויקט והלקוח, שליטה ובקרה על הוצאות והכנסות הפרויקט עד להשלמתו ויכולת ניהול אשראי בתנאי משבר.
- בנקאות ופיננסים - ניהול קפדני של האשראי, קביעת מבנה הלוואה והתאמת סכום המימון לתזרים המזומנים בגין עסקת החכירה, הערכה אמינה ושוטפת של מצבת הביטחונות הקיימת בבנק ומעקב אחר הדיווחים השוטפים של החברה.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

- בניה ונדל"ן - מחסומי הכניסה לפעילות מימון בענף הינם בעיקר הכרות וניסיון נצבר בהפעלת מימון בשיטת הליווי הסגור, אשר הינה שיטת מימון ייחודית בענף הבנקאות. כן נדרשת היכרות עם הפעילים בו והבנה מעמיקה של שוק הנדל"ן.
- בנקאות ופיננסים - מאחר וענף הליסינג הינו צרכן אשראי גדול ואינו צורך שירותים בנקאיים מורכבים, אין חסמי כניסה ו/או יציאה משמעותיים למימון הענף.

תחליפים למוצרים ושירותים של מגזר הפעילות

- בניה ונדל"ן - לאחרונה חזר שוק ההון והחל לספק מקורות כספיים למימון ענף הבנייה והנדל"ן בהיקף מוגבל ולחברות בודדות. בנוסף, חברות הביטוח אשר החלו כבר את פעילותן בהעמדת אשראי במתכונת של פוליסות על פי חוק מכר, עושות צעדים ראשונים להעמדת אשראי כספי בענף.
- בנקאות ופיננסים - מוצר תחליפי לאשראי בנקאי למימון חברות ליסינג הינו גיוס בשוק ההון באמצעות איגוח תזרימי מזומנים הנובעים מעסקאות ליסינג.

לקוחות

- בניה ונדל"ן - הבנק מלווה כ-100 פרויקטים, בהיקף ממוצע של כ-60 יחידות דיור לפרויקט. כמחצית הפרויקטים המלווים נמצאים באזורי הביקוש – אזור ירושלים רבתי ואזור המרכז והשרון.
- תיק האשראי של הבנק מפוזר ולבנק אין תלות בלקוח בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק אינה משיקה למגבלת לווה בודד. פיזור התיק מתאפשר גם באמצעות שיתוף פעולה אסטרטגי של הבנק עם חברות ביטוח

אשר בדרך כלל מנפיקות פוליסות על פי חוק המכר (דירות) לרוכשים בפרויקטים המלווים על ידי הבנק. בנוסף במהלך שנת 2006 שיתף הבנק פעולה עם חברת ביטוח גם במתן אשראי כספי בפרוייקטים המלווים.

- בנקאות ופיננסים - כ-65% מהאשראי שנתן הבנק לענף הליסינג וההשכרה הועמד ל-3 חברות להן היקפי ציי רכב של מעל 20,000 כלי רכב כל אחת. יתרת האשראי שהעמיד הבנק ניתנה לכ-11 חברות שלרובן היקפי ציי רכב של מעל 2,000 כלי רכב, כל אחת. אין לבנק תלות בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות. כמו כן תיק הלקוחות בענף זה מפוזר בין מספר רב של לקוחות.

שיווק והפצה

- בניה ונדל"ן - הבנק מגייס לקוחות ומרחיב את פעילותו בענף, בין היתר, על ידי איסוף אינפורמציה ביחס למכרזים לרכישת קרקע המיועדת לבניה וניתוח המכרזים. הבנק מנצל את מערך ההיכריות הרחב שלו בשוק ופונה באופן יזום לזוכים במכרזים אלו, וזאת בנוסף להרחבת פעילות עם מאגר הלקוחות הקיים של הבנק. הבנק יסד את פורום ה"נדל"ן המתכנס מידי מספר חודשים והפך את פורום ה"נדל"ן לבמה המרכזית לדיון בסוגיות שונות שעל סדר היום הציבורי בתחום מימון הבניה למגורים. הבנק ממצב עצמו, בין היתר, באמצעות הפורום כגוף המתמחה בליווי פרויקטים ומתוקף זה פונים אליו לקוחות חדשים בבקשה למימון פרויקטים.
- בנקאות ופיננסים - הבנק פונה באופן יזום לחברות בענף הליסינג וההשכרה, לאחר בדיקות מקדימות. בשל צרכי האשראי של הענף, אין צורך בצינור שיווקי נוסף. בענף המסחר והשירותים הבנק משווק עצמו בקרב לקוחות פוטנציאליים באמצעות פנייה יזומה, לאחר איסוף אינפורמציה וביצוע ניתוח מקדמי של חברות שונות. הבנק מתמקד בחברות הצורכות אשראי לזמן קצוב המגובה, בעיקר, בביטחונות מטריאליים.

תחרות

- בניה ונדל"ן - מימון בניה למגורים המבוצע בשיטת הליווי הסגור ממומן בעיקרו על ידי מספר בנקים. התחרות בין הבנקים מתמקדת בהשגת לקוחות איכותיים, שעורי ההון העצמי המושקע בפרויקט, מבנה העסקה, גובה העמלות, הריביות על האשראי ורמת השירות ללקוח. היקף הפרוייקטים הרחב ובסיס הלקוחות הקיים בבנק מהווים עבורו מנוף להמשך פעילות מול הלקוחות הקיימים. בנוסף, לעיתים משתמש הבנק בעודפי המקורות בפרוייקטים קיימים למינוף פעילות עתידית בפרוייקטים חדשים של לקוחותיו. הבנק מפעיל מנגנון ייחודי לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרוייקטים הנגזר מקצב הביצוע והמכירות בפרוייקט. המנגנון האמור מתמרץ הקדמת מכירות בפרוייקטים ולפיכך מפחית את רמת הסיכון בפרוייקטים.
- בנקאות ופיננסים - ענף הליסינג הינו צרכן אשראי גדול עם לקוחות גדולים ורמת ריכוזיות גבוהה. לאור זאת, התחרות במימון הענף הינה בין הבנקים הגדולים ושוק

ההון אשר מממן את הענף באמצעות עסקאות איגוח תזרימי מזומנים של עסקאות ליסינג. חלקו של הבנק במימון הענף הינו קטן ביחס לבנקים האחרים. כל הבנקים המסחריים לוקחים חלק במימון ענף מסחר ושירותים ולפיכך רמת התחרות למימון פעילות הענף הינה גבוהה. מדיניות הבנק הינה לשמש בעיקר כבנק משני של הלקוח ולהתמקד במימון מוצרי נישה ספציפיים ללקוחותיו.

הון אנושי

בשנת 2006 הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 67 משרות (בהשוואה ל- 58 משרות בשנת 2005), מזה 51 משרות של עובדים ישירים במגזר ו- 16 משרות של עובדי ההנהלה, שעלות העסקתם הועמסה על המגזר.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

- בניה ונדל"ן - האסטרטגיה העסקית של הבנק הינה הגדלה הדרגתית של מספר הפרויקטים וכמות יחידות הדיור המלוות בהתאם למדיניות הבנק. המדיניות כוללת העדפת פרויקטים באזורי ביקוש על פני הפריפריה. העדפת פרויקטים הניתנים לחלוקה למספר שלבים, העדפת עבודה עם קבלנים מוכרים ובעלי ניסיון מסדר גודל בינוני ומעלה, כניסה לליווי רק בפרויקטים הבשלים לתחילת בניה בפרק זמן קצר. לפיכך פרויקטים בסדר גודל של עשרות יחידות דיור מועדפים על הבנק. הבנק ימשיך למצב עצמו כבנק המתמחה בליווי פרויקטים ובכלל זה טיפול בפרויקטים המחייבים רמת מיומנות ומקצועיות גבוהה.

בכוונת הבנק להמשיך בשנת 2007 לבחון מימון עסקאות של נכסים מניבים והרחבת שיתוף הפעולה עם גופים מוסדיים, במימון עסקאות אלו באופן שבו הבנק יעמיד את האשראי במהלך הבניה כאשר הגופים המוסדיים יממנו את הפרויקט עם תום הבנייה בדרך של פירעון עיקר האשראי הבנקאי.

ברבעון הראשון של שנת 2007 הבנק חתם על מימון בניית קניון מסחרי אשר האשראי שיינתן לבניה אמור להפרע עם סיומה.

- בנקאות ופיננסים - הבנק ימשיך לממן את ענף הליסינג וההשכרה, אך ללא גידול משמעותי בחשיפה לענף זה ובמסגרת הכוללת שהוקצתה למימונו. המימון ייעשה תוך החמרת דרישות הדיווח המוטלות על החברות והגברת דרישת הביטחונות.

מגזר ניהול פיננסי

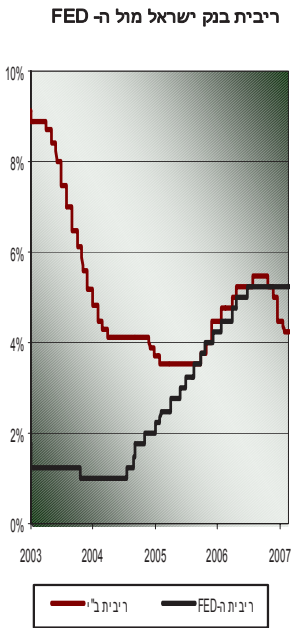
המגזר כולל תחומי פעילות של הבנק שאינם נובעים מפעילות מול לקוחות, ובכלל זה ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק והפוזיציות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל ומול בנק ישראל וכן ביצוע עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

המגזר מרכז כאמור את פעילות ניהול הנוסטרו של הבנק (לרבות פעילות ניירות ערך ופעילות מול בנקים בארץ ובעולם), ניהול חשיפות השוק, הבסיס והנזילות אליהם חשוף הבנק.

בשנת 2006 הסתכם הרווח הנקי של המגזר ב- 3.5 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד של 1.1 מיליוני ש"ח בשנת 2005. העלייה ברווחיות המגזר נובעת בעיקרה מגידול בהכנסות המימון עקב גידול בהיקף הנכסים במגזר והגדלת התשואה על הנכסים. ההיקף הממוצע של הנכסים במגזר הסתכם בכ- 1.7 מיליארדי ש"ח בשנת 2006 בהשוואה ל- 1.1 מיליארדי ש"ח בשנת 2005.

הון אנושי

בשנת 2006 הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 3 משרות, בדומה לשנת 2005.



להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר ניהול פיננסי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
4.5	5.9	12.7	מחיצוניים
(5.7)	(5.2)	(4.6)	בינמיגזרי
0.1	0.2	0.8	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(1.1)	0.9	8.9	סך ההכנסות
---	---	---	הפרשה לחובות מסופקים
(2.6)	(2.6)	(3.1)	הוצאות תפעוליות ואחרות: (לרבות פחת והפחתות)
(3.7)	(1.7)	5.8	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
1.5	0.6	(2.3)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
(2.2)	(1.1)	3.5	רווח (הפסד) נקי
-9.3%	-9.6%	17.0%	תשואה להון
1,021.4	1,120.7	1,666.2	יתרה ממוצעת של נכסים
230.8	157.4	100.0	יתרה ממוצעת של התחייבויות
322.0	157.0	268.2	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסי קרנות נאמנות
---	---	---	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
---	---	---	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ניהול ההון הפיננסי של הבנק והפוזיציות

בתחום פעילות הנוסטרו הבנק מנהל באופן שוטף את הפוזיציות במגזרי ההצמדה השונים באמצעות מגוון הכלים הפיננסיים שלרשותו, זאת תוך התחשבות בשינויים החלים בנתונים כלכליים רלוונטיים ובקרה שוטפת על הסיכונים הנובעים מחשיפה זו.

ניהול תיק הנוסטרו

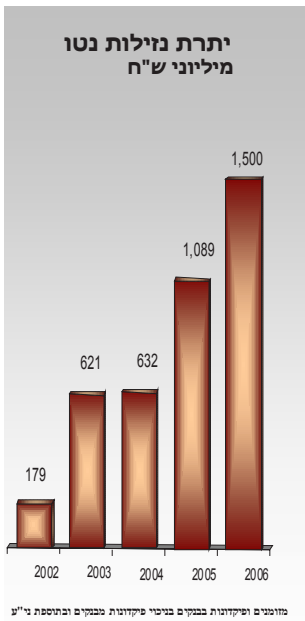
תיק הנוסטרו מתחלק לסוגי פעילות כמפורט להלן:

- פעילות למסחר המאופיינת בהשקעות קצרות טווח בניירות ערך ממשלתיים וקונצרנים הן בשוק הראשוני והן בשוק המשני.
- פעילות המשמשת כהגנה לפיקדונות המופקדים בבנק לתקופות קצרות, בינוניות וארוכות ושאנים מממנים שימושים אחרים בבנק.
- פעילות השקעה באגרות חוב ממשלתיות בעיקר לצורך השגת תשואה עודפת על יתרות הנזילות של הבנק.
- פעילות השקעה בניירות ערך שאינם ממשלתיים, בעיקר באג"ח קונצרני.

תיק ההשקעות והמוצרים הפיננסיים נבחנים באופן שוטף בהתחשב בתחזיות מאקרו כלכליות בנושאי שער חליפין, שער ריבית לטווח קצר וארוך, אינפלציה, צמיחה ועקומי תשואה. ניתוח שכזה חיוני ליצירת תמחור נכון של מוצרים פיננסיים כמו גם להחלטות השקעה הנוגעות לתיק הנוסטרו.

פעילות מול בנקים

עודפי הנזילות מופקדים בבנק ישראל ובבנקים בארץ ובחו"ל. הבנק בוחן ומשקיע בפיקדונות באפיקים שונים ובעיקר לטווחי זמן קצרים. מטרת פעילות זו הגדלת התשואה על עודפי הנזילות תוך שמירה על גמישות תפעולית. מנגד לבנק מסגרות אשראי מבנקים בארץ ובחו"ל אותם הוא מנצל מעת לעת בהתאם לצרכיו השוטפים.



חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות התאגיד הבנקאי בכללותו

גיוס מקורות המימון

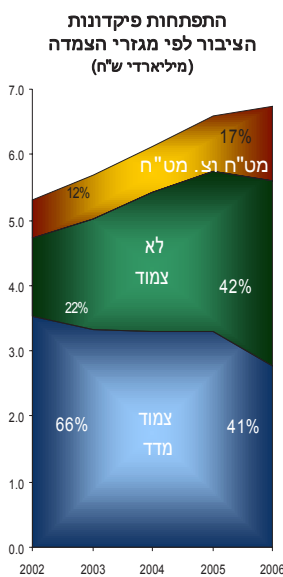
מידע כללי

מקורות המימון של המערכת הבנקאית בשקלים ובמטבע חוץ הם בעיקר פיקדונות ממשקי בית, מחברות, מגופים מוסדיים, מבנקים בארץ ובחוץ לארץ, אג"ח וכתבי התחייבות נדחים. המקורות כוללים בין השאר פיקדונות בכל מגזרי ההצמדה, הנושאים ריבית קבועה או משתנה, והמופקדים לתקופות משתנות החל מחודש ועד לעשרות שנים. פעילות הבנק בתחום גיוס המקורות מהציבור מרוכזת באגף שוק ההון והשקעות. בשל העובדה כי פעילות זו נוגעת לכלל מגזרי הפעילות של הבנק וכי לתחום זה מאפייני פעילות שונים מיתר המגזרים, תתואר פעילות זו במרוכז ולא בכל מגזר בנפרד. יתרת פיקדונות הציבור של הבנק נכון ל-31 בדצמבר 2006 הינה 6,731 מיליוני ש"ח, המהווים כ-1.5% מפיקדונות הציבור בענף הבנקאות. פיקדונות הציבור כוללים חסכונות ופיקדונות ממשקי בית ופיקדונות שגויסו מגופים מוסדיים ומחברות.

להלן הרכב פיקדונות הציבור (במיליוני ש"ח):

שינוי	יתרות ליום		%	
	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006		
	מיליוני ש"ח			
26	588	2,257	2,845	1. פיקדונות שקליים וחשבונות עו"ש
(12)	(374)	3,135	2,761	2. תוכניות חסכון ופיקדונות צמודים למדד
13	94	732	826	3. פיקדונות במט"ח
12	31	268	299	4. פיקדונות צמודי מט"ח
5	339	6,392	6,731	סה"כ

בשנת 2006 נמשכה המגמה החיובית בשוק ההון ובעקבותיה לקוחות העבירו את כספם לשוק ההון שהמוצרים בו מהווים תחליף לחסכונות ולפיקדונות. על אף האמור גדלה יתרת פיקדונות הציבור בשנת 2006 בשיעור של 5%.



מבנה התחרות בענף הבנקאות הוא כזה שמרבית לקוחות הבנקים מפקידים את כספם בבנק המסחרי שבו מנוהל חשבון העובר ושב שלהם ובדרך כלל הם אדישים להצעות ריבית על מוצרי השקעה שונים בבנקים אחרים. כפועל יוצא מכך רק חלק מלקוחות הבנקים עורך השוואת מחירים בין הבנקים על מנת להשיג את הריבית המרבית להשקעתו. משמעות הדברים הינה שחלק ניכר מהמשקיעים מקרב משקי הבית רגישים פחות לשינויים בריבית.

יחד עם זאת, שיטת העבודה של הבנק הינה כזו שלקוח המעוניין להפקיד פיקדון בבנק אינו נדרש לפתוח חשבון עו"ש ולהעביר את פעילותו המסחרית לבנק, אלא הלקוח יכול לפתוח בבנק חשבון ייעודי (ללא עמלות עו"ש), ובעת פירעון הפיקדון ובתאום עם הלקוח מושקעים מחדש בבנק או מועברים, על פי דרישתו, ישירות לחשבון המנוהל על ידו בבנק אחר. בהתאם לכך הפעיל הבנק שירות חדש ובלעדי – בנקאות במערכת סגורה. שירות זה מאפשר לפתוח, באמצעות האינטרנט, חשבון פיקדון בבנק.

היתרה הממוצעת של ההתחייבויות בשנת 2006 עמדה על סך של 7,459 מיליוני ש"ח לעומת 7,150 מיליוני ש"ח בשנת 2005. יתרה זו כוללת בעיקרה יתרה ממוצעת של פיקדונות ממשקי בית בסך 3,613 מיליוני ש"ח (מגזר משקי הבית), יתרה ממוצעת של פיקדונות מבנקאות פרטית בסך 664 מיליוני ש"ח, יתרה ממוצעת של פיקדונות מחברות וגופים מוסדיים בסך 2,548 מיליוני ש"ח (מגזר עסקי), ויתרה ממוצעת של פיקדונות מבנקים בסך 325 מיליוני ש"ח (מגזר הנוסטרו).

הבנק פועל לגיוס מקורות גם באמצעות שוק ההון על ידי הנפקת תעודות פיקדון סחירות. ההנפקה מתבצעת על ידי "חברת ירושלים מימון והנפקות (2005)" – לפרטים ראה גם בפרק אירועים בשנת הדוח.

לקוחות

לאורך השנים האחרונות שם הבנק דגש רב על הרחבת בסיס המפקידים והגדלת שיעור הפיקדונות ממשקי בית, על מנת לצמצם את ההישענות על מפקידים גדולים. תיק הפיקדונות של הבנק מפוזר בין לקוחות רבים, עובדה המקטינה את סיכון הנזילות ומקנה לבנק רמת רגישות נמוכה למפקידים בודדים. אין לבנק לקוח או קבוצת לקוחות אשר יתרת פיקדונותיהם בבנק מגיע ל-5% מסך יתרת פיקדונות הציבור. יתרה מזאת, המפקידים הגדולים של הבנק הינם גופים מוסדיים, אשר עיקר הפקדוניהם הינם לזמן ארוך.

נכון לחודש דצמבר 2006 עמד משקל הפיקדונות ממשקי בית על כ-70% מסך פיקדונות הציבור. מגמה זו הינה פועל יוצא של מדיניות הבנק האמורה והיא נמשכת מזה מספר שנים.

מספר הלקוחות הקרדיטורים בבנק עולה בהתמדה בשנים האחרונות ובשנת 2006 הגיע מספרם לכ-30 אלפי לקוחות.

שיווק והפצה

הגיוס ממשקי הבית מתבצע באמצעות 16 סניפי הבנק הפזורים ברחבי הארץ, והגיוס מלקוחות מוסדיים מתבצע ישירות על ידי מחלקת חסכונות ופיקדונות אם כי ישנם לקוחות מוסדיים המגויסים על ידי הסניפים.

הבנק מפעיל חדר עסקאות בשקלים במחלקת חסכונות ופיקדונות אשר מספק ללקוחות מוסדיים וללקוחות הסניפים ציטוי ריבית יומיים ומפתח מכשירים פיננסיים ייחודיים וגמישים, המותאמים לצרכי הלקוחות השונים. בנוסף מפעיל הבנק חדר עסקאות במטבע חוץ במחלקת מט"ח.

תחרות

המתחרים של הבנק בתחום גיוס המקורות הם כל הבנקים. התחרות מתמקדת בעיקר על אותו פלח לקוחות הרגיש לשינויים בריבית. הבנק מתמודד עם התחרות, בין היתר, על ידי הפעלת חדרי עסקאות בשקלים ובמטבע חוץ, המציעים מוצרים ומצטטים ריביות ללקוחות הבנק, ייזום של מבצעים אטרקטיביים ללקוחות ופיתוח מוצרים חדשים לגיוון סל המוצרים.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

הבנק קבע לעצמו מדיניות ארוכת טווח של הרחבת גיוס המקורות, תוך הגדלת משקל המקורות ממשקי בית בסה"כ פיקדונות הציבור, ושמירה על יכולת גיוס המקורות מלקוחות מוסדיים. גיוס פיקדונות לזמן ארוך נעשה בהתאמה להיקף ביצועי אשראי חדש לזמן ארוך. הבנק מגייס כתיבת החייבות נדחים ממשקי בית וממוסדיים על פי צרכי ההון של הבנק.

הנהלת הבנק קובעת יעדים ספציפיים לסניפים וליחידות המטה בכל תחומי הפעילות ומנוהלת מעקב שוטף אחר העמידה ביעדים.

הבנק פועל לביצוע האסטרטגיה והיעדים באמצעות גיוון סל המוצרים של הבנק והתאמתו לצרכי הלקוחות והתנאים המשתנים בשוק. כמו כן, יוצא במבצעים לציבור המפקידים באמצעות פרסום באמצעי התקשורת השונים, דיוור ישיר ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. הבנק מקיים מרכזי ריבית באמצעות האינטרנט, ומעניק שירות בנקאות במערכת סגורה המאפשר גיוס כספים מלקוחות של כל הבנקים. הבנק רואה חשיבות בהידוק שיתוף הפעולה עם לקוחות מוסדיים, לרבות קרנות הפנסיה החדשות.

דירוג התחייבויות הבנק על-ידי מעלות

ביום 7 במרץ 2006 חזרה ודירגה ועדת הדירוג של מעלות את התחייבויות הבנק בדירוג A+, בכלל זה תעודות הפיקדון (סדרה ב') שהונפקו על ידי ירושלים מימון, בדומה לדירוג שניתן לתעודות הפיקדון (סדרה א') שהונפקו על-ידי ירושלים מימון במהלך שנת 2005.

יש לציין, כי הבנק התחייב לקיים את כל תנאיהם של תעודות הפיקדון (סדרה ב') ולפיכך הדרוג כאמור של התחייבויות הבנק משקף את דרוג תעודות הפיקדון (סדרה ב').

רכוש קבוע ומתקנים

העלות המופחתת של בניינים וציוד הסתכמה ב-31 בדצמבר 2006 ב-46.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-49.3 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2005.

עיקר הבניינים והמקרקעין בבעלות הבנק מצויים בירושלים והם בניין המטה וכן 2 סניפים, בנוסף בבעלות הבנק סניף נוסף בעכו.

יתר הרכוש הקבוע הינו ציוד ריהוט וכלי רכב (בעיקר מערכות מחשב) שמשמשים את הבנק לפעילותיו השוטפות.

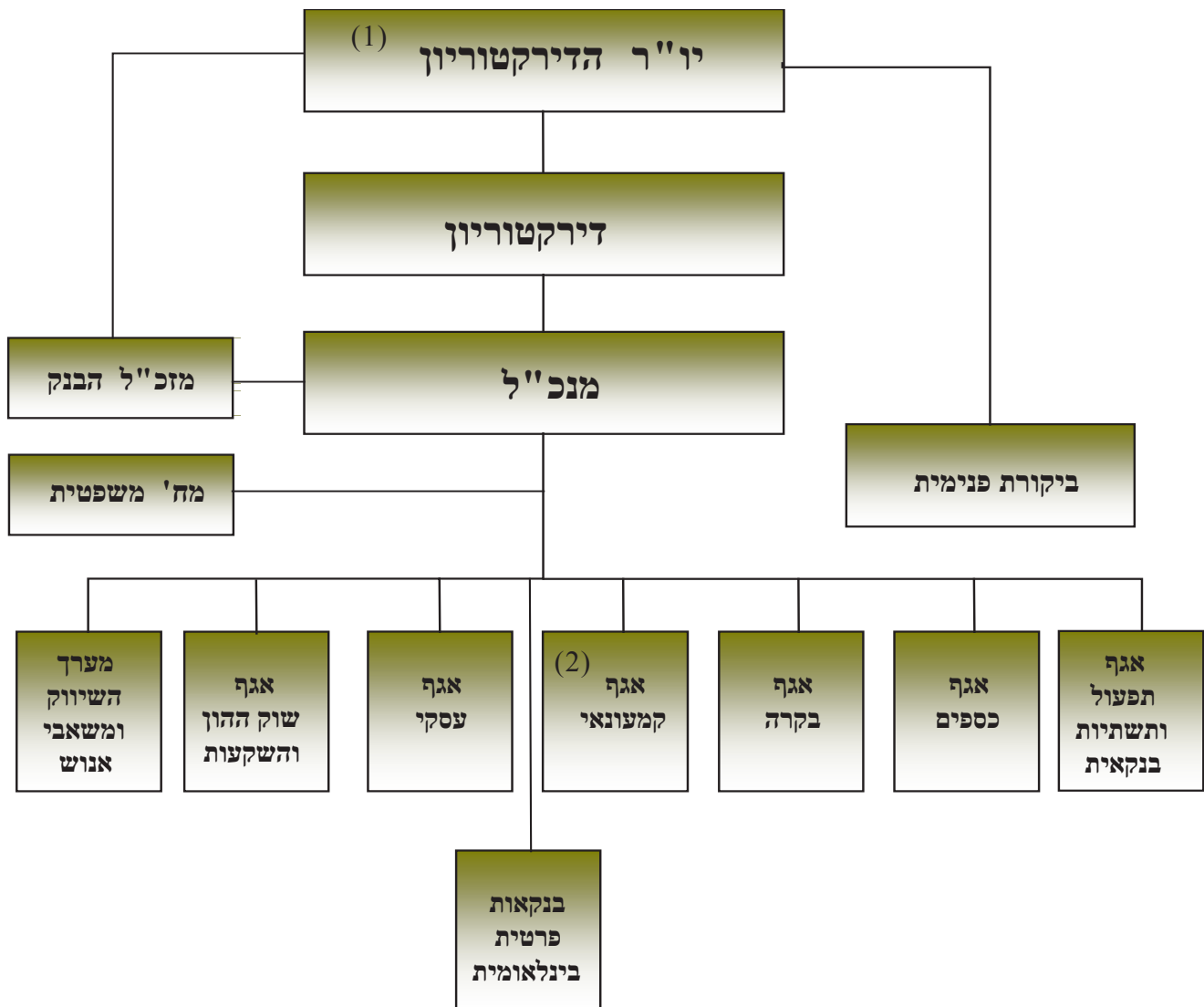
לנתונים נוספים ראה גם ביאור 8 לדוחות הכספיים לשנת 2006.

לבנק 16 סניפים, הפזורים בכל רחבי הארץ, שלושה מסניפיו – בתל אביב, בירושלים ובבאר שבע – משמשים כסניפים מסחריים, המשרתים לקוחות עסקיים ומשקי בית גם יחד. בשאר סניפיו מציע הבנק מגוון של שירותים בנקאיים למשקי בית – בעיקר מתן משכנתאות והלוואות, חסכונות ופיקדונות וכן פעילויות שונות בשוק ההון.

הון אנושי

תרשים אגפי הבנק

להלן תרשים אגפי הבנק ויחידות עיקריות אחרות:



1. בקר הסיכונים הפיננסיים כפוף אף הוא ליו"ר הדירקטוריון.
2. בראשית 2007 שונה המבנה הארגוני ובמקומו של האגף הקמעונאי הוקמו אגף האשראי הקמעונאי ומינהלת סניפים המרכזת את פעילות סניפי הבנק.

מצבת כח אדם

להלן פירוט מספר המועסקים בבנק ובחברות הבנות שלו (כולל עובדי כח אדם במיקור חוץ):

ממוצע שנתי		לסוף שנת		
2005	2006	2005	2006	
335	327	344	321	מספר העובדים:
				מספר המשרות:
335	327			בשעות רגילות
20	15			בשעות נוספות

לפרוט בדבר חלוקת המועסקים במגזרי הפעילות השונים ראה סעיף "מידע כספי לגבי מגזרי פעילות" לדוח זה.

בשנת 2006 מספר המנהלים בבנק (מרמת מנהל סניף ומעלה) 45 מנהלים מהם 16 מנהלי סניפים (בשנת 2005 - זהה).

הדרכה

הבנק מקיים הכשרות והדרכות מקצועיות לעובדיו באופן סדיר בהתאם לתפקיד העובד ולצורכי הבנק. בשנת 2006 התמקדה ההדרכה בבנק במתן כלים אופרטיביים להתמודדות עם הסביבה העסקית המשתנה תוך הקניית ידע לעובדי הבנק בנושאים מקצועיים שונים וכן בשני אפיקים מרכזיים – האחד הטמעת נהלים, משמעת עסקית, ניהול סיכונים, פיתוח עסקי והדרכות רגולציה והשני פיתוח מיומנות תומכת.

בשנת 2006 העביר הבנק 431 ימי הדרכה בעלות של 300 אלפי ש"ח לעומת 1,015 ימי הדרכה בשנת 2005 בעלות של 900 אלפי ש"ח.

הבנק מעודד את עובדיו לצאת ללימודים אקדמאיים בתחומים המשיקים לתחומי פעילותם. כמו כן, שולח הבנק את עובדיו להשתלמויות, ימי עיון וכנסים מקצועיים להם השקה לתחומי הבנקאות.

בשנת 2006 ניתנו קורסים מקצועיים בתחומי הפעילות הקיימים לצד הדרכות שמטרתן לסייע בפעילות בתחומי פעילות חדשים (שוק ההון, כרטיסי אשראי, אשראי מסחרי, מט"ח ועוד).

בתחום פיתוח המיומנויות המקצועיות השקיע הבנק ימי הדרכה, בעיקר בהעמקת הידע בשוק ההון וכן בפיתוח מיומנות ניהולית והכשרות שיווק ומכירה.

תאור תכניות תגמול לעובדים

ככלל, לבנק אין תוכניות תגמול מובנות ומובטחות מראש לעובדים מעבר לשכר החדשי ולתנאים סוציאליים נלווים ואחרים הקבועים בהסכמים אישיים. בנוסף, תשלום בונוס שנתי, נקבע בהמלצת ההנהלה ובהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק. מדיניות זו חלה גם על העובדים הבכירים בבנק.

תאור הסכמי העסקה

בבנק ישנו הסדר קיבוצי החל על כ-55% מהעובדים, ואשר מתעדכן אחת לשנה בהסדר בכתב בין ועד העובדים והנהלה. עדכון זה כולל תוספות שכר על שכר הבסיס והנלווים לו. בנוסף עורך הבנק דיוני דרגות אישיים לעובדים האמורים.

עובדי הבנק האחרים, כ-45%, מועסקים בהסכמי שכר אישיים אשר עדכונם נבחן אחת לשנה באופן אישי על פי תרומתו האישית של העובד לבנק.

פיתוח המשאב האנושי

הבנק מתמקד בהשקעה ערכית בעובדים לצד פיתוח העובדים וההון האנושי.

מלבד הדרכות מובנות פנימיות העוסקות בליבה העסקית של הבנק ובתחום ניהול הסיכונים, מעודד הבנק את עובדיו לצאת ללימודים אקדמאים ולהשתלמויות חיצוניות.

הבנק עוסק רבות בשיפור התרבות הארגונית ושרשרת השירות ביחסי הסניפים ומטה לצד הערכת השירות הפנימי בתוך הארגון והשירות האיכותי הניתן ללקוחות.

כיום קולט הבנק לשורותיו עובדים אקדמאים בלבד ונכון לסוף שנת 2006, בבנק 70% עובדים אקדמאים מהם 19% בעלי תואר שני, וסך הכל 85% מהעובדים הינם בעלי השכלה על תיכונית ומעלה.

מימון

מגבלות החלות על התאגיד הבנקאי במתן אשראי וגיוס מקורות:

מגבלת הון מזערי

כנגד סיכוני האשראי עומדים מקורות ההון העצמי (המורכב מהון ראשוני ומהון מישני) וההגבלה העיקרית על היקף פעולותיו של הבנק בתחומי האשראי לסוגיו, נעוצה בדרישות המפקח על הבנקים לקיום יחס הון מזערי בשיעור שלא יפחת מ-10.5%.

יחס ההון לרכיבי הסיכון עמד ביום 31 בדצמבר 2006 על 11.8% בדומה ליום 31 בדצמבר 2005.

מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

אחד ממקורות סיכון האשראי בתאגידים בנקאיים הינו ריכוזיות תיק האשראי - בשל ההשפעה של מידת הריכוזיות על סיכון האשראי של הבנק נקבעו מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. מגבלת לווה בודד בבנק מהווה 15% מסך ההון הראשי והמשני ומסתכמת בכ-100.9 מיליוני ש"ח.

אין לבנק כיום לווה, שיתרת האשראי שניתן לו, קרובה למגבלת לווה בודד.

לפרטים בדבר דרוג התחייבויות הבנק על ידי מעלות ראה בפרק גיוס מקורות המימון.

מיסוי**כללי**

הבנק מוגדר כ"מוסד כספי" לענין חוק מס ערך מוסף התשל"ה - 1975 וככזה מוטלים על פעילותו מס שכר ומס רווח לפי השיעור שנקבע בחוק מע"מ.

ביוני 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147), תשס"ה - 2005 אשר קובע בין היתר, כי שיעורי מס חברות יופחתו בהדרגה לשיעורי מס הבאים:
שנת 2006 - 31%, שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%.

ב- 29 ביוני 2006 פורסם צו מס ערך מוסף שהפחית שיעור מס רווח ומס שכר מ- 17% ל- 15.5% החל מיום 1 ביולי 2006.

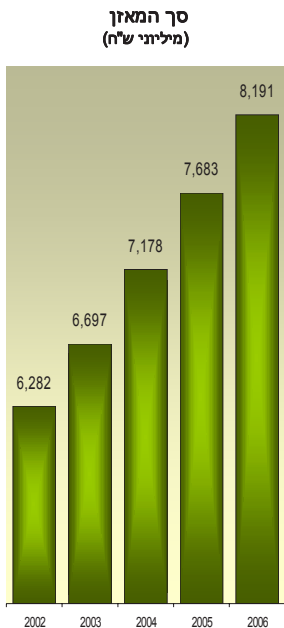
לאור זאת, שיעור המס הסטטורי על הבנק וחברות הבנות שלו שמוגדרות כ"מוסד כספי" לצורך מע"מ יהיה כדלקמן:
שנת 2006 - 40.65%, שנת 2007 - 38.53%, שנת 2008 - 36.8%, שנת 2009 - 35.93%, שנת 2010 ואילך - 35.06%.

שומות סופיות

בהתאם לחוקי המס, שומות המס עד וכולל שנת המס 2002 לבנק ולחברות המאוחדות, נחשבות לסופיות, למעט חברת בת אחת שקיבלה שומות ללא הסכם לשנים 2001-2003, עליהן הגישה ערעור לבית המשפט המחוזי. חברת בת נוספת נמצאת בשלב השגה על שומות לפי מיטב שפיטה שקיבלה עבור השנים 2003-2004. להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על יועציה המיסויים, נכללו הפרשות נאותות בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין הנושאים שנמצאים במחלוקת עם שלטונות המס.

לפרטים נוספים – ראה גם ביאור 28 לדוחות הכספיים.

מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי



1. לבנק רישיון בנק, על פי סעיף 10 לחוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א – 1981. על פי רישיון הבנק חלות עליו המגבלות הבאות:

1.1 הבנק לא ישלוט ולא יהיה בעל עניין בתאגידים מכל סוג שהוא, בארץ או בחו"ל, למעט תאגידי עזר, ללא אישור המפקח, לתאגיד מסוים או לסוג של תאגידים. האמור לעיל לא יחול על תאגידים שהבנק החזיק בהם כדין ערב מתן הרישיון, וההחזקה הינה על פי התנאים שנקבעו.

1.2 המפקח יקבע יחס הון מזערי ייחודי לבנק (לבנק נקבע יחס של 10.5%).

1.3 מינוי יושב ראש דירקטוריון ומנהל כללי טעונים אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים.

1.4 הבנק רשאי לבצע עסקאות אופציות בין שערי מטבעות או שערי ריבית, אך ורק לצורך ביצוע עסקאות גידור. ביצוע עסקאות אופציות שאינן למטרות גידור טעון את אישורו המוקדם של בנק ישראל.

יובהר כי כיום על פי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, רשאים בנקים לשלוט בתאגידי עזר בכפוף לקבלת אישור המפקח מראש ובכתב לכך המאשר בין השאר את תחומי עיסוקו של תאגיד העזר. כמו כן, בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, בתאגידים בנקאיים לא יכהן אדם כנושא משרה אלא אם כן נמסרה למפקח הודעה, שישים ימים לפחות לפני תחילת הכהונה, והמפקח לא הודיע בתוך תקופה זו על התנגדותו למינוי, או שהודיע על הסכמתו לכך. נושא משרה כולל גם דירקטור ומנכ"ל.

2. בהתאם להודעות שנמסרו על ידי הבנק לבנק ישראל ושנרשמו לפניו:

2.1 הבנק ינהל חשבונות עובר ושב עם שיקים רק בחלק מסניפי הבנק בהתאם למדיניותו. בהתאם להודעה זו, ימסור הבנק הודעה לבנק ישראל על כל סניף בו תנוהל פעילות כאמור. כיום, מתנהלים חשבונות עובר ושב עם שיקים ב-6 סניפים של הבנק.

2.2 עד למתן הודעה נוספת, הבנק מבצע עסקאות אופציות בין שערי מטבעות או שערי ריבית אך ורק לצורך ביצוע עסקאות גידור.

2.3 חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, אינה עוסקת בפעילות בה נדרשת הפעלת שיקול דעת.

3. מספר עמלות בתעריפון הבנק מפוקחות על פי חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים התשי"ח – 1957. הפיקוח על עמלות אלו חל על כל הבנקים ואינו ייחודי לבנק ירושלים.

4. הבנק הינו בנק מסחרי, חברה ציבורית נסחרת בבורסה, חבר הבורסה לניירות ערך, חבר מסלקת הבורסה ומסלקת המעו"ף וחלים עליו עקב כך כל הדינים הרלבנטיים.
5. לעיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן – "עיר שלם"), רשיון לסוכן ביטוח תאגיד על פי חוק הפיקוח על שרותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981. בהתאם להוראות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים, עיר שלם רשאית לעסוק רק בשיווק פוליסות ביטוח חיים ופוליסות ביטוח מבנה, אגב הלוואות לדיור הניתנות על ידי הבנק. יובהר כי ההוראות הנ"ל חלות על פוליסות הביטוח החדשות מיום 1.1.06 ואינן חלות על התיק הקיים של הלווים המבוטחים. ביטוח שנקשר קודם לכן ניתן להמשיך או לחדש במתכונת הקודמת.
- החוקים הספציפיים והצעות החוק בשנת הדוח אשר עשויים או עלולים להשפיע על הבנק מפורטים בפרק "עדכוני החקיקה והוראות בנק ישראל".

הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל

להלן תיאור תמציתי של הסכמים מהותיים, שלא במהלך העסקים הרגיל של הבנק, שנחתמו ו/או שהם בתוקף בשנת הדוח:

הסכם עם ממשלת ישראל להעמדת הלוואות ומתן סיוע בשכר דירה

לבנק הסכמי מסגרת עם ממשלת ישראל להעמדת הלוואות באחריות הממשלה (כולל הסדרת ביצוען וגבייתן) ולצורך מתן סיוע בשכר דירה במימון הממשלה, לזכאי משרד הבינוי והשיכון. ההסכמים קובעים כי הבנק זכאי לקבל עמלות בשיעורים שונים שנקבעו בהסכמים כאמור. העמלות נקבעות בהתייחס לסוג ההלוואה ו/או הסיוע בשכר הדירה שביצע הבנק. הסכמים אלו קיימים מזה שנים רבות, ומתחדשים מדי כמה שנים. הסכם המסגרת האחרון לגבי העמדת הלוואות באחריות הממשלה נחתם בחודש יולי 2004, תוקפו לשנתיים והוא מתחדש מאליו בכל פעם לתקופה נוספת של שנה אחת, אלא אם מי מהצדדים הודיע על סיום ההסכם 4 חודשים לפני תום תקופתו. בהתאם להוראות הסכם זה זכאי הבנק, בין היתר, לעמלות בשיעורים שנקבעו בו וכן זכאי להשתתפות בהוצאות גבייה לפי הקבוע בהסכם.

החל מיום 1 ביולי 2006 חדל הבנק מהעמדת סיוע בשכר דירה בהתאם להוראת משרד השיכון.

הסכם לביטוח חיי לווים

הבנק צד להסכמים משנת 1992 (כפי שעודכנו מעת לעת) עם מספר חברות ביטוח, עיר שלם וסוכנות לביטוח בע"מ (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק) (להלן: "עיר שלם") וסוכנות ביטוח נוספת. על פי ההסכמים, מתחייבות חברות הביטוח לבטח את חיי הלווים בכפוף לתנאים הקבועים בהסכמים ובפוליסות הביטוח. חברות הביטוח זכאיות לפרמיה, והבנק וסוכנויות הביטוח הנ"ל זכאיות לתשלום מאת חברות הביטוח בהתחשב בשירותיהן. הבנק הנו בעל הפוליסה והמוטב על פיה.

יצוין, כי על פי חוזר המפקח על הביטוח מיום 1 באוגוסט 2004 מס' 2004/14, על סוכני הביטוח להעביר את דמי הביטוח אשר ייגבו על ידם במלואם לידי המבטח בלבד, ואין לבצע כל קיזוז מדמי הביטוח האמורים. בהתאם לכך, נחתמה תוספת להסכמים.

לאור כניסתן לתוקף ביום 1 בינואר 2006 של הנחיות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים באשר לאופן שיווק פוליסות ביטוח, יחולו ההסכמים הנ"ל, רק על התיק הקיים של הלווים המבוטחים ועל ביטוח חיים שנקשר קודם למועד כניסתן לתוקף של ההנחיות.

הסכם לביטוח נכסי לווים

הסכם משולש משנת 2006 בין הבנק, עיר שלם וסוכנות ביטוח נוספת ומספר חברות ביטוח. על פי ההסכם מתחייבות חברות הביטוח לבטח נכסים אשר שועבדו לטובת הבנק, בכפוף לתנאים הקבועים בהסכמים ובפוליסת הביטוח.

על פי ההסכם מחויבות חברות הביטוח לשלם לסוכנויות הביטוח הנ"ל עמלה בגין שירותיהן.

תקופת ההסכם הינה לשנה אחת, הבנק ו/או הסוכנויות רשאיות לבטל את ההסכם בתנאים הקבועים בו. לחברות הביטוח אין זכות לבטל את ההסכם. ההסכם האחרון שנחתם הינו לתקופה שבין 1 באפריל 2006 ועד ליום 31 במרץ 2007. לאור כניסתן לתוקף ביום 1 בינואר 2006 של הנחיות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים, יחול ההסכם רק על פוליסות ביטוח המבנה שנערכו בגין הלוואות שניתנו עד למועד כניסתן לתוקף של הנחיות.

הסכם לקבלת שירותי מיקור חוץ בשיווק פוליסות ביטוח

הסכם מיום 1 בספטמבר 2005 בין עיר שלם ובין סוכנות ביטוח אחרת, חברה בת של חברת ביטוח (להלן: "סוכנות הביטוח") לפיה התחייבה סוכנות הביטוח לספק לעיר שלם שירותי מיקור חוץ בכל הנוגע לשיווק פוליסות ביטוח אגב מתן הלוואות לדיור ללקוחות הבנק, בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים מחודש פברואר 2005. לאור דחיית תחילת ההנחיות דלעיל על ידי המפקח על הבנקים והמפקח על הביטוח ליום 1 בינואר 2006, נחתם ביום 1 בינואר 2006 נספח להסכם דלעיל, לפיו תוקנו מועדי תחולת ההסכם האמור ואשר על פי הנספח תחולתו הינה החל מיום 1 בינואר 2006. תוקפו של הסכם זה היה מותנה בחתימת הסכם בין עיר שלם וחברת הביטוח הנ"ל, הסכם אשר נחתם ביום 10 באפריל 2006 כמפורט להלן.

הסכם מסגרת - ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיור

הסכם מיום 10 באפריל 2006 בין עיר שלם לבין חברת הביטוח האמורה לעיל, הראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "המבטח"), לפיו ינפיק המבטח פוליסות ביטוח חיים ופוליסות ביטוח מבנה (לרבות נזקי מים), אגב הלוואות לדיור שניתנו על ידי הבנק ללקוחות הבנק, אשר ישווקו על ידי עיר שלם באמצעות סוכנות הביטוח כהגדרתה בפסקה הקודמת וזאת החל מיום 1 בינואר 2006. בהתאם להוראות ההסכם לקבלת שירותי מיקור חוץ הנזכר לעיל ובהתאם להנחיות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים מחודש פברואר 2005, תחילת ההסכם נקבעה ליום 1 בינואר 2006.

הסכם למכירת פעילות בקרנות נאמנות

ביום 4 בינואר 2006, נחתם בין הבנק, ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק) (להלן: "ירושלים קרנות נאמנות") ומיטב ניהול קרנות (1982) בע"מ (להלן: "מיטב קרנות נאמנות") הסכם, לפיו מכרה ירושלים קרנות נאמנות למיטב קרנות נאמנות את פעילות קרנות הנאמנות שבניהולה. בהתאם להסכם, עברה ביום 11 בינואר 2006, פעילות ניהול הקרנות האמורה לידי מיטב קרנות נאמנות בתמורה לסך של 26.25 מיליון ש"ח שהתקבל באותו מועד ותמורה נוספת בסך של 3.7 מיליון ש"ח שהתקבלה ביום 6 באפריל 2006, סך הכול הסתכמה תמורת המכירה לסך של 29.95 מיליון ש"ח.

הרווח שנבע לירושלים ניהול קרנות מעסקה זו הסתכם בסך של כ-19.2 מיליוני ש"ח, נטו.

במסגרת ההסכם התחייבו הבנק וירושלים ניהול קרנות שלא לפעול בתחום ניהול הקרנות במשך 4 שנים ממועד חתימת ההסכם.

הסכם להשקעה בהון הבנק

במסגרת מכירת פעילות הקרנות למיטב קרנות נאמנות כמפורט לעיל, נחתם הסכם נוסף ביום 4 בינואר 2006 בין הבנק לבין מיטב בית השקעות בע"מ (להלן: "מיטב בית השקעות"), לפיו יתאפשר בעתיד ביצוע הקצאה פרטית של מניות הבנק למיטב בית השקעות בתנאים מסוימים. בהתאם להסכם זה, בוצעה הקצאה פרטית בחודש יוני 2006 בשיעור של 2.68% ממניות הבנק למיטב בית השקעות בתמורה לסך 11.9 מיליוני ש"ח.

הסכם למכירת זכויות במקרקעין

ביום 26 באפריל 2006 חתמה תומר ירושלים בע"מ (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק) (להלן: "תומר"), על הסכם למכירת זכויותיה בנכס הנמצא בירושלים, בתמורה לסך של 14.8 מיליוני ש"ח. על פי ההסכם התחייב הרוכש לרכוש גם זכויות בנייה נוספות, במקרה ותומר תצליח להשביח את הנכס ולקבל זכויות בניה נוספות על גג הבניין וזאת במחיר המבוסס על מחיר למ"ר ברכישה שבוצעה. הרווח הנקי שנבע לתומר בגין עסקת המכירה הנ"ל (ללא מכירת הזכויות הנוספות כאמור לעיל, ככל שתבצע), הסתכם לסך של כ- 7.2 מיליוני ש"ח.

הסכמים עם בעלי עניין

למען הסדר הטוב, יצוין, כי לבנק הסכם העסקה עם נושא משרה בכירה המועסק בתאגיד ושהינו דירקטור והסכם לתשלום גמול נוסף לדירקטור. כל ההסכמים קיבלו את אישור מוסדות הבנק המוסמכים כנדרש על פי דין. כל אחד מההסכמים אינו בעל היקף מהותי.

לפירוט ראו באור 22 בדוחות הכספיים לשנת 2006 ובתקנה 22 לדוח התקופתי לשנת 2006 המצורף לדוח זה.

הסכמי שיתוף פעולה

להלן תיאור תמציתי של הסכמים לשיתוף פעולה של הבנק שנחתמו ו/או שהם בתוקף בשנת הדוח:

לבנק שיתופי פעולה עם מספר חברות ביטוח להוצאת פוליסות ביטוח על ידן לרוכשים של דירות בפרויקטים למגורים בהם ניתן מימון על ידי הבנק בשיטת הליווי הסגור (הוצאת הפוליסות נעשית על ידי חברות הביטוח כנדרש על פי חוק המכר דירות). ההתקשרויות עם חברות הביטוח כוללות הסדרת שיתוף הפעולה בין הבנק לבינן בנושאים הבאים: אחריות לניהול השוטף של הפרויקט ומסירת דיווחים, קבלת בטוחות ושחרורן ונקיטת הליכים למימוש השעבודים ויחסי הנשייה בין הגופים.

לבנק הסכם עם חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ להנפקת כרטיסי אשראי כמנפיקים משותפים ולקבלת שירותים.

הליכים משפטיים

למידע בנושא הליכים משפטיים ראו באור 19 ג. לדוחות הכספיים.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

במהלך השנים האחרונות גיבש הבנק אסטרטגיה עסקית שנועדה לבסס את המשך קיומו העצמאי, תוך שמירה על רווחיות ותשואה יציבים, הרחבה הדרגתית של תחומי הפעילות והקטנת הסיכון. הבנק מאתר תחומי פעילות בהם קיים פוטנציאל צמיחה וסינרגיה לשאר התחומים בהם הוא פועל, תוך ניצול יתרונות הנובעים מגודלו וגמישותו העסקית והארגונית של הבנק.

בשנים האחרונות בסיס הלקוחות של הבנק הלך והתרחב כתוצאה משילוב של סל מוצרים ושירותים אותו הבנק מציע, יחד עם נכונות גוברת של קהל הלקוחות לבצע עסקאות אלו מחוץ לבנק בו מנוהלת עיקר פעילותם.

הפעילות מול משקי בית בסל שירותים ומוצרים מוגדר, מאפשרת לבנק פיתוח התמחות ומיקוד מאמצי השיווק והמכירה, תוך ביצוע השקעות והוצאות מבוקרות.

לבנק יכולת חיתום של אשראי וניסיון רב בניהולו בתחום מימון הבניה למגורים. בכוונת הבנק לבחון את האפשרות של מינוף יכולת וניסיון אלו באמצעות שיתוף פעולה עם גופים מוסדיים בצורת מימון משותף. ההערכה היא כי הרפורמות שנערכו לאחרונה בשוק ההון, עשויות להגביר את עניינם של הגופים המוסדיים במתן אשראי ובמימון פרויקטים לזמן בינוני וארוך.

על רקע זה המשיך הבנק לבסס את פעילותו כבנק בעל יכולת פעילות עצמאית, השומר על רווחיות יציבה ותשואה קבועה להון העצמי.

דין בגורמי סיכון

המידע המפורט בפרק זה בנושא גורמי סיכון להם חשוף הבנק הנו "מידע צופה פני עתיד" (למשמעות מושג זה ראה בפרק הראשון לעיל) העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הערכות הנהלת הבנק בדבר התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו-כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק. יתכן והערכות אלה לא יתממשו, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים, אירועים מדיניים/בטחוניים, שינויים בטעמי הלקוחות והתגברות התחרות.

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים, ובהם סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני נזילות. לבנק חשיפות נוספות, הנובעות מסיכונים תפעוליים ומסיכונים משפטיים. הבנק פועל במגוון של תחומי פעילות ומגזרי הצמדה והזרמים הכספיים הנובעים מפעילותו – המסתכמים במאות מיליוני ש"ח בחודש – מחייבים ניהול שוטף של הסיכונים השונים. סיכונים אלו מנוהלים בכפוף לחברי הנהלה כמפורט להלן:

סיכון האשראי מנוהל על ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעילות הנתון לאחריותו. סיכוני השוק והנזילות מנוהלים על ידי המשנה למנכ"ל מר י. נרדי מנהל אגף שוק ההון וההשקעות. הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי, מנוהל על ידי מר ר. שגיא מנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאיות. הסיכון המשפטי מנוהל על ידי עו"ד ש. ויסטוך היועצת המשפטית.

דירקטוריון הבנק בכל ישיבה מקבל סקירה על התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכוי שוק ואחת לרבעון דן במסמך חשיפות המרכז את כל נתוני החשיפה לסיכוי שוק. כמו כן מאשר הדירקטוריון, לפחות אחת לשנה, את מדיניות ניהול סיכוני השוק והנזילות ואת מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים. כן פועלת ועדה דירקטוריונית לניהול סיכונים, המפקחת באופן שוטף על מדיניות ניהול הסיכונים ומאשרת השקת מוצרים חדשים. הועדה דנה בכל ישיבה בהתפתחות החשיפה לסיכוי השוק השונים, והיא מקבלת דיווח על כל חריגה מהמדיניות או מהמגבלות שקבע הדירקטוריון. קיימים גם פורומים נוספים הדנים ופועלים בנושאים המשפיעים על החשיפה של הבנק לסיכוי השוק ולסיכוי הנזילות. כמו כן, באגף הבקורת מרוכזת הבקרה על סיכוני האשראי ועל סיכוי השוק והנזילות.

כמו כן, פעילות הבנק מושפעת מהמצב הכלכלי, מההתפתחויות בשוק הנדל"ן וההון ומשינוי רגולציה.

האטה כלכלית או משבר אפשרי בשוק הנדל"ן ו/או בשוק ההון עלולים להשפיע על פעילותו של הבנק בכלל ועל פעילותו במגזרי המשכנתאות ונדל"ן בפרט:

- במקרה כנ"ל, הביקוש למימון בשוק הנדל"ן למגורים עלול לרדת, ומרווח המימון עלול להישחק.
- בנוסף, הבנק עלול להיות חשוף לסיכוני אשראי שיכולים לנבוע מפגיעה ביכולת ההחזר של לווים מסחריים, מגידול בהיקף הפיגורים של לווים משכנתאות על רקע של הרעה ביכולת ההחזר, ומסיכונים הנובעים מירידה בשווי של דירות מגורים בכל הארץ או באזורים מסוימים בהם הבנק פועל, והמהווים בטוחה לאשראי שהעמיד הבנק.

- האטה בשוק ההון עלולה לפגוע בעסקי הבנק בתחום שוק ההון או במגזר הניהול הפיננסי. אולם מאחר ופעילות הבנק בתחום זה אינה מהווה חלק גדול מעסקיו, הערכת הבנק הינה כי אין ביכולתו של מימוש סיכון זה כדי לפגוע בבנק באופן מהותי.

מדיניות ניהול הסיכונים, שאושרה על ידי הדירקטוריון, נועדה לסייע להנהלה בהשגת יעדיה העסקיים, תוך הגבלה של ההפסדים (החשבונאיים או הכלכליים) העלולים להיווצר עקב החשיפה לסיכונים המוזכרים. אומדן החשיפה לסיכונים מתבסס על תחזיות והערכות שוטפות של ההתפתחויות הצפויות במשק ובשוקי הכספים וההון. הבנק מנהל את סיכוני השוק תוך התייחסות להגבלת החשיפה החשבונאית הנובעת מסיכונים אלו. יחד עם זאת, החשיפה החשבונאית במרבית הסיכונים איננה שונה מהותית מהחשיפה הכלכלית, ומדיניות הסיכונים וקביעת המגבלות נעשית תוך כדי התייחסות גם לחשיפה הכלכלית.

הבנק נערך לעמידה בעקרונות וועדת באזל II בכלל ובעקרונות טיוטת הקווים המנחים שהוציא בנק ישראל באוקטובר 2004 בנושא "דירוגי אשראי לחברות, בנקים ומדינות" בפרט.

סיכוני אשראי

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק, שאושרה בידי הדירקטוריון, נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, אשר מתייחסים הן למשקי הבית והן ללקוחות העסקיים, על פי סיווגם הענפי. במהלך שנת 2001 הוקמה יחידת בחינה מרכזית, שתפקידה לבדוק כל תיק הלוואת משכנתא לפני ביצועו. כן פועלת באגף הבקורות יחידת בקרת אשראי, שתפקידה לערוך ביקורות על האשראי העסקי והמסחרי בבנק.

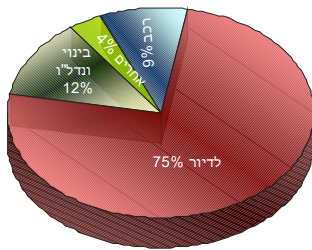
נקבעו סמכויות לפי רמות האשראי, בין היתר, כדי לתת מענה מהיר ויעיל לצרכים השונים של הלקוחות.

המדיניות העסקית של הבנק בתחום זה שמה דגש על שיפור איכותו של תיק האשראי בכל תחומי הפעילות, תוך ניהול בקרה מתמדת וקביעת מדיניות של גבייה וטיב הביטחונות. בהתאם למדיניות צמצום הסיכונים, פועל הבנק לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים.

מדיניות האשראי של הבנק נגזרת מהשינויים שחלו בו עם הפעלתו כבנק מסחרי, תוך התחשבות במגבלות האשראי ללווה בודד ולקבוצת לווים וכניסה מבוקרת לתחומי אשראי חדשים.

במסגרת ההיערכות להנחיות באזל II, מטמיע הבנק מערכת חדשה לדירוג לווים באגף העסקי. מערכת זו תתמוך בקבלת ההחלטות למתן האשראי ותסייע בבניית המודלים הנדרשים לצורך עמידה בהנחיות באזל II.

אשראי לציבור מכספי בנק לפי ענפי משק



היתרה ליום 31 בדצמבר		
2005*	2006	
(מיליוני ש"ח)		
		חובות בעייתיים⁽¹⁾ לדיור
75.0	95.0	שההפרשה בגינם היא לפי עומק הפיגור ⁽²⁾
37.5	44.9	שההפרשה בגינם אינה לפי עומק הפיגור
75.4	62.3	בפיגור זמני (פיגור מעל 3 חודשים עד 6 חודשים)
		חובות בעייתיים⁽¹⁾ אחרים
81.6	29.2	בהשגחה מיוחדת
4.5	23.1	בפיגור זמני
24.1	21.7	שאורגנו מחדש
53.2	73.8	שאינם נושאים הכנסה
68.2	92.4	מזה חובות שבגינם קיימת הפרשה ספציפית
351.3	350.0	סך כל האשראי המאזני ללווים בעייתיים⁽³⁾
32.7	30.0	סיכון האשראי החוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ^(3,4)
<u>384.0</u>	<u>380.0</u>	סיכון האשראי בגין לווים בעייתיים⁽³⁾

* הוצג מחדש. ראה סעיף 2.

1. החובות מוצגים בניכוי ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
2. כולל חובות בעייתיים שאורגנו מחדש ואינם נמצאים בפיגור.
3. לא כולל חובות בעייתיים שמכוסים על ידי ביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313).
4. כפי שחושב לצורך המגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שלווה נתן להבטחת חבות של צד שלישי.

יחס ההון לרכיבי הסיכון (הלימות ההון)

כנגד סיכונים האשראי עומדים מקורות ההון העצמי, וההגבלה העיקרית על היקף פעילותו של הבנק בתחומי האשראי לסוגיו נעוצה בדרישת המפקח על הבנקים לקיים יחס הון מזערי בשיעור שלא יפחת מ-10.5%. משמע שסך כל הונו של הבנק (לצורך חישוב יחס הלימות הון) לא יפחת מ-10.5% מסך האשראי ונכסי הסיכון האחרים, לאחר שקלולם בשיעורים שונים, שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. יחס ההון לרכיבי הסיכון (שיעור הלימות ההון) עמד ביום 31 בדצמבר 2006 על 11.8% בדומה ליום 31 בדצמבר 2005.

סיכוני השוק

• סיכון הריבית

סיכון הריבית נובע מההבדל שבין רגישות הנכסים לשינויים לא-צפויים בשיעורי הריבית לבין רגישות זו של ההתחייבויות – שינויים העלולים להביא לשחיקת ההון של הבנק. פעילות הבנק כמתווך פיננסי יוצרת חשיפה לסיכון זה, והבנק פועל להקטנתה. החשיפה העיקרית של הבנק היא במגזר הצמוד למדד, שכן זה המגזר העיקרי שבו מרבית הנכסים וההתחייבויות הם בריבית קבועה לטווח ארוך. ביתר המגזרים עיקר פעילותו של הבנק היא בריבית משתנה ולטווח קצר.

הבנק מנהל מעקב אחר התפתחות משך החיים הממוצע (המח"מ) של ההלוואות כנגד הפיקדונות, במטרה לנקוט מהלכים למזעור ההשפעה של שינוי אפשרי בשיעורי הריבית על שווי התזרים הפיננסי הנקי שלו. לשם כך הוא מנהל מדידה שוטפת של המח"מ הנגזר מהפעילות החדשה השוטפת, וכן עוקב אחר היקף הפירעונות המוקדמים בהלוואות, שלהם השפעה מהותית על המח"מ האפקטיבי.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לחשיפה לסיכון הריבית לפי מודל המח"מ, המודד את הטווחים לפירעון של הנכסים ושל ההתחייבויות. במגזר הצמוד למדד לשנת 2006 הוגבל פער המח"מ בין הנכסים להתחייבויות (בהתחשב בשיעור הצפוי של הפירעון המוקדם) ל-0.75 שנה. כן הוגבלה החשיפה להפסד מרבי של 10% מהתזרים הפיננסי הנקי המהוון של הבנק לכל שינוי של 1% בריבית.

להערכת הבנק, בהתחשב בהיקף הפירעונות המוקדמים בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון כתוצאה משינוי לא צפוי של 1% בריבית היא קטנה, יחסית לשווי התזרים הנקי המהוון של הבנק.

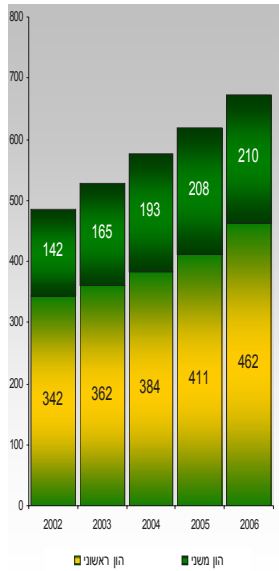
כמו כן, הבנק חשוף לסיכון הנובע מצמצום המרווחים במגזר המשכנתאות בכלל ובתחום המשכנתאות צמודות מדד בריבית קבועה בפרט, וזאת על רקע התחרות החריפה השוררת בביצוע משכנתאות מסוג זה. כהיערכות לסיכון הנ"ל, צמצם הבנק את פעילותו בתחום זה והגדיל במידה ניכרת את הפעילות בבסיסי הצמדה אחרים המאופיינים במרווחי אשראי גבוהים יותר וברמת תחרות נמוכה יותר.

• סיכון הבסיס

החשיפה לסיכון הבסיס נובעת משינויים בשיעורי הריבית, בשערי החליפין ובקצב האינפלציה. מדיניות הבנק היא לנהל את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס באופן מבוקר, במסגרת המגבלות שקבע הדירקטוריון.

הבנק מנהל באופן שוטף את הפוזיציות במגזרי ההצמדה השונים באמצעות מגוון הכלים הפיננסיים שלרשותו, זאת תוך התחשבות בשינויים החלים בנתונים כלכליים רלוונטיים ובקרה שוטפת על הסיכונים הנובעים מחשיפה זו. כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים בכל מגזר הצמדה.

הון הבנק
(מיליוני ש"ח)



מדיניות הבנק היא להימנע ככל האפשר מחשיפה לסיכונים שער החליפין בין מטבעות החוץ השונים. החשיפה הבין-מטבעית מנוהלת במסגרת מצמצמת ובגבולות שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק.

להלן טבלת רגישות רווחי הבנק לשינויים תאורטיים בשער החליפין של דולר (ארה"ב) נכון ליום 31 בדצמבר 2006:

רגישות רווחי הבנק לשינויים בשער חליפין של הדולר (במיליוני ש"ח) (*)

השפעה נטו על רווחי הבנק	השפעה ברוטו (לפני מס) על רווחי הבנק	אחוז שינוי בשער חליפין
(0.5)	(0.8)	-15%
(0.2)	(0.3)	-5%
0.2	0.3	5%
0.3	0.5	10%
0.6	1.0	20%
0.9	1.5	30%

(*) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות ישנה השפעה זניחה מאוד על רווחי הבנק.

• סיכונים הנדילות

סיכון הנדילות נובע מאי-הוודאות לגבי זמינות המקורות והיכולת לגייסם (בלי להשפיע השפעה חריגה על המחירים) ולגבי היכולת לממש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. החשיפה נובעת ממתן הלוואות לזמן ארוך (אף אם נתנו בריבית משתנה) שמומנו מפיקדונות לטווח קצר. סיכון הנדילות קיים גם כאשר גיוס הפיקדונות לטווח הקצר מתאים לתקופת שינוי הריבית בהלוואות, אף שבכך מצטמצמת החשיפה לסיכון הריבית.

הבנק חשוף לסיכונים נדילות ולחשש מפני האטה ביכולת הגיוס ממוסדיים עקב שינויים בשוק, שינויי חקיקה ו/או שינויים בטעמי המפקידים המוסדיים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של הרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההשענות על מפקידים גדולים. בנוסף לכך מושם דגש על הארכת המח"מ של הפיקדונות ושמירה על רמת נדילות גבוהה.

מדיניות הבנק היא להתאים, ככל האפשר, את התקופות לפירעון של המקורות לאלו של השימושים בכל מגזר הצמדה. לאופי האשראי, לשיעורי הפירעונות המוקדמים במגזרי ההצמדה השונים וכן למידת המחזור של הפיקדונות קצרי המועד יש השפעה מהותית על אומדן החשיפה לסיכון זה.

על פי הוראות בנק ישראל, חייב כל תאגיד בנקאי לקבוע מדיניות כוללת לניהול הנדילות שלו, ולקיים מערכת מידע לשליטה, בקרה ודיווח על מצב הנדילות ולמידתה. כן נקבע כי יחס הנכסים הנדילים להתחייבויות הנדילות שהבנק נדרש לקיים בתקופה-לפירעון של עד

חודש (להלן: "יחס נכסים נזילים") לא יפחת מ-1, ההוראה מתירה למדוד את החשיפה לסיכון הנזילות ואת יחס הנכסים הנזילים באמצעות מודל פנימי. לבנק יש מודל נזילות פנימי שעל פיו נמדדת החשיפה לסיכון זה. לצורך המודל אסף הבנק וממשיך לאסוף נתונים על שיעור הפירעונות המוקדמים, על עיתוים ועל שיעור המחזור של הפיקדונות והחסכונות. הבנק מודד מתחילת שנת 2004 את החשיפה לסיכון הנזילות לפי המודל הפנימי שפותח בו. להערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור קטנה, משום שיחס הנכסים הנזילים גבוה מהיחס הנדרש.

בקרת אשראי וביטחונות על המסחר בניירות ערך

על פי הוראות הבורסה לניירות ערך ובנק ישראל פועל בבנק בקר אשראי וביטחונות, המבצע מעקב בזמן אמת על המסחר בניירות ערך.

כמו כן, מפעיל הבנק מנגנוני חסימה והתרעה אוטומטיים במערכת המסחר ומעדכן בה את תוצאות הפעילות בניירות ערך הנסחרים בבורסות מחוץ לישראל, כנדרש בהוראות אלו.

טבלת גורמי סיכון נכון ליום 31 בדצמבר 2006:

השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי		
השפעת הסיכון	גורם הסיכון	
קטנה	השפעה כוללת של סיכונים אשראי	1
קטנה	סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	1.1
קטנה	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	1.2
קטנה	סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	1.3
קטנה	השפעה כוללת של סיכונים שוק	2
קטנה	סיכון ריבית	2.1
קטנה	סיכון אינפלציה	2.2
קטנה	סיכון שערי חליפין	2.3
קטנה	סיכון מחירי מניות	2.4
בינונית	סיכון נזילות	3
קטנה	סיכון תפעולי	4
קטנה	סיכון משפטי	5
בינונית	סיכון מוניטין	6
קטנה	סה"כ השפעת הסיכונים הכוללת	

סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי הוא סיכון להפסד הנובע מכשל או מאי התאמה של תהליכים פנימיים ובכללן שיטות פגומות לעיבוד נתונים, הגורם האנושי כמו טעויות אנוש, מערכות הבנק כגון העדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים או אירועים חיצוניים. הגדרת הסיכון התפעולי כוללת סיכונים משפטיים אך אינה כוללת סיכונים אסטרטגיים או סיכונים מוניטין.

ועדת באזל, המתאמת את פעולות הבנקים המרכזיים במדינות המתועשות, פרסמה בסוף יוני 2004 את המלצותיה, שייכנסו לתוקף לקראת סוף 2006. בחודש אוגוסט 2006 פרסם בנק ישראל טיוטת קווים מנחים בנושא ניהול הסיכון התפעולי. במסמך זה לא הוגדר מועד לכניסת ההוראה לתוקף. המלצות אלו נועדו, בין השאר, לדרוש מענף הבנקאות הלימות הון נוספת בגין הסיכון התפעולי.

באוקטובר 2004 פרסם בנק ישראל טיוטת קווים מנחים בנושא דרוגי אשראי. מסמך זה הינו הראשון בשורת צעדים שמטרתם להחיל בישראל מסגרת להקצאת הון העולה בקנה אחד עם העקרונות שנקבעו על ידי ועדת באזל II. טרם נקבעו לוחות זמנים ליישום המלצות הוועדה בישראל.

בפעילותו השוטפת, חשוף הבנק, כמו כל מערכת פיננסית גדולה אחרת, לסיכונים תפעוליים או לסיכונים של מעילות והונאות. לאור זאת קיים מעקב ובקרה אחר סיכונים אלה.

הבנק נערך להרחבת הטיפול בנושא, והחל בבניית מודל סטטיסטי לצורך דירוג לקוחות בבנק. הנהלת הבנק רואה חשיבות רבה בהיערכות לטיפול בנושא הסיכונים התפעוליים אף ללא התייחסות להקצאת ההון הנדרשת בעתיד.

כאמור, בבנק פועל מנהל סיכונים תפעוליים, הכפוף למנכ"ל הבנק. בנוסף פועלת בבנק ועדת היגוי לניטור סיכונים תפעוליים ומניעת מעילות והונאות, שבראשה עומד מנכ"ל הבנק.

עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

חקיקה לעניין רפורמה בשוק ההון

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלות הפצה), התשס"ו – 2006

ביום 23 בינואר 2006 אושרו בוועדת הכספים התקנות הנ"ל. התקנות נכנסו לתוקפן ביום 1 באפריל 2006. בהתאם לתקנות אלה, רשאי מנהל קרן לשלם למפיץ עמלת הפצה בשיעורים המפורטים בתקנות הנ"ל. הבנק, כמפיץ, יישם את התקנות, וחתם עם מרבית מנהלי הקרנות על הסכמי הפצה.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ו – 2005

ביום 23 בינואר 2006 אושרו בוועדת הכספים התקנות הנ"ל. התקנות נכנסו לתוקפן ביום 1 באפריל 2006. בהתאם לתקנות הנ"ל, יהיה רשאי יועץ פנסיוני להפיץ קרנות פנסיה וקופות גמל ללקוחות ולבצע עבורם עסקה לרכישת מוצר פנסיוני כאמור, ובתמורה יוכל לגבות עמלת הפצה אחידה (מבחינתו) בשיעורים הקבועים בתקנות.

חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו 2006

ביום 1 במרץ 2006 התקבל בכנסת החוק הנ"ל.

החוק מחליף את ההסדרים הקיימים לגבי תובענות ייצוגיות בחוקים שונים, לרבות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), והוראותיו מרחיבות את האפשרויות להגשת תובענות ייצוגיות, ומקלות על הגשתן.

להלן השינויים והתוספות העיקריים בחוק התובענות הייצוגיות החדש שעלולות להיות להן השלכות על הבנק:

- קיימת אפשרות להגיש תובענה ייצוגית נגד תאגיד בנקאי בקשר לעניין שבינו לבין לקוח, בין אם נקשרה עסקה ביניהם, ובין אם לאו. המשמעות היא שהלקוח יכול להגיש תביעה כאמור, בגין כל עילה אף אם לא נקשרה עסקה בין הצדדים. לפי המצב החוקי ששרר טרם החוק היה ניתן להגיש תביעות ייצוגיות רק על פי עילות שנקבעו בחוקים ספציפיים שונים.
- הורחבה זכות העמידה בתובענה ייצוגית לרשויות ציבוריות נוספות, שלפני החוק לא הייתה להן זכות כאמור, להגשת תובענה ייצוגית בתחום אחר ממטרותיהן הציבוריות, אף שאין להן עילת תביעה אישית.
- נקבעו הוראות מעבר לגבי תחולת החוק על בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ועל תובענות ייצוגיות שבמועד פרסום החוק החדש תלויות בבתי משפט, ובנסיבות מסוימות נקבע שלעניין מנין תקופת ההתיישנות, יראו בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו לפני פרסום החוק, כאילו הוגשו ביום פרסומו.

מאידך הורחבה ההגנה לגופים מיוחדים, כולל תאגידים בנקאיים, בנוסף להגנה בשלב אישור התביעה, שהותנתה בתנאים שונים, להגנה נוספת חדשה בשלב פסיקת הפיצויים לפיה לבית המשפט יוקנה שיקול דעת מיוחד להתחשב בעת פסיקת פיצויים בנזק שעלול

להיגרם לנתבע, לציבור הנזקק לשירותי הנתבע או לציבור בכללותו, כתוצאה מפגיעה ביציבותו הכלכלית של הנתבע, לעומת התועלת הצפויה מכך לחברי הקבוצה או הציבור.

הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב"

בחודש פברואר 2005, פורסמה הוראה בנושא "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עו"ש" המסדירה את אופן מתן מסגרת האשראי ללקוח וניהולה. בהתאם להוראה, נדרשים התאגידים הבנקאיים לתאם ולקבוע בהסכם עם כל אחד מלקוחותיהם, מסגרת אשראי שתתאים לצרכי הלקוח. על פי ההסכם שייחתם בין הלקוח לתאגיד הבנקאי, לא תתאפשר חריגה מהמסגרת המאושרת, אלא במקרים ובתנאים שנקבעו.

תוקף ההוראה נקבע, ליום 1 בינואר 2006, ולחשבונות עו"ש במט"ח ליום 1 בינואר 2007, למעט דחייתו ליום 1 ביולי 2006 של הסעיף הקובע שלא ניתן לאפשר היווצרות יתרת חובה בחשבון עו"ש העולה על מסגרת האשראי שאושרה. בנוסף, ועל פי עדכון בחוזר מיום 17 בדצמבר 2006, ניתנה אפשרות להעמדת מסגרות חד צדדיות גם ללקוחות שלא חתמו על המסמכים הנדרשים עד ליום 1 בינואר 2007. כן, נקבע במסגרת החוזר הנ"ל, כי תאגידים בנקאיים רשאים שלא ליישם את ההוראה על חריגות שלא יעלו על 1,000 ש"ח, ובלבד שלא יתמשכו לאורך זמן.

הבנק נערך ליישום ההוראה, בין היתר, בדרך של התאמת המערכות המיכוניות, הנהלים והטפסים. כן, פנה הבנק ללקוחותיו להסדרת חתימתם על המסמכים הנדרשים. תהליך החתמת הלקוחות מתקדם, אולם עדיין ישנם לקוחות שלמרות פניות חוזרות ונשנות אליהם טרם הסדירו את מסגרת האשראי וחתימתם על המסמכים. הבנק ממשיך לפעול להחתמתם. הבנק מבצע הפרשה נוספת בגין חריגות ממסגרת אשראי. ליישום ההוראה לא היתה השפעה מהותית על עסקי הבנק.

תיקון לנהל בנקאי תקין למתן הלוואות לדיור (ניהול בנקאי תקין, הוראה מס' 451)

תיקון זה מטרתו ליישם את הוראות המפקח על הבנקים והתיקון לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981, בנושא ביטוח אגב מתן הלוואות לדיור, וכן לטפל בנושא של פירעון מוקדם של הלוואות לדיור.

בנוסף, נוספה דרישה להודיע ללקוח באופן מפורט במקרה שהבנק רכש פוליסת ביטוח במקום לקוח שלא המציא ביטוח לבנק, וכן דרישה להודיע ללווה שיתרת הלוואה שלו פחתה מ- 30,000 ש"ח כי הוא רשאי לבטל את הביטוח. בנושא פירעון מוקדם הוספו סעיפים 15-א-15 המסדירים את אופן התנהלות הבנק מול לווה המבקש לבצע פירעון מוקדם.

הבנק נערך ליישום הוראות אלה.

חוזר בעניין "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דווח כספי - SOX ACT 404"

בחודש דצמבר 2005 הפיץ המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים הוראה בנושא יישום סעיף 404 לחוק SARBANES OXLEY לפיו תידרש הנהלת הבנק להצהיר על אחריותה לקיומם ולשמירתם של בקורות פנימיות נאותות ונהלים נאותים בנוגע לדיווח הפיננסי וכן למסור את הערכתה לגבי האפקטיביות של בקורות ונהלים אלו.

בהוראה נקבעו לוחות זמנים לפיהם יישום סעיף 404 יהיה החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008.

הבנק נערך ליישום ההוראה ובחר משרד רואי חשבון חיצוני על מנת שיעץ, יסייע, ידריך וילווה את הבנק והחברות הבנות בהערכות לביצוע הפרויקט.

הבנק השלים את שלב ההיערכות לביצוע הפרויקט וממשיך לפעול ליישום הוראת המפקח על הבנקים.

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"ז – 2006

ביום 25 באוקטובר 2006 אושר התיקון לצו הקיים, אשר נקרא מעתה בשם ה"ל. בצו המתוקן נכללו נושאים שונים, לרבות הקלות מסוימות לתאגידים בנקאיים, אך עיקרו הינו בהחלת הוראות הצו גם בנושא כרטיסי אשראי וביישום מעשי של הוראות חוק איסור מימון טרור, התשס"ה- 2005, אשר במסגרתן הוטלו על הבנקים חובות בדיקה ודיווח לעניין מניעת מימון טרור. תיקון הצו נכנס לתוקף באופן מדורג. מספר נושאים נכנסים לתוקף מייד ומספר נושאים הדורשים היערכות, יכנסו לתוקף תוך תקופות של שישה או תשעה חודשים. הבנק החל להיערך ליישום התיקונים האמורים.

הצעת חוק הסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנת 2007), התשס"ו – 2006

ביום 30 באוקטובר 2006, פורסמה הצעת החוק ה"ל ובמסגרתה הוצע, בין היתר, לבצע תיקונים שונים בחוק ההוצאה לפועל, התשכ"ז – 1967 (להלן: "החוק"). בין התיקונים הוצע, להסמיך את שר המשפטים, בהתייעצות עם שר האוצר ושר הבינוי והשיכון, לקבוע הוראות, שיחולו על זוכה המבקש ביצועה של משכנתא או מימוש של משכון שפורש בהם שהחייב מוותר על הגנת דיור חליפי, אשר יבטיחו כי החייב ובני משפחתו הגרים עמו לא ייוותרו בלא קורת גג, לרבות בדרך של חיוב הזוכה בתשלום שכר דירה בסכום ולתקופה שייקבעו. התיקון (ככל שיתקבל) יחול רק על הסכמים שיכרתו לאחר תחילת התיקון לחוק והנו כפוף להתקנת תקנות בנושא.

הצעות חוק בנושא עמלות הבנקים

על שולחן הכנסת מונחות מספר הצעות חוק פרטיות שונות בנושא עמלות הבנקים הנמצאים בשלבי חקיקה מקדמיים. הצעות החוק מבקשות לקבוע הוראות לעניין העמלות שיחולו על לקוחות הבנקים. על פי אחת ההצעות תוענק סמכות פיקוח על עמלות הבנקים למפקח על הבנקים. הצעת חוק אחרת מבקשת לקבוע כי ייקור העמלות עבור שירותים ללקוח פרטי בניהול חשבונות יהיה טעון אישור ועדת הכלכלה של הכנסת, והצעת חוק נוספת מציעה לקבוע כי ניתן יהיה להעלות עמלות עד גובה עליית המדד עד תוספת מקסימלית של 3%. ועדת הכלכלה של הכנסת מונתה כועדת חקירה פרלמנטרית אשר הוסמכה לבחון את נושא עמלות הבנקים. בנק ישראל הודיע כי בכוונתו להציע הסדר מצידו.

הבנק אינו יכול בשלב זה להעריך את השלכות התיקונים המוצעים עליו

הביקורת הפנימית

המבקר הפנימי דוד פרגר, מכהן בתפקיד מאז 1 בינואר 1997. המבקר הפנימי הוא רואה חשבון, בעל רישיון בארץ ובבריטניה. לפני הצטרפותו לבנק כיהן כמבקר פנימי בבנק בבריטניה ואחר כך שימש בתפקיד בכיר באגף הביקורת הפנימית באחד הבנקים הגדולים בארץ.

הממונה על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון. כפופים למבקר הפנימי ארבעה עובדים והיקף המשרות לתחום ביקורת הפנים הוא 4.5 משרות (כולל מיקור חוץ).

המבקר הפנימי עורך את הביקורת הפנימית על פי תקנים מקצועיים המקובלים בארץ ובעולם.

מלבד נושא הביקורת הפנימית אחראי המבקר הפנימי גם על פניות הציבור.

השיקולים בקביעת תכנית הביקורת – השוטפת והרב-שנתית

הביקורת הפנימית פועלת על פי תכנית ביקורת רב-שנתית לשנה השוטפת ולעוד שלוש שנים קדימה.

נושאי הביקורת הם היחידות הארגוניות של הבנק, חברות הבנות ותאגידי העזר, תהליכי העבודה, המוצרים המשווקים והמערכות הממוחשבות. כן נערכים סקרים תקופתיים בגין החשיפה לסיכונים מעילות והונאות ובגין סיכונים פיננסיים ותפעוליים. נערכות גם ביקורות מעקב אחר תיקון ליקויים מהותיים המתגלים בעבודת הביקורת – של המבקר הפנימי, של רואה החשבון המבקר ושל המפקח על הבנקים בבנק ישראל.

תדירות הביקורת נקבעת על פי מטריצה המנוהלת על ידי המבקר הפנימי, המתייחסת להערכת החשיפה לנזק כספי ולהערכת טיב הבקורות המיועדות לצמצום הסיכונים. הערכות אלה מתעדכנות באופן שוטף.

תכנית העבודה השנתית נגזרת מתכנית העבודה הרב-שנתית, המתעדכנת לקראת תחילת כל שנה קלנדרית חדשה.

התייחסות לתאגידי המהווים החזקות מהותיות

המבקר הפנימי משמש גם כמבקר הפנימי של כל החברות הבנות של הבנק, החברות הבנות כלולות בתכנית העבודה הרב-שנתית ומבוקרים בתדירות הנקבעת בהתאם להערכת הסיכונים, המתוארת בסעיף הקודם.

הגשת דוחות ביקורת ודיונים עליהם

על פי נוהל עבודת ועדת הביקורת ונוהל עבודת המבקר הפנימי הנגזר ממנו, כל דוח ביקורת מוגש למנהל הכללי, ליושב ראש הדירקטוריון וליושב ראש ועדת הביקורת ומובא לדיון בוועדת הביקורת. במהלך שנת 2006 הוגשו 43 דוחות ביקורת (ב-2005-42), ועדת הביקורת התכנסה ל-12 ישיבות בהן דנה ב-31 מהדוחות ובעוד 6 דוחות ביקורת שהוגשו בשנת 2005.

במהלך שנת 2007 תקיים הוועדה דיונים על דוחות הביקורת הנותרים, שהוגשו בשנת 2006 אך לא נדונו.

בהתאם לסעיף 6(ב)(2) לכללי הבנקאות (הביקורת הפנימית), התשנ"ג 1992 קיימה ועדת הביקורת ב-23 לינואר 2006 דיון על ביצוע תכנית העבודה השנתית של המבקר הפנימי לשנת 2006, ובו דנה גם בתכנית העבודה הרב-שנתית לשנים 2007 עד 2010 וכן בתכנית העבודה השנתית לשנת 2007.

ב-20 ליולי 2006 קיימה ועדת הביקורת דיון על ביצוע תוכנית העבודה של המבקר הפנימי למחצית שנת 2006.

דיונים על דוחות שהגיש המבקר הפנימי בדבר המעקב אחר תיקון ליקויים מהותיים התקיימו בוועדת הביקורת ב-26 לינואר 2006, ב-20 ליוני 2006 וב-19 לדצמבר 2006.

ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי

הדירקטוריון סבור שההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות הקיימות, ויש בהם כדי להשיג את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

ניתנה למבקר הפנימי גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב – 1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד.

שונות

תרומות

מדיניות התרומות של הבנק מבוצעת בהתאם להחלטת ההנהלה ובמסגרת תקציב הבנק. מדיניות זו כוללת קריטריונים לבחירת מוסדות ו/או עמותות. בשנת 2006 תרם הבנק 540 אלפי ש"ח (2005 – 348 אלפי ש"ח) לעמותות לעזרה ולמוסדות ציבוריים. אין לבנק התחייבויות עתידיות למתן תרומות.

אינטרנט

לבנק אתר המאפשר ללקוחות הבנק גישה לחשבונותיהם. החל משנת 2007 מאפשר הבנק ללקוחותיו לבצע פעילות בניירות ערך גם באינטרנט.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

במהלך עריכת הדוחות הכספיים פועלים הבנקים בהתאם לעקרונות חשבונאות מקובלים, ובמסגרתם מיושמים גם אומדנים שמטבעם אינם וודאיים. אומדנים המחייבים הערכות סובייקטיביות ומסובכות ומתייחסים לסוגיות החשובות ביותר, כדי לתאר את המצב הכספי, נקראים "נושאים קריטיים". המפקח על הבנקים הוציא בינואר 2004 הוראת שעה בנושא גילוי מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים. בהתאם להוראה נדרשים הבנקים לתת גילוי מתאים הן בדוח הכספי והן בדוח הדירקטוריון.

ה"נושאים הקריטיים" בבנק הם חובות מסופקים והתחייבויות תלויות, שלגביהם נוקט הבנק מדיניות חשבונאית זהירה, המתוארת בביאור 2 לדוחות הכספיים. האופן והשיעורים של חישוב הפרשות לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ולפי מאפייני הסיכון נקבעו על ידי המפקח על הבנקים, וכל שינוי בהוראות עלול להשפיע על הפרשות ועל התוצאות הכספיות. לגבי תביעות תלויות אין לבנק אפשרות לצפות את תוצאות פסקי הדין, ולפיכך לגבי תביעות אלו הנהלת הבנק מעריכה את סיכון החשיפה, בהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטיים על פי אומדן משוער, המעודכן מחדש בעת עריכת הדוח הכספי.

הדירקטוריון, ההנהלה ושכרם של נושאי המשרה הבכירים

שמות חברי הדירקטוריון ועיסוקיהם

שם הדירקטור	העיסוק העיקרי	חברות בדירקטוריונים אחרים
יונתן עירוני ⁽¹⁾	יו"ר דירקטוריון הבנק	דירקטור בתאגידים הבאים: שגריר מערכות רכב בע"מ, יונתן עירוני החזקות בע"מ, א.ע. נכסים בע"מ, ממגורות ומחסנים בע"מ.
ד"ר שובל זלמן	יו"ר הדירקטוריון של "יצוא חברה להשקעות בע"מ" (החברה האם). נשיא לשכת המסחר ישראל-אמריקה. יו"ר משותף של קרן פייר.	יו"ר הדירקטוריונים של החברות: "סי. אף. סי חברה למימון מקיף בע"מ", "אי.סי.סי. – הון לישראל חברה בע"מ". חבר הדירקטוריון של "שובל גרופמן ניהול נדלן 2002 בע"מ". כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק מ-12/89 עד 9/90 וכן מ-3/93 עד 6/98. בתקופה שמזוים 5.10.1990 ועד 24.3.1993, ובין יוני 1998 לינואר 2000, בעת שירותו כשגריר ישראל בווינגטון, הייתה הפסקה בחברותו בדירקטוריון.
אולמר דוד ⁽²⁾ ארז עודד	מנכ"ל ודירקטור בחב' אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ יעוץ לחברות וארגונים.	דירקטור בחב' אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ. דירקטור חיצוני. מנכ"ל "זארקון אנטרפרייזס בע"מ". דירקטור ויו"ר ו.בקורת ב"כים ניר שירותי תעופה בע"מ", דירקטור ויו"ר ו.השקעות ב"קרן ההשתלמות של הסתדרות הרופאים". דירקטור ב"בריל תעשיות נעלים בע"מ", יו"ר "אינקוטק בע"מ", יו"ר הנהלת העמותה "גל פז" ויו"ר דירקטוריון "פז גיל בע"מ". חבר הנהלת עמותת חיל האוויר, ודירקטור ב"מכון פישר למחקר אסטרטגי גוויר וחלל".
באואר משה	מנכ"ל ודירקטור ב- "סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ".	סגן יו"ר הדירקטוריון של "יצוא חברה להשקעות בע"מ". דירקטור ב"חברה הישראלית לערבויות בע"מ", "ב"טרה פירמה בע"מ", "ב"אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ", "ב"מרקטור חברה לניהול בע"מ", "ב"נאמנות חוץ בע"מ", "ב"חברה לנאמנות פיננסית בע"מ" וב"איתנים ביטוח בע"מ".
בן-עוזר עובד	מנהל חברות.	דירקטור ב"יצוא חברה להשקעות בע"מ" ובחברות המוחזקות שלה, ב"עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ" עד ל-25.1.06, ב"ירושלים שוקי הון בע"מ" וב"מגדל שלום מאיר בע"מ".
ברוך דוד	מנכ"ל הבנק.	יו"ר דירקטוריון "ירושלים שוקי הון בע"מ", "ירושלים שוקי הון – ניהול קרנות בע"מ", "תומר ירושלים בע"מ" ו"חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ". דירקטור בחברת "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ" ויו"ר הדירקטוריון שלה החל מ-25.1.06. עיסוקו בתקופה שקדמה למועד הצטרפותו לבנק: מנהל מרכז ההשקעות מ-9/1996 עד 2/1999.
וולובלסקי פנחס	עורך דין.	יו"ר הוועד המנהל של הבנק, דירקטור ב"סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ", "ב"יצוא חברה להשקעות בע"מ", "ב"אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ", "ב"ארוול אחזקות בע"מ", "ב"ריזא אחזקות בע"מ", "ב"עפר דור חברה לנאמנות בע"מ", "ב"אוח חב' לנאמנות בע"מ", ב- "Comprehensive Holding Corporation SA", וב- "CHC Finance".

שם הדירקטור	העיסוק העיקרי	חברות בדירקטוריונים אחרים
ד"ר טולקובסקי אפרת ⁽²⁾	מנהלת אקדמית במכון חיים כצמן גזית גלובלנדל"ן	
שובל גדעון	מ"מ יו"ר דירקטוריון ומ"מ מנכ"ל של "יצוא חברה להשקעות בע"מ" (החברה האם).	דירקטור ב"יצוא חברה להשקעות בע"מ" וב"מרקטור בע"מ".
בלומברג דוד ⁽³⁾	יו"ר הדירקטוריון של הבנק (עד 31.1.2006).	יו"ר הדירקטוריון של "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ" עד 25.1.06 ו"החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ".
כץ מירי ⁽⁴⁾	עורכת דין. יעוץ וניהול פרויקטים.	דירקטורית חיצונית. מנכ"ל חברת מירי כץ פרויקטים בע"מ.
קצ'רגינסקי אהרון ⁽⁴⁾	יעוץ פיננסי.	דירקטור חיצוני. דירקטור ב"חד חב' לתעשיות מוצרי מתכת בע"מ", ב"נחשתן חברה להשקעות בע"מ", ב"תדיראן אמפא בע"מ", ב"דלק נדל"ן בע"מ" וב"דנקר השקעות בע"מ". חבר וועדת ההשקעות ב"מבטחים".

- (1) יונתן עירוני – החל כהונתו כיו"ר דירקטוריון הבנק ב-30.3.2006.
- (2) אפרת טולקובסקי דוד אולמר – החלו לכהן כדח"צים בדירקטוריון הבנק מ-4.12.2006.
- (3) דוד בלומברג סיים כהונתו כיו"ר הדירקטוריון בתאריך 31.1.2006.
- (4) מירי כץ ואהרון קצ'רגינסקי – סיימו כהונתם כדח"צים בדירקטוריון הבנק ב-3.12.2006.

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

המפקח על הבנקים אימץ את הנחיות הרשות לניירות ערך בנושא "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית", לפיהן על דירקטוריון הבנק לקבוע מהו המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ולפרט בדוח הדירקטוריון את מיומנותם. בהתאם לכך קבע דירקטוריון הבנק כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים כאמור יעמוד על שלושה דירקטורים או רבע מבין חברי הדירקטוריון, הנמוך מבין השניים. כמו כן, קבע דירקטוריון הבנק, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית שיהיו בועדת הביקורת של הבנק ובעדת מאזן יהיה לפחות דירקטור אחד.

כל חברי הדירקטוריון הבנק והועדות הנ"ל עונים על הדרישות כאמור, כמפורט להלן:

יונתן עירוני (1) – בעל תואר ראשון בכלכלה. שימש בעבר כמנכ"ל ודירקטור בבנק אינווסטק בע"מ. משמש כדירקטור בתאגידים הבאים: שגריר מערכות רכב בע"מ, יונתן עירוני החזקות בע"מ, א.ע. נכסים בע"מ, ממגורות ומחסנים בע"מ. תפקיד נוכחי – יו"ר דירקטוריון הבנק.

ד"ר שובל זלמן – בעל תואר ראשון ביחסים בינלאומיים, תואר שני ושלישי במדעי המדינה ויחסים בינלאומיים. שימש בעבר כמנכ"ל בנק ליצוא ושגריר ישראל בארה"ב. תפקיד נוכחי – יו"ר דירקטוריון יצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם של הבנק).

אולמר דוד (2) – שימש כדירקטור חיצוני בבנק ירושלים במשך 5 שנים, עד נובמבר 2003. הינו בעל השכלה תיכונית, סיים קורס בנקאות באוניברסיטת תל-אביב, קורס בינלאומי למנהלי בנקים בכירים בסנט ג'ון קולג', קיימברידג', וכן השתלמויות נוספות בישראל ובלונדון.

מכהן מאז שנת 2000 כמנכ"ל ודירקטור בחברת אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ.

ארז עודד – בעל תואר מוסמך בהנדסת חשמל ולימודי תעודה במנהל עסקים, בקורת פנים וניהול פיננסי. שימש בעבר כטייס בחיל האוויר וסיים שירותו בדרגת תא"ל. שימש כמנהל חברות וכן דירקטור ויו"ר ועדת הביקורת בבל"ל. תפקיד נוכחי – יעוץ לחברות ומכהן כדירקטור בחברות.

באואר משה – בעל השכלה תיכונית. שימש בעבר כמנהל מח' מטבע חוץ בבנק אלרן ומזכיר בנק אלרן ובהמשך כמזכיר בנק ליצוא. תפקיד נוכחי – מנהל חברה פיננסית.

בן-עוזר עובד – בעל תואר שני במדעי המדינה. שימש בעבר כמנכ"ל יוניטרסט חברה להשקעות בע"מ וכיו"ר איגוד חברי הבורסה בת"א. תפקיד נוכחי – מנהל חברות.

ברוך דוד – בעל תואר ראשון בכלכלה ותואר שני במנהל עסקים. שימש בעבר כסגן הממונה על אגף תקציבים ומנהל מרכז ההשקעות. תפקיד נוכחי – מנכ"ל בנק ירושלים בע"מ.

וולובלסקי פנחס – בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים ותואר שני במשפטים. שימש בעבר כיו"ר דירקטוריון הבנק. תפקיד נוכחי – יו"ר הוועד המנהל של הבנק ועו"ד במשרד פרטי.

ד"ר טולקובסקי אפרת (2) – ד"ר במימון וחשבונאות מאוניברסיטת תל-אביב, תואר שני במימון וחשבונאות ותואר ראשון בהנדסת אלקטרוניקה, מאוניברסיטת תל-אביב. משמשת כמנהלת אקדמית של מכון חיים כצמן גזית גלובל לנדל"ן.

בשנים 2002-2004 כיהנה כחברת סגל בפקולטה להנדסת תעשייה וניהול בטכניון בחיפה. משנת 2005 עד סוף 2006 – חברת דירקטוריון וועדת הביקורת של דש ניירות ערך והשקעות בע"מ.

שובל גדעון – בעל תואר שני במשפטים ותואר שני במנהל עסקים. תפקיד נוכחי – ממלא מקום יו"ר דירקטוריון ומ"מ מנכ"ל יצוא חברה להשקעות בע"מ.

בלומברג דוד (3) – בעל תואר ראשון בכלכלה ותואר שני במנהל עסקים. שימש כמנכ"ל בנק המזרחי וכמנכ"ל בנק טפחות.

כץ מירי (4) – בעלת תואר ראשון במשפטים. עד שנת 2002 - שימשה כיו"ר רשות ניירות ערך. תפקיד נוכחי - עו"ד במשרד פרטי, ומנהלת חברה לייעוץ וניהול פרויקטים.

קצ'רגינסקי אהרון (4) – בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי המדינה ותואר ראשון במנהל עסקים. בין השנים 1999-1993 שימש כמשנה למנכ"ל בנק לאומי ניו-יורק, ובין השנים 1999-2002 שימש כמנהל חטיבה עסקית בבנק דיסקונט. תפקיד נוכחי - יועץ פיננסי עצמאי.

- (1) יונתן עירוני – החל כהונתו כיו"ר דירקטוריון הבנק ב-30.3.2006.
- (2) אפרת טולקובסקי ודוד אולמר – החלו לכהן כדח"צים בדירקטוריון הבנק מ-4.12.2006.
- (3) דוד בלומברג סיים כהונתו כיו"ר דירקטוריון הבנק ב-31.1.2006.
- (4) מירי כץ ואהרון קצ'רגינסקי – סיימו כהונתם כדח"צים בדירקטוריון הבנק ב-3.12.2006.

מספר הישיבות של הדירקטוריון

בשנת 2006 התקיימו 17 ישיבות של מליאת הדירקטוריון (בשנת 2005 – 13).

חברי הנהלת הבנק ליום 31 בדצמבר 2006

מנכ"ל וחבר הדירקטוריון	דוד ברוך
משנה למנכ"ל, מנהל אגף הבקורות ובקר הסיכונים	יהודה מועלם
משנה למנכ"ל, מנהל אגף שוק ההון וההשקעות ומנהל הסיכונים הפיננסיים	יואב נרדי
משנה למנכ"ל, מנהל האגף הקמעונאי	יעקב סיסו
סמנכ"ל, חשב ומנהל אגף הכספים	נחמן ניצן
סמנכ"ל, מנהל האגף העסקי	מאיר מלל
סמנכ"ל, מנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאיות ומנהל הסיכונים התפעוליים	רון שגיא
יועצת משפטית- מנהלת המחלקה המשפטית	שרית ויסטוך
מנהלת משאבי אנוש ומערך השיווק	דינה פרומוביץ
מזכ"ל הבנק והחברות בנות	שמואל שם טוב
מבקר הפנים הראשי והממונה על פניות הציבור	דוד פרגר

שכר נושאי המשרה הבכירים

ראו לקמן בנספח א.

שכר רואה החשבון המבקר

ראו לקמן בנספח א.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל וחשב הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק וחשב הבנק הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן יעילות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו. במהלך התקופה המבוקרת, לא אירע כל שינוי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

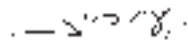
דירקטוריון הבנק מודה להנהלת הבנק ולעובדיו על עבודתם המסורה לשיפור התוצאות העסקיות ולהרחבת תחומי פעילותו של הבנק.



דוד ברוך

מנהל כללי

וחבר הדירקטוריון



יונתן עירוני

יו"ר הדירקטוריון

27 בפברואר 2007

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006
נספח א' לדוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שיעור השינוי ב-%
2005	2006	

באחוזים

10.0%	15.3%
16.6%	15.6%
10.4%	9.0%

סכומים מדווחים מיליוני ש"ח

127.5	155.7	22%
(11.3)	(15.5)	37%
116.2	140.2	21%
105.0	90.2	-14%
(158.4)	(165.2)	4%
62.8	65.2	4%
(23.7)	(27.6)	16%
39.1	37.6	-4%
(0.8)	-	
-	26.4	
38.3	64.0	67%

א. רווח ורווחיות

1. תשואת הרווח הנקי להון המשוקלל (ברוטו)
2. רווח מאוחד מפעולות רגילות לפני מסים ביחס להון המשוקלל (נטו)
3. רווח מאוחד מפעולות רגילות לאחר מסים ביחס להון המשוקלל (נטו)

4. רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
5. הפרשה לחובות מסופקים
6. **רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים**
7. הכנסות תפעוליות ואחרות
8. הוצאות תפעוליות ואחרות
9. **רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בסכומים מדווחים**
10. הפרשה למיסים
11. **רווח מפעולות רגילות לאחר מס**
12. חלק הבנק ברווח (בהפסד) מפעולות רגילות לאחר מס של חברה כלולה
13. רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס
14. **רווח נקי**

ב. יחסים פיננסיים עיקריים

- הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרת אשראי לציבור (כולל סיכון אשראי חוץ מאזני משוקלל) בסוף השנה:
15. הפרשה שנתית
 16. הפרשה מצטברת
 17. יחס הון לרכיבי סיכון

באחוזים

0.1%	0.1%
1.9%	2.0%
11.8%	11.8%

יתרות ליום		שיעור השינוי ב-%
31.12.05	31.12.06	

7,682.6	8,191.1	7%
6,234.8	6,398.9	3%
918.8	955.8	4%
6,392.0	6,730.5	5%
411.4	461.7	12%
619.3	672.4	9%

ג. מאזן - סעיפים עיקריים

18. סך כל המאזן
19. אשראי לציבור
20. ניירות ערך
21. פיקדונות הציבור
22. הון עצמי
23. הון לצורך יחס הון לרכיבי סיכון

3,810.3	3,594.6	-6%
472.2	436.7	-8%

ד. סעיפים חוץ-מאזניים

24. יתרת הלוואות מפיקדונות לפי מידת הגבייה
25. יתרת ערבויות

נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

נספח א' (המשך)
לדוח הדירקטוריון

ה. שכר נושאי משרה בכירים (אלפי ש"ח)

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

הלוואות שניתנו בתנאי הטבה									
הלוואות שניתנו בתנאים רגילים	ההטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006	סה"כ	השלמת עתודות ⁽²⁾	תשלומי והפרשות המעביד ⁽¹⁾	שווי הטבות נוספות	שכר ומענקים	
15	20	1.4	450	2,152	20	484	114	1,534	א. דוד ברוך
-	15	3.6	507	1,213	25	228	98	862	ב. יואב נרדי
83	11	4.8	1,195	1,081	8	157	111	805	ג. יעקב סיסו
-	6	0.9	81	1,062	26	176	104	756	ד. יהודה מועלם
-	1	1.5	37	898	3	163	75	657	ה. מאיר מלל

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005

הלוואות שניתנו בתנאי הטבה									
הלוואות שניתנו בתנאים רגילים	ההטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005	סה"כ	השלמת עתודות ⁽²⁾	תשלומי והפרשות המעביד ⁽¹⁾	שווי הטבות נוספות	שכר ומענקים	
-	17	0.8	254	3,540	-	470	504	2,566	א. דוד בלומברג ⁽³⁾
41	20	2.2	460	2,109	143	532	152	1,282	ב. דוד ברוך
-	18	4.1	572	1,123	6	195	110	812	ג. יואב נרדי
134	4	0.8	80	1,107	26	178	128	775	ד. יעקב סיסו
-	8	1.3	126	1,023	4	190	112	717	ה. יהודה מועלם

(1) כולל הפרשות לפיצויים, תגמולים, קרן השתלמות, חופשה וביטוח לאומי, אך לא כולל מס שכר.

(2) השלמת עתודות בגין הוצאות נלוות עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.

(3) מר דוד בלומברג סיים כהונתו כיו"ר דירקטוריון הבנק ב 31 בינואר 2006.

נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006
נספח א' (המשך)
לדוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה
 ביום 31 בדצמבר
 2005 2006

16	16
344	321
20	13
13	17
43	47

1. נתונים על המבנה הארגוני

1. מספר סניפי הבנק
2. מספר עובדים כולל חברות בנות
3. מספר משרות בשעות נוספות (ממוצע חודשי)
4. מספר ישיבות מליאת הדירקטוריון
5. מספר ישיבות ועדות הדירקטוריון

שכר רואה החשבון המבקר^(1,2,3) באלפי שקלים חדשים

הבנק		מאוחד	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
442	432	585	623
30	48	42	72
49	126	49	114
<u>521</u>	<u>606</u>	<u>676</u>	<u>809</u>

עבור פעולות הביקורת:⁽⁴⁾
 רו"ח המבקר

עבור שירותי מס⁽⁵⁾
 רו"ח המבקר

עבור שירותים אחרים
 רו"ח המבקר

סה"כ שכר של רו"ח מבקרים

(1) דיווח של הדירקטוריון לאסיפה הכללית השנתית על שכר רואה החשבון המבקר בעבור פעולות הביקורת עבור שירותים נוספים לביקורת, לפי סעיפים 165 ו 167 - לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

(2) שכר רואה החשבון המבקר כולל תשלומים לשותפויות ולתאגידים בשליטתם וכן כולל תשלומים ע"פ חוק מע"מ.

(3) כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.

(4) ביקורת דוחות כספיים שנתיים וסקירת דוחות ביניים.

(5) שירותי מס שוטפים והכנת דוחות לרשויות מס.

סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

להלן מידע רב תקופתי ופירוטים שונים לדוחות הכספיים אשר יש בהם כדי לתת תמונה רחבה על מצבו הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו ואלה מובאים בתוספת כדלהלן:

עמוד	נושא	תוספת
82	מאזנים מאוחדים לשנים 2002 - 2006	א
83	דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנים 2002 - 2006	ב
84	שיעורי הכנסה והוצאה	ג
90	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ד
92	מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון לשנים 2005 ו-2006	ה
93	דוחות רווח והפסד מאוחדים לפי רבעונים לשנים 2005 ו-2006	ו

מאזנים מאוחדים - מידע רב תקופתי לסוף השנים 2002 - 2006

תוספת א

31 בדצמבר					
2002	2003	2004	2005	2006	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003					
סכומים מדווחים					
מיליוני ש"ח					
					נכסים
373.0	577.5	573.9	459.4	765.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
224.3	317.2	335.8	918.8	955.8	ניירות ערך
5,592.6	5,708.9	6,184.1	6,234.8	6,398.9	אשראי לציבור
5.0	5.6	5.4	-	-	השקעה בחברה כלולה
57.8	55.0	51.3	49.3	46.6	בניינים וציוד
28.9	32.7	27.6	20.3	24.3	נכסים אחרים
<u>6,281.6</u>	<u>6,696.9</u>	<u>7,178.1</u>	<u>7,682.6</u>	<u>8,191.1</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות והון
5,176.5	5,690.0	6,120.3	6,392.0	6,730.5	פיקדונות הציבור
418.8	273.3	277.6	289.3	221.4	פיקדונות מבנקים
63.6	57.2	41.5	27.6	15.9	פיקדונות הממשלה
242.6	277.5	316.3	497.0	692.3	תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים
38.1	37.3	38.3	65.3	69.3	התחייבויות אחרות
5,939.6	6,335.3	6,794.0	7,271.2	7,729.4	סך כל ההתחייבויות
342.0	361.6	384.1	411.4	461.7	הון עצמי
<u>6,281.6</u>	<u>6,696.9</u>	<u>7,178.1</u>	<u>7,682.6</u>	<u>8,191.1</u>	סך כל ההתחייבויות והון

דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב תקופתי לשנים 2002 - 2006

תוספת ב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2002	2003	2004	2005	2006	
סכומים מותאמים⁽²⁾		סכומים מדווחים⁽¹⁾			
		מיליוני ש"ח			
94.9	99.4	115.3	127.5	155.7	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11.2	19.0	17.1	11.3	15.5	הפרשה לחובות מסופקים
83.7	80.4	98.2	116.2	140.2	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות					
91.5	93.0	92.2	103.7	88.6	עמלות תפעוליות
(2.6)	-	0.1	0.2	0.8	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
2.2	1.5	1.7	1.1	0.8	הכנסות אחרות
91.1	94.5	94.0	105.0	90.2	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
76.5	84.9	89.4	99.9	105.2	משכורות והוצאות נלוות
22.6	22.0	21.9	23.1	23.1	אחזקה ופחת בניינים וציוד
29.2	29.7	31.7	35.4	36.9	הוצאות אחרות
128.3	136.6	143.0	158.4	165.2	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
46.5	38.3	49.2	62.8	65.2	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בסכומים מדווחים
-	4.6	-	-	-	שחיקות והתאמות ⁽³⁾
46.5	42.9	49.2	62.8	65.2	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
20.2	16.4	19.4	23.7	27.6	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ⁽²⁾
26.3	26.5	29.8	39.1	37.6	רווח מפעולות רגילות אחרי מיסים
1.9	0.9	(0.3)	(0.8)	-	חלקו של הבנק ברווח (הפסד) מפעולות רגילות של חברה כלולה לאחר השפעת המס ⁽²⁾
28.2	27.4	29.5	38.3	37.6	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	-	-	26.4	רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס
-	(2.2)	-	-	-	השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית, נטו ⁽²⁾
28.2	25.2	29.5	38.3	64.0	רווח נקי
רווח נקי למניה (בש"ח)					
0.41	0.40	0.43	0.56	0.54	רווח מפעולות רגילות ⁽²⁾
-	(0.03)	-	-	0.38	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות ⁽²⁾
0.41	0.37	0.43	0.56	0.92	סך הכל רווח נקי למניה (בש"ח) ⁽²⁾

(1) לשנים 2004-2006 - הפסקת ההתאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003.

(2) סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003.

(3) שחיקות והתאמות של הכנסות והוצאות שנכללו ברווח מפעולות רגילות לפני מיסים בסכומים מדווחים להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003.

שיעורי הכנסה והוצאה - של הבנק וחברות מאוחדות שלו⁽¹⁾

סכומים מדווחים

תוספת ג

2006			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,097.1	190.7	6.16	
(158.4)	(14.4)		
2,938.7	176.3	6.00	
2,592.3	(120.5)	(4.65)	
-	-		
2,592.3	(120.5)	(4.65)	
		1.35	1.51
3,551.6	177.3	4.99	
185.4	14.2		
3,737.0	191.5	5.12	
3,690.7	(163.2)	(4.42)	
-	-		
3,690.7	(163.2)	(4.42)	
		0.70	0.57
1,317.9	(10.3)	(0.78)	
108.9	12.1		
1,426.8	1.8	0.13	
1,225.6	41.0	3.35	
135.9	3.1		
1,361.5	44.1	3.24	
		3.37	2.56
7,966.6	357.7	4.49	
135.9	11.9		
8,102.5	369.6	4.56	
7,508.6	(242.7)	(3.23)	
135.9	3.1		
7,644.5	(239.6)	(3.13)	
		1.43	1.26

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד

נכסים⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל התחייבויות

פער הריבית

מטבע חוץ - פעילות מקומית⁽³⁾

נכסים⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל התחייבויות

פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁽⁷⁾

השפעת נגזרי ALM⁽⁸⁾

סך כל התחייבויות

פער הריבית

הערות: בסוף סקירת ההנהלה

2006		
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	
מיליוני ש"ח		
4.2		בגין אופציות
3.1		בגין מכשירים נגזרים אחרים
<u>18.4</u>		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾
155.7		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס
(15.5)		הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)
<u>140.2</u>		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס
	7,966.6	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
	16.0	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
	7.0	נכסים כספיים אחרים ⁽⁷⁾
	(7.2)	הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס
	<u>7,982.4</u>	סך כל הנכסים הכספיים
	7,508.6	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	13.6	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
	<u>58.1</u>	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁷⁾
	<u>7,580.3</u>	סך כל התחייבויות הכספיות
	402.1	סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות
	54.5	נכסים לא כספיים
	(12.6)	התחייבויות לא כספיות
	<u>444.0</u>	סך כל האמצעים ההוניים

הערות: בסוף סקירת ההנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה - של הבנק וחברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

תוספת ג (המשך)

2005				
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾ מליוני ש"ח	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
באחוזים	באחוזים			
	5.04	122.3	2,427.6	מטבע ישראלי לא צמוד
		0.2	12.0	נכסים ⁽⁷⁾
5.02		122.5	2,439.6	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
	(3.71)	(79.4)	2,139.6	סך כל הנכסים התחייבויות ⁽⁷⁾
		-	-	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
(3.71)		(79.4)	2,139.6	סך כל התחייבויות
<u>1.31</u>	<u>1.33</u>			פער הריבית
	7.92	284.0	3,586.9	מטבע ישראלי צמוד מדד
		1.6	61.6	נכסים ⁽⁷⁾
7.83		285.6	3,648.5	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
	(7.27)	(265.1)	3,644.5	סך כל הנכסים התחייבויות ⁽⁷⁾
		-	-	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
(7.27)		(265.1)	3,644.5	סך כל התחייבויות
<u>0.55</u>	<u>0.64</u>			פער הריבית
	10.79	142.4	1,319.8	מטבע חוץ - פעילות מקומית⁽³⁾
		(8.5)	(73.6)	נכסים ⁽⁷⁾
10.74		133.9	1,246.2	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
	(7.48)	(87.1)	1,165.2	סך כל הנכסים התחייבויות ⁽⁷⁾
		-	-	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
(7.48)		(87.1)	1,165.2	סך כל התחייבויות
<u>3.27</u>	<u>3.31</u>			פער הריבית
	7.48	548.7	7,334.3	סך הכל
		(6.7)	-	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁷⁾
7.39		542.0	7,334.3	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
	(6.21)	(431.6)	6,949.3	סך כל הנכסים התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁷⁾
		-	-	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾
(6.21)		(431.6)	6,949.3	סך כל התחייבויות
<u>1.18</u>	<u>1.27</u>			פער הריבית

הערות: בסוף סקירת ההנהלה

2005		
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	
מיליוני ש"ח		
(3.7)		בגין אופציות
2.5		בגין מכשירים נגזרים אחרים
<u>18.3</u>		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾
127.5		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס
(11.3)		הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)
<u>116.2</u>		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס
	7,334.3	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
	7.0	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
	9.0	נכסים כספיים אחרים ⁽⁷⁾
	(7.7)	הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס
	<u>7,342.6</u>	סך כל הנכסים הכספיים
	6,949.3	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	3.3	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
	47.8	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁷⁾
	<u>7,000.4</u>	סך כל התחייבויות הכספיות
	342.2	סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות
	64.0	נכסים לא כספיים
	(10.0)	התחייבויות לא כספיות
	<u>396.2</u>	סך כל האמצעים ההוניים

הערות: בסוף סקירת ההנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה - של הבנק וחברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

תוספת ג (המשך)

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

2006				
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾ מיליוני \$ ארה"ב	
כולל השפעת נגזרים באחוזים	ללא השפעת נגזרים באחוזים			
	6.74	20.0	296.9	פעילות מקומית ⁽³⁾ נכסים ⁽⁷⁾
		1.0	24.4	
6.54		21.0	321.3	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾ סך כל הנכסים התחייבויות ⁽⁷⁾
	(3.63)	(9.9)	272.4	
		(1.4)	30.6	השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾ סך כל התחייבויות פער הריבית
(3.73)		(11.3)	303.0	
<u>2.81</u>	<u>3.10</u>			

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ואחרי השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (4) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (5) האחוזים מחושבים על בסיס הנתונים באלפי ש"ח.
- (6) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (7) למעט מכשירים נגזרים.
- (8) ALM - נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות), שלגביהם ניתן ליחס הכנסה (הוצאה) למגזר הצמדה.

נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, ימסרו לכל מבקש.

2005			
⁽⁵⁾ שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל השפעת נגזרים באחוזים	ללא השפעת נגזרים באחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾ מיליוני \$ ארה"ב
	5.20	15.2	292.3
		0.1	1.3
5.21		15.3	293.6
	(2.48)	(6.4)	258.1
		-	-
(2.48)		(6.4)	258.1
<u>2.73</u>	<u>2.72</u>		

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2006

סכומים מדווחים

תוספת ד

31 בדצמבר 2006					
מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
מיליוני ש"ח					
מטבע ישראלי לא צמוד					
27.2	50.2	144.8	830.6	550.7	1,644.6
סך כל הנכסים					
7.5	30.0	128.5	626.5	305.6	1,812.2
סך כל ההתחייבויות					
19.7	20.2	16.3	204.1	245.1	(167.6)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
337.8	318.1	297.9	281.6	77.5	(167.6)
החשיפה המצטברת במגזר					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
726.6	590.9	875.6	779.8	116.3	149.1
סך כל הנכסים					
639.7	592.3	1,066.6	778.5	258.5	110.9
סך כל ההתחייבויות					
86.9	(1.4)	(191.0)	1.3	(142.2)	38.2
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(208.2)	(295.1)	(293.7)	(102.7)	(104.0)	38.2
החשיפה המצטברת במגזר					
מטבע חוץ⁽²⁾					
2.9	0.9	5.2	146.5	125.1	1,085.5
סך כל הנכסים					
3.9	3.3	16.0	171.3	329.6	741.2
סך כל ההתחייבויות					
(1.0)	(2.4)	(10.8)	(24.8)	(204.5)	344.3
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
100.8	101.8	104.2	115.0	139.8	344.3
החשיפה המצטברת במגזר					
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
756.7	642.0	1,025.6	1,756.9	792.1	2,879.2
סך כל הנכסים ⁽³⁾					
651.1	625.6	1,211.1	1,576.3	893.7	2,664.3
סך כל ההתחייבויות					
105.6	16.4	(185.5)	180.6	(101.6)	214.9
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
230.4	124.8	108.4	293.9	113.3	214.9
החשיפה המצטברת					

(1) בטור "ללא תקופת פירעון" מוצגות יתרות מאזניות.

(2) פעילות מקומית, לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) כולל מניות וקרנות נאמנות המוצגות בטור "ללא תקופת פירעון".

הערות

1. נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהווננו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד מועדי הפירעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
3. הנתונים הינם לפי לוחות סילוקין מקוריים ואינם מביאים בחשבון אפשרות של פירעונות מוקדמים. בשנת החשבון נפרעו הלוואות בפירעון מוקדם, במגזר צמוד המדד, בסך 228 מיליוני ש"ח (2005 - 343 מיליוני ש"ח).

31 בדצמבר							
2005				2006			
משך	שיעור	משך	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון ⁽¹⁾	מעל 20 שנים	מעל 10 עד 20 שנים
חיים ממוצע	תשואה פנימי	חיים ממוצע	תשואה פנימי				
שנים	%	שנים	%	מיליוני ש"ח			
0.57	6.30	0.49	6.26	3,260.7	-	-	12.6
0.21	4.89	0.35	4.66	2,910.5	-	-	0.2
0.36	1.41	0.14	1.60	350.2	-	-	12.4
				350.2	350.2	350.2	350.2
4.16	5.57	3.85	5.52	3,510.5	-	8.7	263.5
2.74	4.90	2.96	4.92	3,536.8	-	-	90.3
1.42	0.67	0.89	0.60	(26.3)	-	8.7	173.2
				(26.3)	(26.3)	(26.3)	(35.0)
0.20	5.79	0.15	7.25	1,366.1	-	-	-
0.24	3.54	0.22	4.20	1,265.3	-	-	-
(0.04)	2.25	(0.07)	3.05	100.8	-	-	-
				100.8	100.8	100.8	100.8
2.12		1.87		8,137.3	-	8.7	276.1
1.55		1.17		7,712.6	-	-	90.5
0.57		0.70		424.7	-	8.7	185.6
				424.7	424.7	424.7	416.0

מאזנים מאוחדים - מידע רב רבעוני לסופי כל רבעון בשנים 2005 ו-2006

סכומים מדווחים

תוספת ה

2005				2006				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
מיליוני ש"ח								
								נכסים
598.8	386.0	478.9	459.4	795.3	627.4	797.3	765.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
399.3	708.6	710.9	918.8	763.1	1,057.3	985.6	955.8	ניירות ערך
6,213.1	6,271.4	6,287.7	6,234.8	6,265.8	6,286.5	6,319.2	6,398.9	אשראי לציבור
5.0	4.9	-	-	-	-	-	-	השקעה בחברה כלולה
50.6	50.7	49.0	49.3	52.2	47.0	46.5	46.6	בניינים וציוד
24.1	22.7	25.6	20.3	28.9	34.9	57.3	24.3	נכסים אחרים
7,290.9	7,444.3	7,552.1	7,682.6	7,905.3	8,053.1	8,205.9	8,191.1	סך כל הנכסים
								התחייבויות והון
6,206.0	6,247.9	6,241.6	6,392.0	6,458.1	6,607.8	6,755.0	6,730.5	פיקדונות הציבור
302.9	292.2	278.5	289.3	249.7	217.3	192.9	221.4	פיקדונות מבנקים
38.1	35.6	63.0	27.6	23.2	21.7	18.7	15.9	פיקדונות הממשלה
306.4	412.8	495.5	497.0	668.7	693.7	695.3	692.3	תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים
49.6	59.6	71.7	65.3	76.3	63.5	92.9	69.3	התחייבויות אחרות
6,903.0	7,048.1	7,150.3	7,271.2	7,476.0	7,604.0	7,754.8	7,729.4	סך כל ההתחייבויות
387.9	396.2	401.8	411.4	429.3	449.1	451.1	461.7	הון עצמי
7,290.9	7,444.3	7,552.1	7,682.6	7,905.3	8,053.1	8,205.9	8,191.1	סך כל ההתחייבויות והון

דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב רבעוני לשנים 2005 ו-2006

סכומים מדווחים

תוספת ו

2005				2006				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
מיליוני ש"ח								
30.2	31.3	34.4	31.6	37.3	34.8	39.4	44.2	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.0	2.5	4.1	1.7	3.9	5.6	4.2	1.8	הפרשה לחובות מסופקים
27.2	28.8	30.3	29.9	33.4	29.2	35.2	42.4	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
								הכנסות (הפסדים) תפעוליות ואחרות
25.5	26.7	25.2	26.3	24.1	23.7	20.2	20.6	עמלות תפעוליות
0.1	-	0.1	-	0.1	(0.1)	0.2	0.6	רווחים מהשקעות במניות, נטו
0.4	0.6	0.1	-	-	0.3	0.2	0.3	הכנסות אחרות
26.0	27.3	25.4	26.3	24.2	23.9	20.6	21.5	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
								הוצאות תפעוליות ואחרות
23.8	26.6	23.0	26.5	30.5	24.0	23.6	27.1	משכורות והוצאות נלוות
5.0	5.5	6.8	5.8	5.7	5.5	5.8	6.1	אחזקה ופחת בניינים וציוד
9.1	8.7	9.5	8.1	9.0	8.8	8.7	10.4	הוצאות אחרות
37.9	40.8	39.3	40.4	45.2	38.3	38.1	43.6	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
15.3	15.3	16.4	15.8	12.4	14.8	17.7	20.3	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
6.5	6.0	5.8	5.4	5.0	4.7	7.6	10.3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
8.8	9.3	10.6	10.4	7.4	10.1	10.1	10.0	רווח מפעולות רגילות לאחר מס חלקו של הבנק ברווח (הפסד) מפעולות רגילות של חברה כלולה לאחר השפעת המס
(0.4)	(0.4)	-	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
-	-	-	-	19.1	7.2	0.1	-	רווח נקי
8.4	8.9	10.6	10.4	26.5	17.3	10.2	10.0	
								רווח נקי למניה (בש"ח)
0.13	0.13	0.15	0.15	0.11	0.15	0.14	0.14	רווח מפעולות רגילות
-	-	-	-	0.28	0.10	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות
0.13	0.13	0.15	0.15	0.39	0.25	0.14	0.14	סך הכל רווח בסיסי

הצהרה (certification)

אני, דוד ברוך, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2006 (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 מוצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי של הבנק ותזרימי המזומנים 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 היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והמאזן 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.



 דוד ברוך
 מנהל כללי

27 בפברואר, 2007

הצהרה (certification)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2006 (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 מוצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי של הבנק ותזרימי המזומנים 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 היעילות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות 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 ולוועדות הביקורת והמאזן 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.


נחמן ניצן
 סמנכ"ל, חשבונאי
 וחשב ראשי

27 בפברואר, 2007

דוח הדירקטוריון והנהלה על אחריותם לדוח השנתי

הדוח השנתי הוכן על ידי הנהלת הבנק והיא האחראית לנאותותו. דוח זה כולל דוחות כספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובהנחיותיו, מידע נוסף הערוך בהתאמה להם וכן מידע אחר.

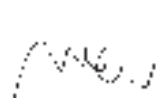
עריכת דוחות כספיים תקופתיים מחייבת גם עריכת אומדנים לצורך קביעתם של סכומים וסעיפים מסויימים בדוחות. אומדנים אלה נערכו על ידי הנהלה בהתאם למיטב שיקול דעתה.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של הבנק, מקיימת הנהלת הבנק מערכת מקיפה של בקרה פנימית שמטרתה להבטיח כי כל העסקות בבנק נערכות על פי הרשאות נאותות וכי נכסי הבנק מוגנים, שלמותם מובטחת, והרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדוחות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה בכך, שאין היא מעניקה בטחון מוחלט אלא בטחון סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טעויות ופעולות חריגות. העקרון של הבטחון הסביר מבוסס על ההכרה, כי ההחלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה חייבת מטבע הדברים לקחת בחשבון את התועלת שתצמח מהפעלתם של אמצעים אלה.

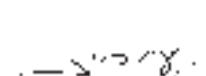
דירקטוריון הבנק שהינו אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם בהתאם לסעיף 92 לחוק החברות, קובע את המדיניות החשבונאית ומפקח על יישומה וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני הבנק במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון ובכפוף להנחיותיו. הנהלת הבנק פועלת לפי המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון, באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם הנהלת הבנק וכן עם המבקר הפנימי ועם רואה החשבון המבקר של הבנק במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

ה"ה קוסט פורר גבאי את קסירר, רואה החשבון המבקר של הבנק, ערך ביקורת של הדוחות הכספיים השנתיים של הבנק, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסויימים, שפורסמו על ידי לשכת רואי החשבון בארה"ב ושיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים חוייב על פי ההנחיות של המפקח על הבנקים. מטרת הביקורת לאפשר לרואה החשבון המבקר לחוות את דעתו באיזו מידה משקפים דוחות אלה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובהנחיותיו, את מצבו הכספי של הבנק, את תוצאות פעולותיו, את השינויים בהונו העצמי ואת תזרימי המזומנים. בהתאם לסעיף 170 לחוק החברות, רואה החשבון המבקר אחראי כלפי הבנק ובעלי מניותיו לאמור בחוות דעתו לגבי הדוחות הכספיים. חוות הדעת של רואה החשבון המבקר מצורפת לדוחות הכספיים השנתיים.

כמו כן, המידע בדוח הדירקטוריון ובסקירת הנהלה (להלן - המידע הנלווה) נמסר לעיונו של רואה החשבון המבקר על מנת שיוכל להודיע אם קיימת אי התאמה מהותית בין המידע בדוחות הכספיים לבין המידע הנלווה או אם המידע הנלווה כולל מידע שבאופן מהותי אינו תואם ראיות או מידע אחר שהגיעו לידיעת רואה החשבון המבקר במהלך הביקורת. לא נתקבלה הודעה כאמור מרואה החשבון המבקר. רואה החשבון המבקר לא נקט לצורך זה נהלי ביקורת נוספים על אלה שהיה חייב לנקוט לצורך ביקורת הדוחות הכספיים.


נחמן ניצן
סמנכ"ל, חשבונאי
וחשב ראשי


דוד ברוך
מנהל כללי
וחבר הדירקטוריון


יונתן עירוני
יו"ר הדירקטוריון

27 בפברואר, 2007

דוחות כספיים - תוכן העיניים

<u>עמוד</u>	
101	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים
103	מאזנים
104	דוחות רווח והפסד
105	דוחות על השינויים בהון העצמי
106	דוחות על תזרימי המזומנים
108	באורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

בנק ירושלים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של בנק ירושלים בע"מ (להלן - הבנק) לימים 31 בדצמבר, 2006 ו- 2005 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של הבנק ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי ההנחיות של המפקח על הבנקים. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הבנק וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של הבנק ובמיוחד - לימים 31 בדצמבר, 2006 ו- 31 בדצמבר, 2005 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של הבנק ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

כמוסבר בביאור 2א, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את חוות דעתינו, אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות הנובעות מהאמור בביאור 2ג19. לדוחות הכספיים.


קוסט פורר גבאי את קסירר


רואי חשבון

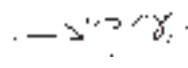
תל-אביב, 27 בפברואר 2007

מאזנים

הבנק		מאוחד		באור	
2005	2006	2005	2006		
31 בדצמבר					
סכומים מדווחים					
מיליוני ש"ח					
459.3	765.5	459.4	765.5	3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
912.6	951.9	918.8	955.8	4	ניירות ערך
6,234.8	6,398.9	6,234.8	6,398.9	5	אשראי לציבור
217.4	236.8	-	-	7	השקעות בחברות מוחזקות
25.3	24.2	49.3	46.6	8	בניינים וציוד
16.0	22.0	20.3	24.3	9	נכסים אחרים
<u>7,865.4</u>	<u>8,399.3</u>	<u>7,682.6</u>	<u>8,191.1</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות והון					
6,733.9	7,319.3	6,392.0	6,730.5	10	פיקדונות הציבור
289.3	221.4	289.3	221.4	11	פיקדונות מבנקים
27.6	15.9	27.6	15.9		פיקדונות הממשלה
341.7	318.6	497.0	692.3	12	תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים
61.5	62.4	65.3	69.3	13	התחייבויות אחרות
<u>7,454.0</u>	<u>7,937.6</u>	<u>7,271.2</u>	<u>7,729.4</u>		סך כל ההתחייבויות
411.4	461.7	411.4	461.7	א16	הון עצמי
<u>7,865.4</u>	<u>8,399.3</u>	<u>7,682.6</u>	<u>8,191.1</u>		סך כל ההתחייבויות והון


נחמן ניצן
 סמנכ"ל, חשבונאי
 וחשב ראשי


דוד ברוך
 מנהל כללי
 וחבר הדירקטוריון


יונתן עירוני
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
 27 בפברואר, 2007

דוחות רווח והפסד

כסומים מדווחים

		הבנק			מאוחד			
		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
	2004	2005	2006	2004	2005	2006	באור	
מיליוני ש"ח								
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	110.0	121.5	144.2	115.3	127.5	155.7	23	
הפרשה לחובות מסופקים	17.1	11.3	15.5	17.1	11.3	15.5	5	
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	92.9	110.2	128.7	98.2	116.2	140.2		
הכנסות תפעוליות ואחרות								
עמלות תפעוליות	78.2	81.5	76.4	92.2	103.7	88.6	24	
רווחים מהשקעות במניות, נטו	0.1	0.2	0.8	0.1	0.2	0.8		
הכנסות אחרות	0.1	-	0.8	1.7	1.1	0.8	25	
סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות	78.4	81.7	78.0	94.0	105.0	90.2		
הוצאות תפעוליות ואחרות								
משכורות והוצאות נלוות	82.5	92.4	96.9	89.4	99.9	105.2	26	
אחזקה ופחת בניינים וציוד	17.4	19.2	18.3	21.9	23.1	23.1		
הוצאות אחרות	40.3	43.4	48.1	31.7	35.4	36.9	27	
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	140.2	155.0	163.3	143.0	158.4	165.2		
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	31.1	36.9	43.4	49.2	62.8	65.2		
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	15.0	16.0	20.5	19.4	23.7	27.6	28	
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	16.1	20.9	22.9	29.8	39.1	37.6		
חלקו של הבנק ברווח (הפסד) מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאוחד- כלולה) לאחר השפעת המס	13.4	17.4	41.1	(0.3)	(0.8)	-	7	
רווח נקי מפעולות רגילות	29.5	38.3	64.0	29.5	38.3	37.6		
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים	-	-	-	-	-	26.4	29	
רווח נקי	29.5	38.3	64.0	29.5	38.3	64.0		
רווח נקי למניה (בש"ח)	0.43	0.56	0.92	0.43	0.56	0.54		
רווח מפעולות רגילות	-	-	-	-	-	0.38		
רווח מפעולות בלתי רגילות	0.43	0.56	0.92	0.43	0.56	0.92		
סך הכל רווח נקי למניה	0.43	0.56	0.92	0.43	0.56	0.92		

דוחות על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן		סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון מפרמיה	הון המניות הנפרע	
			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח			
361.6	1.7	148.9	0.3	210.7	85.3	125.4	יתרה ליום 1 בינואר 2004
29.5	-	29.5	-	-	-	-	רווח נקי
(0.5)	-	-	(0.5)	-	-	-	התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
0.2	-	-	0.2	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(6.7)	(1.7)	(5.0)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
384.1	-	173.4	-	210.7	85.3	125.4	יתרה ליום 1 בינואר 2005
38.3	-	38.3	-	-	-	-	רווח נקי
(1.8)	-	-	(1.8)	-	-	-	התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
0.8	-	-	0.8	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(11.6)	-	(11.6)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
-	8.6	(8.6)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
1.6	-	1.6	-	-	-	-	עודף עלות בגין מכירת השקעה
411.4	8.6	193.1	(1.0)	210.7	85.3	125.4	יתרה ליום 1 בינואר 2006
64.0	-	64.0	-	-	-	-	רווח נקי
1.8	-	-	1.8	-	-	-	התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(0.8)	-	-	(0.8)	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(26.6)	(8.6)	(18.0)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
-	10.2	(10.2)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
11.9	-	-	-	11.9	10.0	1.9	הנפקת הון פרטית
461.7	10.2	228.9	(*)	222.6	95.3	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

(*) יתרה קטנה מ- 0.1 מיליון ש"ח.

דוחות על תזרימי המזומנים

הבנק			מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
סכומים מדווחים						
מיליוני ש"ח						
29.5	38.3	64.0	29.5	38.3	64.0	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						רווח נקי
						התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:
						חלקו של הבנק ברווחי חברות מוחזקות, בניכוי דיבידנד שהתקבל, נטו -
(13.4)	(17.4)	(19.4)	0.3	0.8	-	רווח הון ממכירת פעילות בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	(29.8)	רווח הון ממימוש בניינים וציוד
-	-	-	-	-	(10.2)	פחת על בניינים וציוד
2.5	3.9	2.7	8.1	8.6	8.3	הפחתות אחרות, נטו
0.2	(0.6)	0.3	0.2	(0.6)	(0.6)	הפרשה לחובות מסופקים
17.1	11.3	15.5	17.1	11.3	15.5	הפסד (רווח) מניירות ערך מוחזקים לפידיון
(2.0)	(3.0)	8.2	(2.0)	(3.0)	8.2	רווח מניירות ערך למסחר
(6.3)	(1.3)	(1.0)	(6.2)	(2.4)	(1.0)	מיסים נדחים, נטו
(0.4)	(0.7)	-	(1.1)	(0.2)	(0.3)	עליה בעודף העתודה על היעודה לפיצויי פרישה
0.4	0.2	2.5	0.4	-	2.6	הכנסות מראש
4.9	9.5	(6.7)	4.9	9.5	(7.2)	הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
(21.3)	*	85.8	(21.5)	*	93.3	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
11.2	(106.5)	151.9	29.7	(81.6)	142.8	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
(131.8)	(1,556.8)	(2,239.2)	(131.8)	(1,556.8)	(2,239.2)	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון תמורה מפדיון ומכירת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
91.4	973.4	2,457.6	91.4	973.4	2,457.6	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
(110.6)	(497.6)	(761.1)	(110.6)	(497.6)	(761.1)	ניירות ערך למסחר, נטו
209.4	286.4	555.0	209.4	331.8	555.0	פיקדונות בבנקים, נטו
(59.1)	167.2	(61.5)	(66.0)	168.9	(59.2)	מתן אשראי לציבור - דיור
(5.3)	36.3	(7.7)	(5.3)	36.3	(7.6)	גביה מתוך האשראי לציבור - דיור
(820.2)	*	(859.6)	(820.2)	*	(859.6)	אשראי לציבור - מסחרי, נטו
652.9	*	905.6	652.9	*	905.6	השקעות בחברות מוחזקות, נטו
(307.5)	5.1	(307.2)	(307.5)	5.1	(307.2)	רכישת בניינים וציוד
-	-	-	(0.1)	3.7	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(1.3)	(2.1)	(1.6)	(4.5)	(6.6)	(10.3)	מכירת פעילות חברה מאוחדת, נטו
0.1	-	-	0.1	-	14.9	נכסים אחרים, נטו
-	-	-	-	-	29.8	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
6.0	10.6	(6.3)	6.2	9.3	(3.1)	
(476.0)	(471.8)	(326.0)	(486.0)	(426.8)	(284.4)	

* סווג מחדש

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

הבנק		מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2004	2005	2006	2004	2005	2006
סכומים מדווחים					
מיליוני ש"ח					
440.5	497.1	585.4	430.3	271.7	338.5
4.3	11.7	(67.9)	4.3	11.7	(67.9)
(15.7)	(13.9)	(11.7)	(15.7)	(13.9)	(11.7)
67.7	50.2	17.8	67.7	203.2	244.8
(31.5)	(48.6)	(40.8)	(30.4)	(48.6)	(57.0)
(2.7)	15.2	4.5	(2.1)	17.7	8.1
-	-	11.9	-	-	11.9
(6.7)	(11.6)	(26.6)	(6.7)	(11.6)	(26.6)
455.9	500.1	472.6	447.4	430.2	440.1
(8.9)	(78.2)	298.5	(8.9)	(78.2)	298.5
537.2	528.3	450.1	537.2	528.3	450.1
528.3	450.1	748.6	528.3	450.1	748.6
164.8	111.6	82.7	164.8	111.6	82.7
13.6	4.1	1.0	13.6	4.1	1.0
308.0	321.9	316.3	308.0	321.9	316.3

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון

פיקדונות מהציבור, נטו

פיקדונות מבנקים, נטו

פיקדונות מהממשלה, נטו

הנפקת תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים, נטו

פדיון אגרות חוב, תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות אחרות, נטו

הנפקת הון פרטית

דיבידנד ששולם לבעלי מניות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות ובהון

עליה (ירידה) במזומנים ופיקדונות בבנקים

יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף השנה

דוחות תזרימי המזומנים לא כוללים מידע על פעילות לפי מידת הגביה ⁽¹⁾:

מתן אשראי לדויר

מתן הלוואות עומדות ומענקים

גביה מאשראי לדויר

(1) לפרטים נוספים בדבר פעילות מידת גביה ראה ביאור 19.ב.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

הבנק הינו בנק מסחרי העוסק בעיקר במתן אשראי לדיור ובמימון עסקי בנייה לדיור וכן בגיוס פיקדונות לזמן קצוב, פעילות בשוק ההון, ניהול חשבונות עו"ש ומתן שירותי בנקאות פרטית לתושבי חוץ. הבנק הינו חברה בת של "יצוא" חברה להשקעות בע"מ (להלן - "יצוא") ומניותיו רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי למעט האמור בסעיפים יג' ויח' להלן, והתואמים את הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הם:

א - בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

הבנק ערך את דוחותיו הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.

בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה ביום 31 בדצמבר 2003 והחל מאותו מועד הבנק החל לדווח בסכומים מדווחים.

סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

דוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

תמצית הנתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנת בביאור 31.

ב - כללי האיחוד

הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק כוללים את הדוחות של חברות שלבנק יש שליטה בהן. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות שבין הבנק לחברות הבנות בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים.

ג - מטבע חוץ והצמדה

נכסים והתחייבויות במטבע חוץ או הצמודים אליו ואלה הצמודים למדד המחירים לצרכן כלולים בדוחות הכספיים כדלהלן:

1. אלה הצמודים למדד המחירים לצרכן מוצגים לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

2. אלה שבמטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל לתאריך המאזן, למעט במקרים בהם תנאי ההסכם קובעים אחרת.

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב ושיעורי עלייתם (ירידתם):

שיעור העליה (הירידה) בשנת			ליום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
באחוזים					
(1.6)	6.8	(8.2)	4.308	4.603	4.225
שער החליפין של דולר ארה"ב (ש"ח)					
מדד המחירים לצרכן-בסיס 1993 (נקודות):					
1.0	2.7	(0.3)	180.6	185.4	184.9
חודש נובמבר					
1.2	2.4	(0.1)	180.7	185.0	184.9
חודש דצמבר					

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**ד - אשראי מפיקדונות לפי מידת הגביה**

סכומי הפיקדונות המיועדים שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי, קוזזו מסכומי האשראי שניתנו מפיקדונות אלה ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן. ההכנסות הנובעות מהפעילות לפי מידת הגביה כאמור, הוצגו כעמלות תפעוליות.

ה - ניירות ערך

אגרות חוב המוחזקות לפדיון מוצגות לפי עלותן המופחתת ליום הדיווח.

ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים במאזן לפי שווייהם ההוגן. הרווח או ההפסד בגינם בניכוי העתודה המתאימה למס מוצג בסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי הנקרא: "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווייהם ההוגן".

ניירות ערך למסחר מוצגים לפי שווייהם ההוגן (שווי שוק).

ו - חובות מסופקים

1. בקביעת ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים הביאה הנהלת הבנק בשיקוליה את מצב הבטחונות שבידי הבנק והערכת מכלול הסיכונים הקשורים במקבלי הלוואות. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים (להלן: "המפקח") חלים כללי חישוב אחידים לקביעת ההפרשה המזערית בגין הלוואות לדיור, אשר עומק הפיגור בהן עולה על שישה חודשים (ההפרשה מחושבת בשיעורים שבין 8% ל- 80% מיתרת החוב שבפיגור, בהתאם לעומק הפיגור). בנוסף יצר הבנק הפרשה ספציפית לחובות מסופקים בגין הלוואות לאחרים ובגין הלוואות לדיור מעבר להפרשה המזערית כאמור, אשר להערכת הנהלה קיים ספק בגבייתן.

חובות אבודים נמחקים לאחר שהוברר להנהלת הבנק כי מוצו כל הליכי הגביה ואין כל סיכוי לגבייתם. בנוסף להפרשות דלעיל נקבע בהוראות המפקח כי יש ליצור הפרשה נוספת לחובות מסופקים בגין אשראי לקבלנים ואחרים המחושבת בשיעורים שונים מחביונות חריגות של לקוחות בהתחשב במאפייני סיכון שונים.

יתרת ההפרשה הנוספת לתאריך המאזן הינה בשיעור מצטבר של 0.1% (2005 - זהה) מסך כל סיכון האשראי המדווח בבאור 5א לדוחות הכספיים.

להערכת הנהלה ההפרשות שבוצעו משקפות בצורה נאותה את אומדן ההפסדים הגלומים בתיק האשראי.

2. החל מיום 1 בינואר 2006 מיישם הבנק את הנחיות המפקח על הבנקים ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא "הפרשות לחובות מסופקים בגין הלוואות לדיור" (להלן - "הנחיות המפקח"). הנחיות המפקח התייחסו למספר סוגיות עיקריות בכל הקשור לאופן חישוב הלוואה לדיור, אשר יושמו על ידי הבנק בעבר, למעט המפורט להלן:

הפרשות בגין הלוואות בהסדרים ובארגון מחדש

1. הלוואה בהסדר - הלוואה בה בוצע הסדר ללא שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה. חישוב עומק הפיגור יבוצע תוך התחשבות ביתרת הפיגורים ולפי החיוב החודשי המקורי. ביטול הפרשה יתבצע במידה והלוואה עמד בהחזרי הלוואה במשך תקופה של שנתיים ממועד ההסדר או אם חלפה מחצית התקופה שנותרה במשנה הלוואה שבו נוצרו הפיגורים, כמוקדם מביניהם.

2. הלוואה בארגון מחדש - הלוואה בה שונה לוח הסילוקין. בגין הלוואות אלו תוקפא ההפרשה לפי עומק הפיגור ותרשם יתרת פיגור רעיונית השווה ליתרת הפיגור והכל למועד ההסדר. הקפאת ההפרשה ויתרת הפיגור הרעיונית תהיה לתקופה של חצי שנה אשר בסיימה רשאי הבנק להפחית את יתרת הפיגורים הרעיונית במשך שנתיים בקו ישר.

יישום הנחיות המפקח ביחס להפרשות בגין הלוואות בהסדר ובארגון מחדש בוצע בגין הלוואות שבוצע בהן הסדר ו/או ארגון מחדש החל מיום 1 בינואר 2003, כך שההפרשה הקיימת נכון ליום 31 בדצמבר 2006 מתייחסת להסדרים ו/או ארגון מחדש שבוצעו לאחר תאריך זה. סך הגידול בהפרשה לפי עומק הפיגור עקב יישום הנחיה הסתכם לסך של 2.7 מיליון ש"ח.

ז - השקעה בחברות מוחזקות

השקעה בחברות מוחזקות מוצגת (מאוחדות - בדוח הבנק, וכלולה - בדוח המאוחד) לפי שיטת השווי המאזני. חלקו של הבנק בחברות המוחזקות נקבע על בסיס ההון המונפק שלהן לתאריך המאזן.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**ח - בניינים וציוד**

נכסים אלה מוצגים על בסיס העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים מספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם. הבנק בוחן בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15 (ראה ט' ו-כ'1 להלן).

ט - ירידת ערך נכסים

החל מיום 1 בינואר 2003 מיישם הבנק את תקן חשבונאות מספר 15 "ירידת ערך נכסים". התקן קובע את הטיפול החשבונאי וההצגה הנדרשים במקרה של ירידת ערך נכסים. התקן, לגבי הבנק, מתייחס לבניינים וציוד והשקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בנות. בהתאם לתקן, במידה שמתקיים סימן כלשהו המצביע על ירידת ערך של נכס, על הבנק לבחון האם חלה ירידת ערך של הנכס על ידי השוואת ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו של הנכס לבין שווי השימוש שלו הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חייו. במידה שערכו של הנכס במאזן עולה על סכום בר השבה שלו, יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגובה ההפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר השבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר השבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

י - הוצאות נדחות

הוצאות הנפקה והפצה של אגרות חוב והוצאות גיוס פיקדונות מוצגות על בסיס העלות והן מופחתות במשך תקופת הפירעון של ההתחייבויות ויחסית ליתרותיהן.

יא - מיסים נדחים

החל מיום 1 בינואר 2005 הבנק מיישם את תקן חשבונאות מספר 19 בדבר מיסים על ההכנסה (להלן - התקן). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מיסים על ההכנסה ומסים נדחים בדוחות הכספיים.

מיסים נדחים מחושבים בשל הפרשים בעיתוי, הכללת הכנסות והוצאות בין הדיווח הכספי לבין הכרתם לצורכי מס הכנסה (למעט בגין הפרשה כללית, ונוספת לחובות מסופקים) וכן בשל התאמת נכסים לא כספיים (למעט בניינים) בגין פער בין ערכם המותאם לבין הערך שיותר לניכוי לצרכי מס הכנסה. המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת ניצול העתודה או מימוש הטבת המס, בהתבסס על חוקי המס אשר היו בתוקף בתאריך המאזן.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות כל עוד מתקיימת ההנחה של החזקה מתמשכת בהשקעות אלו. מדיניות חלוקת דיבידנד בחברות המוחזקות הינה בדרך שלא תגרום לחיוב מס נוסף בבנק.

יב - מכשירים פיננסיים נגזרים

בשנים 2000, 2001 ו-2002 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים הוראות חדשות בדבר חשבונאות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור (להלן - ההוראות). ההוראות התבססו על הכללים שנקבעו בארה"ב בתקן חשבונאות מספר 133 (FAS Statement No. 133 - Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities). בהתאם להוראות, החל מיום 1.1.2003, על תאגיד בנקאי להכיר בכל המכשירים הנגזרים, לרבות מכשירים נגזרים מסויימים המשבצים בחוזים אחרים, כנכסים או כהתחייבויות במאזן ולמדוד אותם לפי שווי הוגן. השינוי בשווי הוגן של מכשיר נגזר ידווח בדוח רווח והפסד או ייכלל בהון העצמי כמרכיב של רווח כולל אחר, בהתאם לאופן הייעוד של המכשיר הנגזר. השינוי בשווי הוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, התחייבות או התקשרות איתנה, יוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי הוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר.

הטיפול החשבונאי בשינוי בשווי הוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה להשתנות תזרים מזומנים מנכס, מהתחייבות או מעסקה חזויה תלוי באפקטיביות של יחסי הגידור.

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי הוגן של נגזר, המיועד לגידור תזרים מזומנים מדווח תחילה בהון העצמי (מחוץ לדוח רווח והפסד) כמרכיב של רווח כולל אחר, ואחר כך, כאשר העסקה החזויה משפיעה על דוח רווח והפסד, הוא מסווג מחדש לדוח רווח והפסד.

החלק הלא אפקטיבי של השינוי בשווי הוגן של הנגזר המיועד כנ"ל מוכר מיידית בדוח רווח והפסד.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**יב - מכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)**

הבנק מתקשר בחוזים אשר אינם עומדים בשלמותם בהגדרת מכשיר נגזר - חוזים כאלה יכולים להכיל מכשירים נגזרים משובצים. מכשיר נגזר משובץ יופרד מהחוזה המארח ויטופל כמכשיר נגזר בהתקיים שלושת התנאים הבאים, במצטבר: המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח, המכשיר המעורב אינו נמדד מחדש על פי שווי ההוגן בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים, תוך דיווח על שינויים בשווי ההוגן בדוח רווח והפסד בעת היווצרותם ומכשיר נפרד עם אותם תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של מכשיר נגזר. משזוהה הנגזר המשובץ הוא מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארח. הנגזרים המשובצים המופרדים בבנק נובעים ממתן אשראי צמוד מט"ח הכולל רצפה לבסיס ההצמדה וגיוס תוכניות חסכון בעלות מאפיינים זהים.

רווח או הפסד מנגזר שלא יועד כמכשיר מגדר מוכר בדוח רווח והפסד באופן שוטף. העסקאות במכשירים נגזרים מהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הבנק מיישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2003. השווי ההוגן של המכשירים הנגזרים מוצג במאזן כנכסים אחרים או כהתחייבויות אחרות, לפי העניין, והתוצאות מעסקאות במכשירים נגזרים הנובעות מרישומן על בסיס שווי הוגן נכללות בדוח רווח והפסד במסגרת הרווח מפעולות מימון.

יג - יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 22 בדבר מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה

החל מיום 1 בינואר 2006 מיישם הבנק את תקן חשבונאות מספר 22 - מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה (להלן - תקן 22), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. תקן 22 קובע כללים לגבי הצגה של מכשירים פיננסיים ומפרט את הגילוי הנאות הנדרש בגינם בדוחות הכספיים. בנוסף, קובע תקן 22 כללים לסיווג מכשיר פיננסי או החלקים המרכיבים אותו בעת ההכרה הראשונית כהתחייבות פיננסית, נכס פיננסי או מכשיר הוני וסיווג עלויות עסקה (בניכוי כל הטבת מס קשורה) הנובעות מהמכשיר הפיננסי כסעיף תוצאתי או הוני בהתאם ואת התנאים שבהתקיימם יקוזז נכס פיננסי מהתחייבות פיננסית.

אימוץ התקן נעשה בדרך של "מכאן ולהבא". בנושאים מסויימים המתייחסים להצגה של מכשירים פיננסיים חלים על הבנק הכללים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים.

ליישום לראשונה של הוראות התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

יד - שימושים באומדנים בעריכת דוחות כספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

טו - בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

ההכנסות וההוצאות כלולות על בסיס צבירה, לרבות הכנסות בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

השלמת ריבית המגיעה לבנק מהממשלה בגין הלוואות מסויימות לדיור נזקפת לדוח הרווח וההפסד לפי הריבית האפקטיבית הגלומה בתזרים המזומנים הנובע מהסכם ההלוואה ומהסכם השלמת הריבית.

עמלות מפירעון מוקדם בהלוואות לדיור נזקפות לדוח הרווח וההפסד בשיעורים שווים במשך שלוש שנים או על פני יתרת תקופת ההלוואות אליהן הם מתייחסים, לפי התקופה הקצרה יותר, למעט החלק המיוחס להון הפיננסי הנזקק לדוח רווח והפסד עם קבלתו.

דמי ניהול בגין הלוואות שנמכרו נזקפים לדוח רווח והפסד על פני יתרת תקופת פירעון הלוואות ויחסית ליתרותיהן.

ריבית פיגורים בגין הלוואות לדיור נזקפת לדוח הרווח וההפסד רק עם גבייתה.

הכנסות מדיבינד ממוניות בכורה לא סחירות נזקפות לדוח הרווח וההפסד בתקופת החשבון אליהן הן מתייחסות במידה והוכרו לפני תאריך הדוחות הכספיים.

טז - פיצויי פרישה

העתודה לפיצויי פרישה מחושבת על בסיס שכרם האחרון ותקופת עבודתם של העובדים ובהתאם לתנאי הסכם העבודה. סכום היעודה לפיצויים הכלול במאזן כולל רווחים שנצברו.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**יז - התחייבויות תלויות**

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, אומצו הוראות תקן חשבונאות אמריקאי SFAS 5 והוראות הנלוות אליו לעניין הטיפול החשבונאי בתביעות משפטיות תלויות, למעט במקרים נדירים כמו בתביעות ייצוגיות שבהן אין באפשרות הבנק ויועציו המשפטיים להעריך את תוצאותיהן. הערכת הנהלת הבנק, הנסמכת על יועציה המשפטיים בקשר להסתברות להתממשות החשיפה לסיכון בתביעות נקבעת על בסיס שלושה תחומי הסתברות, כלהלן:

- א. צפוי - ההסתברות מעל ל- 70%.
- ב. אפשרי - ההסתברות מעל ל- 20% וקטנה או שווה ל- 70%.
- ג. קלוש - ההסתברות קטנה או שווה ל- 20%.

במקרה בו התממשות החשיפה צפויה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים במלוא סכום החשיפה, כפי שנאמדה על ידי הנהלת הבנק. במקרה של חשיפה אפשרית לא נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלא ניתן גילוי לסכום החשיפה. במקרה של חשיפה קלושה אין צורך בביצוע הפרשות ו/או במתן גילוי. בגין תביעות שהחשיפה בהן קלושה אולם ההתחייבות או ההפסד האפשרי המרבי עלולים להעמיד בספק את המשך פעולתו של הבנק, ניתן גילוי.

יח - רווח למניה

החל מיום 1 בינואר 2006 הבנק מיישם את הוראות תקן חשבונאות מספר 21 בדבר רווח למניה (להלן - התקן). על-פי הוראות התקן, הרווח הבסיסי למניה מחושב על בסיס ממוצע משוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה, תוך התאמה למפרע בשל מניות הטבה/פיצול מניות/הנפקת זכויות. ניירות ערך המירים שהומרו במניות במהלך התקופה נכללים ברווח הבסיסי למניה רק ממועד ההמרה ואילך.

הרווח המדולל למניה מחושב דלעיל, וזאת בתוספת ניירות ערך המירים, אשר השפעתם מדללת. כתבי אופציה נכללים ברווח המדולל למניה כאשר מימושם יגרום להנפקת מניות בתמורה הנמוכה ממחיר השוק של המניות. סכום הדילול הוא מחיר השוק של המניות בניכוי הסכום שהיה מתקבל כתוצאה מההמרה של כל כתיב האופציה למניות.

יט - דוח על תזרימי המזומנים

תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים והתחייבויות הוצגו נטו, למעט הפעילות באשראי לדירור, בתנועה בפריטים לא כספיים, בניירות ערך שאינם למסחר ובאגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. מזומנים כוללים גם פיקדונות בבנקים שתקופתם המקורית ממועד הפקדתם הינה עד שלושה חודשים.

כ - גילוי להשפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע

בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27 - "רכוש קבוע" (להלן - התקן). תקן זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2007 (מועד התחילה) או לאחר מכן.

ההכרה הראשונית ברכוש קבוע תתבסס על עלות הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית התקן מאפשר לבחור בשיטת העלות או בשיטת הערכה מחדש כמדיניות חשבונאית, וליישם אותה בעקביות לגבי קבוצה של פריטי רכוש קבוע, שהיא בעלת מהות ושימוש דומים. על פי שיטת הערכה מחדש רכוש קבוע יוצג בסכום המשוערך על-פי השווי ההוגן במועד הערכה מחדש, בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך שנוצרו לאחר מכן. שערך הרכוש הקבוע ייזקף לקרן הון בהון העצמי, בניכוי השפעת המס. קרן זו תיזקף ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע, או במהלך השימוש בנכס (בהתאם לקצב הפחת). נכסים שהוערכו מחדש יופחתו על בסיס הסכום המשוערך.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

על-פי התקן, יש להפחית בנפרד כל חלק של רכוש קבוע בעל אורך חיים שונה עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הרכוש הקבוע. הפחתת הנכס תתבסס על אורך חייו השימושיים לבנק אשר יבחן בתום כל שנה והיא תופסק כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס המוחזק למכירה הוא נכס אשר זמין למכירה מיידית במצבו הנוכחי, קיימת מחויבות של הבנק למכירתו והיא צפויה להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. כמו כן, עם אימוץ התקן שינוי בשיטת פחת יטופל כשינוי באומדן חשבונאי, באופן פרוספקטיבי מכאן-ולהבא, ולא בדרך של השפעה מצטברת כנהוג עד למועד התחילה.

עלות רכוש קבוע שהתקבל בעסקת החלפה תימדד על-פי שווי הוגן, אלא אם העסקה חסרת מהות מסחרית או שלא ניתן למדוד באופן מהימן את השווי הוגן של הרכוש הקבוע שהתקבל או שנמסר. התקן למעשה מחליף את הסייג למדידה על-פי שווי הוגן של נכסים דומים, בסייג של עסקאות חסרות מהות מסחרית. עסקה היא בעלת מהות מסחרית אם היא מביאה לשינוי בסכום, בעיתוי ובסיכון של תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס.

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים. הבנק בוחן את התקן, אך אין באפשרותו בשלב זה לאמוד את השפעת התקן על הדוחות הכספיים.

2. תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

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

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:

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

3. תקן חשבונאות מספר 23 - הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 - "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן יחול על עסקאות, בין היתר, של העברת נכסים, נטילת התחייבות, שיפוי או וויתור והלוואות בין חברה לבין בעל השליטה בה ובין חברות תחת אותה שליטה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת התקן החל ממועד תחילתו. התקן מחליף את ההוראות שנקבעו לגבי עסקאות אלה בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996 אשר לפיהן, בדרך כלל, עסקאות של העברת נכסים נרשמו לפי עלותן בספרי המעביר.

התקן אינו חל על עסקאות צירוף עסקים תחת אותה שליטה. בנסיבות של פעולות בעלות אופי של השקעת בעלים עשוי התקן לחול גם על עסקאות עם בעלי מניות מכוח היותם בעלי מניות.

התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה יוכרו במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה ייזקף להון העצמי, בניכוי השפעת המס. הפרש בחובה מהווה דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". כאשר החברה אינה בבעלות מלאה של בעל השליטה, חלק המיעוט בהפרש, בין בחובה ובין בזכות, ייזקף לסעיף חלק המיעוט בדוח רווח והפסד.

הסכום שנזקף להון העצמי לא ייזקף לדוח רווח והפסד, גם אם בתקופות מאוחרות יותר, הפריטים שהיוו נשוא העסקאות נגרעו מהדוחות הכספיים.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

השווי ההוגן של נכס או התחייבות ייקבע בהתבסס על מחירי השוק המצוטטים העדכניים של נכסים והתחייבויות זהים או דומים ובהיעדרם בהתבסס על שיטות הערכה מקובלות.

נכס בלתי מוחשי שאין לו שוק פעיל (כהגדרתו בתקן חשבונאות מספר 30) שהועבר לחברה מבעל השליטה בה, יימדד לפי ערכו בספרי בעל השליטה וההפרש בין התמורה לבין הערך בספרים ייקף להון העצמי, בניכוי השפעת המס.

במקרים של התקשרות הכוללת נטילת התחייבות כלפי צד שלישי או יתור על התחייבות, ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות לבין שוויה ההוגן במועד הסילוק ייקף לדוח רווח והפסד. ההפרש בין השווי ההוגן של ההתחייבות לבין סכום התמורה שנקבע ייקף להון העצמי.

במקרים של מתן או קבלת הלוואה מבעל השליטה, תוצג הלוואה על-פי שוויה ההוגן במועד העסקה ובתקופות עוקבות בעלות מופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית. הלוואה שלא נקבע לה מועד פירעון תיחשב כאילו ניתנה או התקבלה לתקופה של שנה אחת, משמע שוויה ההוגן ייקבע מדי שנה על-פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מההלוואה, מהוון לפי שיעור הריבית של החברה לכל שנה.

התקן ייכנס לתוקף לאחר ביטול תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996.

להערכת הבנק, לא צפויה השפעה על מצבו הכספי, תוצאות פעילותו ותזרימי מזומנים שלו כתוצאה מיישום התקן.

באור 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים

הבנק		מאוחד	
31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
מיליוני ש"ח			
247.7	84.2	247.7	84.2
211.6	681.3	211.7	681.3
459.3	765.5	459.4	765.5
450.1	748.6	450.1	748.6

מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל

מזומנים ופיקדונות בבנקים מסחריים

מזה: מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנק ישראל לתקופה מקורית של עד 3 חודשים

באור 4 - ניירות ערך - מאוחד

סכומים מדווחים

א - הרכב

31 בדצמבר 2006				
הערך בספרים	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן ⁽¹⁾
מיליוני ש"ח				
384.5	384.5	0.5	0.7	384.3
9.1	9.1	-	-	9.1
393.6	393.6	0.5	0.7	393.4
רווח כולל אחר מצטבר				
		רווחים	הפסדים	
421.6	421.6	0.4	0.3	421.7
68.4	68.4	0.2	0.2	68.4
0.1	0.1	-	-	0.1
490.1	490.1	0.6 ⁽²⁾	0.5 ⁽²⁾	490.2
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן				
		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	
57.9	57.9	0.2	-	58.1
11.3	11.3	-	-	11.3
2.6	2.6	-	-	2.6
71.8	71.8	0.2 ⁽³⁾	-	72.0
955.5	955.5			955.6

אגרות חוב המוחזקות לפדיון -

ממשלתיים

של אחרים

סך הכל אגרות חוב המוחזקות לפדיון

ניירות ערך זמינים למכירה -

אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

של אחרים

מניות

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר -

אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

של אחרים

קרנות נאמנות

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

הערה: פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 23.

באור 4 - ניירות ערך (המשך) - הבנק

סכומים מדווחים

א - הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2006				
הערך בספרים	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים		שווי הוגן ⁽¹⁾
		שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	
384.5	384.5	0.5	0.7	384.3
9.1	9.1	-	-	9.1
393.6	393.6	0.5	0.7	393.4
רווח כולל אחר מצטבר				
		רווחים		
		שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים	
421.6	421.6	0.4	0.3	421.7
68.5	68.4	0.2	0.2	68.4
0.1	0.1	-	-	0.1
490.2	490.1	0.6 ⁽²⁾	0.5 ⁽²⁾	490.2
רווח כולל אחר מצטבר				
		רווחים		
		שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	
58.0	57.8	0.2	-	58.0
7.5	7.5	-	-	7.5
2.6	2.6	-	-	2.6
68.1	67.9	0.2 ⁽³⁾	-	68.1
951.9	951.6			951.7

אגרות חוב המוחזקות לפדיון -

ממשלתיים

של אחרים

סך הכל אגרות חוב המוחזקות לפדיון

ניירות ערך זמינים למכירה -

אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

של אחרים

מניות

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר -

אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

של אחרים

קרנות נאמנות

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

הערה: פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 23.

באור 4 - ניירות ערך (המשך) - מאוחד

סכומים מדווחים

א - הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2005					
שוי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן מיליוני ש"ח	עלות מופחתת (במניות - עלות)	הערך בספרים	
620.4	-	0.2	620.2	620.2	אגרות חוב המוחזקות לפדיון - ממשלתיים
רווח כולל אחר מצטבר					
	הפסדים	רווחים			
252.5	0.9	-	253.4	252.5	ניירות ערך זמינים למכירה - אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
31.5	0.9	0.1	32.3	31.5	של אחרים
0.1	-	-	0.1	0.1	מניות
284.1	1.8 ⁽²⁾	0.1 ⁽²⁾	285.8	284.1	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן			
2.9	-	-	2.9	2.9	ניירות ערך למסחר - אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
8.7	-	-	8.7	8.7	של אחרים
2.9	-	-	2.9	2.9	קרנות נאמנות
14.5	-	-	14.5	14.5	סך הכל ניירות ערך למסחר
919.0			920.5	918.8	סך הכל ניירות ערך

(1) נתוני שוי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שוי הוגן".

הערה: פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 23.

באור 4 - ניירות ערך (המשך) - הבנק

סכומים מדווחים

א - הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2005				
הערך בספרים	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
		שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן מיליוני ש"ח	שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	
620.2	620.2	0.2	-	620.4
אגרות חוב המוחזקות לפדיון - ממשלתיים				
252.5	253.4	-	0.9	252.5
31.5	32.3	0.1	0.9	31.5
0.1	0.1	-	-	0.1
284.1	285.8	0.1 ⁽²⁾	1.8 ⁽²⁾	284.1
ניירות ערך זמינים למכירה - אגרות חוב ומלוות ממשלתיים של אחרים מניות				
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
2.9	2.9	-	-	2.9
2.5	2.5	-	-	2.5
2.9	2.9	-	-	2.9
8.3	8.3	-	-	8.3
ניירות ערך למסחר - אגרות חוב ומלוות ממשלתיים של אחרים קרנות נאמנות				
סך הכל ניירות ערך למסחר				
912.8	914.3			912.6
סך הכל ניירות ערך				

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

ב - מניות בכורה

ביום 7 בספטמבר 2005 מכרה חברת "תומר ירושלים" חברה בת בבעלות מלאה של הבנק את מלוא החזקותיה במניות הבכורה (28,115,100 מניות בכורה בנות 1 ש"ח) שהחזיקה בהון המניות של חברת תעשיות רדימיקס (ישראל) בע"מ בתמורה לסך של 45.4 מיליוני ש"ח, השווה לעלות ההשקעה נטו.

הערה: פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 23.

באור 5 - אשראי לציבור (במאחד ובבנק)

סכומים מדווחים

א - ההרכב

31 בדצמבר 2006					
ההוצאה בגין הפרשה					
יתרות חובות בעייתיים	ספציפית לחובות מסופקים	סך הכל	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי ⁽⁶⁾	
		מיליוני ש"ח			
157.3	(0.8)	3,934.0	0.1	3,933.9	לדיר - שההפרשה בגינו נערכת לפי עומק פיגור
44.9	5.4	864.6	6.9	857.7	לדיר אחר ⁽²⁾
202.2	4.6	4,798.6	7.0	4,791.6	סך הכל הלוואות לדיר ⁽³⁾ ⁽⁵⁾
115.5	9.7	1,317.2	531.4	785.8	בינוי ונדל"ן
1.7	-	83.0	6.7	76.3	לתעשיה
0.1	-	10.9	2.0	8.9	לבתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
60.5	0.8	808.1	64.0	744.1	לאחרים
380.0	15.1	7,017.8	611.1	6,406.7	
		9.1	1.3	7.8	בניכוי - הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
		7,008.7	609.8	6,398.9	סך הכל אשראי לציבור במאחד ובבנק
		0.8	-	0.8	סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק האחרים - רשויות מקומיות ⁽⁴⁾

- (1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (2) הלוואות לדיר שיתרת כל אחת מהן עולה על 0.8 מיליוני ש"ח והלוואות לדיר שאינן נפרעות בתשלומים חודשיים.
- (3) סך כל הלוואות לדיר כוללות הלוואות בריבית משתנה בסך 2,658.4 מיליוני ש"ח (2005 - 2,602.4 מיליוני ש"ח).
- (4) באחריות המפקיד.
- (5) יתרת האשראי לדיר ולדיר אחר הינה לאחר ניכוי חלקם של רוכשי הלוואות בסך 47.8 מיליוני ש"ח (2005 - 59.9 מיליוני ש"ח). הבנק המחיה ו/או התחייב להמחות לטובת רוכשי הלוואות את זכויותיו וחובותיו בחלק הלוואות שנמכרו. הבנק ממשיך לנהל על פי ההסכם עם הרוכשים את הלוואות עבורם.
- (6) כולל אשראי לענף הרכב בסך 580.7 מיליוני ש"ח (2005 - 466.3 מיליוני ש"ח).

הערה: ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים נוכחה מסעיפי האשראי המתאימים.

31 בדצמבר 2005*				
ההוצאה בגין הפרשה				
יתרות חובות בעיתיים	ספציפית לחובות מסופקים	סך הכל מיליוני ש"ח	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי ⁽⁶⁾
150.4	1.5	4,003.7	-	4,003.7
37.5	3.2	927.9	6.8	921.1
187.9	4.7	4,931.6	6.8	4,924.8
132.8	5.5	1,231.8	617.4	614.4
1.7	-	69.6	3.3	66.3
-	-	10.6	2.3	8.3
61.6	1.1	664.7	36.6	628.1
<u>384.0</u>	<u>11.3</u>	<u>6,908.3</u>	<u>666.4</u>	<u>6,241.9</u>
		8.7	1.6	7.1
		<u>6,899.6</u>	<u>664.8</u>	<u>6,234.8</u>
-	-	1.0	-	1.0

* סווג מחדש.

באור 5 - אשראי לציבור (במאחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ב - הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2006					
הפרשה ספציפית					
הלוואות לדיור ⁽¹⁾					
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽³⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור	
					מיליוני ש"ח
126.8	8.7	34.4	6.4	77.3	יתרת הפרשה לתחילת השנה
38.1	3.9	11.8	1.1	21.3	הפרשות בשנת החשבון
(22.6)	(3.5)	(1.3)	(1.9)	(15.9)	הקטנת הפרשות
15.5	0.4	10.5	(0.8)	5.4	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(6.2)	-	(0.3)	-	(5.9)	מחיקות
<u>136.1</u>	<u>9.1</u>	<u>44.6</u>	<u>5.6</u>	<u>76.8</u>	יתרת הפרשה לסוף השנה
<u>1.8</u>	<u>1.3</u>	<u>0.5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	מזה - יתרת הפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור (נכללת בסעיף "התחייבויות אחרות")

(1) לא כולל ריבית בגין החוב שבפיגור.

(2) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בסך 0.7 מיליון ש"ח במאחד ובבנק (ב-31 בדצמבר 2005 - זזה).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

*2004					*2005				
הפרשה ספציפית					הפרשה ספציפית				
הלוואות לדיור ⁽¹⁾					הלוואות לדיור ⁽¹⁾				
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽³⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽³⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור
103.1	9.4	23.6	3.4	66.7	119.6	8.7	28.1	5.8	77.0
45.3	0.9	7.7	3.0	33.7	33.9	4.3	7.4	2.3	19.9
(28.2)	(1.6)	(3.2)	(0.6)	(22.8)	(22.6)	(4.3)	(0.8)	(1.7)	(15.8)
17.1	(0.7)	4.5	2.4	10.9	11.3	-	6.6	0.6	4.1
(0.6)	-	-	-	(0.6)	(4.1)	-	(0.3)	-	(3.8)
<u>119.6</u>	<u>8.7</u>	<u>28.1</u>	<u>5.8</u>	<u>77.0</u>	<u>126.8</u>	<u>8.7</u>	<u>34.4</u>	<u>6.4</u>	<u>77.3</u>
<u>2.4</u>	<u>1.1</u>	<u>0.5</u>	<u>0.8</u>	<u>-</u>	<u>2.1</u>	<u>1.6</u>	<u>0.5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

* סווג מחדש.

באור 5 - אשראי לציבור (במאחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ג - הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור

סך הכל	יתרות בגין הלוואות שאורגנו מחדש	מיליוני ש"ח				
		מעל 33 חודשים	מעל 15 חודשים עד 33 חודשים	מעל 6 חודשים עד 15 חודשים	מעל 3 חודשים עד 6 חודשים	
ליום 31 בדצמבר 2006						
75.9	0.2	61.5	5.3	4.7	4.2	סכום הפיגור
29.2	-	28.7	0.3	0.1	0.1	מזה - ריבית על סכום הפיגור
76.8	3.4	51.8	14.6	7.0	-	יתרת הפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ⁽¹⁾
157.3	19.2	17.2	16.4	42.2	62.3	יתרת הלוואות בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
ליום 31 בדצמבר 2005*						
76.6	0.3	62.7	5.4	4.5	3.7	סכום הפיגור
26.6	-	26.1	0.3	0.1	0.1	מזה - ריבית על סכום הפיגור
77.3	6.1	54.8	11.2	5.2	-	יתרת הפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ⁽¹⁾
150.4	25.7	12.2	13.4	23.7	75.4	יתרת הלוואות בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

* הנתונים סווגו מחדש בהתאם להנחיות ליישום נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314 "חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות".

(1) לא כולל הפרשה בגין ריבית על סכום הפיגור.

באור 5 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ד - אשראי ללווים בעייתיים⁽¹⁾

2005	2006	
מיליוני ש"ח		
60.3	73.2	(א) אשראי שאינו נושא הכנסה
8.1	7.6	לא צמוד
3.9	5.7	צמוד מדד
		מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ
2.8	2.3	(ב) אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות ללא ויתור על הכנסות
-	5.4	לא צמוד
1.4	-	צמוד מדד
		מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ
0.5	9.2	(1ב) אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות
3.6	3.5	לא צמוד
		צמוד מדד
2.4	1.0	(ג) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת ללא ויתור על הכנסות
0.04	3.2	לא צמוד
-	0.1	תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים
5.4	1.9	מרווח ריבית ב-%
0.2	6.4	צמוד מדד
0.3	0.4	תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים
0.2	-	מרווח ריבית ב-%
0.8	-	מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ
0.5	-	תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים
		מרווח ריבית ב-%
8.8	-	(ד) אשראי שאורגן מחדש השנה עם ויתור על הכנסות
17.4	-	לא צמוד
(1.0)	-	תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים
		מרווח ריבית ב-%
75.4	62.3	(ה) אשראי בפיגור זמני
		הלוואות לדיור ⁽²⁾
4.5	23.1	אחרים
0.2	3.4	יתרה
		ריבית שנזקפה לרווח והפסד
78.6	42.5	(ו) אשראי בהשגחה מיוחדת
0.9	0.3	לא צמוד
14.7	2.1	צמוד מדד
		מט"ח וצמוד מט"ח

(1) לרבות אשראי חוץ מאזני.

(2) כולל הלוואות המוצגות בסעיף ג לעיל הכלולות בעומק פיגור של מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים.

באור 5 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ה - פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור

31 בדצמבר 2006					
יתרת הפרשה ספציפית					
אשראי	יתרת חוב בעייתית ⁽²⁾	סכום הפיגור ⁽³⁾	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	אחרת	סה"כ
מיליוני ש"ח					
3,933.9	157.3	75.9	76.8	-	76.8
748.8	44.9	6.6	-	5.6	5.6
108.9	-	-	-	-	-
4,791.6	202.2	82.5	76.8	5.6	82.4

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור
 הלוואות "גדולות"⁽¹⁾
 הלוואות אחרות
 סה"כ

31 בדצמבר 2005					
יתרת הפרשה ספציפית					
אשראי	יתרת חוב בעייתית ⁽²⁾	סכום הפיגור ⁽³⁾	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	אחרת	סה"כ
מיליוני ש"ח					
4,003.7	150.4	76.6	77.3	-	77.3
847.6	36.9	5.9	-	6.2	6.2
73.5	0.6	0.2	-	0.2	0.2
4,924.8	187.9	82.7	77.3	6.4	83.7

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור*
 הלוואות "גדולות"⁽¹⁾
 הלוואות אחרות*
 סה"כ

* הנתונים סווגו מחדש בהתאם להנחיות ליישום נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314 "חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות".

(1) הלוואות לדיור שיתרתן כל אחת מהן עולה על 0.8 מיליוני ש"ח (ב-31 בדצמבר 2005 - זרה).

(2) לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים, וללא ניכוי הפרשה כללית ונוספת.

(3) כולל ריבית פיגורים.

(4) כולל יתרת הפרשה ספציפית מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 5,026 אלפי ש"ח (ב-31 בדצמבר 2005 - 4,753 אלפי ש"ח).

באור 5 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ו - אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של הלווה

31 בדצמבר 2005			31 בדצמבר 2006				
סיכון אשראי ⁽²⁾ אשראי ⁽²⁾ ⁽³⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מיליוני ש"ח	סיכון אשראי ⁽²⁾ אשראי ⁽²⁾ ⁽³⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מיליוני ש"ח	תקרת האשראי באלפי ש"ח	
0.1	2,750	15.4	0.3	2,877	15.5	עד 10	
0.5	2,520	38.4	0.6	2,587	38.6	עד 20	מעל - 10
1.6	4,465	135.1	2.3	4,864	141.2	עד 40	מעל - 20
3.5	6,999	414.3	4.3	7,344	415.6	עד 80	מעל - 40
5.6	7,426	836.7	6.4	7,499	812.7	עד 150	מעל - 80
13.0	6,700	1,417.3	14.6	6,470	1,313.2	עד 300	מעל - 150
13.2	3,023	1,243.1	14.5	3,039	1,205.4	עד 600	מעל - 300
8.5	956	766.6	14.5	1,039	805.8	עד 1,200	מעל - 600
12.9	224	325.7	31.3	241	342.3	עד 2,000	מעל - 1,200
39.8	126	298.9	26.6	118	298.1	עד 4,000	מעל - 2,000
72.9	56	226.1	47.2	68	338.3	עד 8,000	מעל - 4,000
94.7	27	210.6	106.0	29	262.4	עד 20,000	מעל - 8,000
254.5	18	242.0	182.1	20	346.6	עד 40,000	מעל - 20,000
145.6	4	71.7	160.4	5	71.0	עד 60,000	מעל - 40,000
666.4	35,294	6,241.9	611.1	36,200	6,406.7		

(1) מספר הלווים לפי סך כל האשראי וסיכון האשראי.

(2) לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים, וללא ניכוי הפרשה כללית ונוספת.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה בודד.

באור 6 - אשראי לממשלה (במאחד ובבנק)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2005	2006
מיליוני ש"ח	
7.8	6.7
(7.8)	(6.7)
-	-

אשראי במסגרת הסדרים להשלמת הריבית לזכאי משרד הבינוי והשיכון⁽¹⁾
 בניכוי - השלמת ריבית מראש מהממשלה

סך הכל אשראי לממשלה

(1) על פי הסכם בין ממשלת ישראל לבין הבנק התחייבה הממשלה להשלים לבנק, בגין הלוואות מסויימות לדיור שניתנו לזכאים לסיוע על פי הנחיות משרד הבינוי והשיכון, את פער הריבית שבין שיעור הריבית הממוצעת הנמוכה שהיתה נהוגה בבנקים למשכנתאות, על פי נוסחה מוסכמת, לבין שיעור הריבית בפועל על הלוואות הנ"ל. השלמת הריבית כאמור בגין כל תקופת הלוואה מראש כשהיא מהוונת לפי ריבית בשיעור של 2% לשנה הועמדה כפיקדון לזכות הבנק אצל החשב הכללי, הנושא ריבית בשיעור זהה.

באור 7 - השקעה בחברות מוחזקות

סכומים מדווחים

א - הרכב ההשקעה

הבנק		מאחד	
31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
מיליוני ש"ח			
70.0	70.0	-	-
152.8	172.2	-	-
(5.4)	(5.4)	-	-
217.4	236.8	-	-

חברות מאוחדות

עלות המניות

רווחים שנצברו ממועד הרכישה

בניכוי עודף עלות שקוזז מהעודפים

ב - חלק הבנק ברווחים או בהפסדים של חברות מוחזקות

הבנק		מאחד			
2004	2005	2006	2004	2005	2006
מיליוני ש"ח					
17.8	25.1	48.5	(0.3)	(0.8)	-
5.0	7.7	7.7	-	-	-
(0.6)	-	(0.3)	-	-	-
4.4	7.7	7.4	-	-	-
13.4	17.4	41.1	(0.3)	(0.8)	-

חלקו של הבנק ברווח (הפסד) מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאחד-כלולה)

הפרשה למיסים -

מיסים שוטפים

מיסים נדחים

סך כל הפרשה למיסים

חלקו של הבנק ברווח (הפסד) מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאחד-כלולה) לאחר השפעת המס

באור 7 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

סכומים מדווחים

ג - פרטים על החברות המוחזקות

תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות ביום 31 בדצמבר	השקעה במניות לפי שווי מאזני ליום 31 בדצמבר	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים ובזכויות הצבעה		פרטים על החברה	שם החברה
		2005	2006		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%		החברה	שם החברה
3.2	11.4	102.2	113.7	100	(1) תומר ירושלים בע"מ
8.5	8.5	80.0	88.5	100	(2) עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ
3.1	1.4	27.4	28.8	100	(3) ירושלים שוקי הון בע"מ
2.6	19.5	3.6	1.5	100	(4) ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ
0.7	0.2	3.8	3.9	100	(5) ירושלים שוקי הון חיתום והנפקות (1994) בע"מ
0.1	0.1	0.4	0.4	100	(6) החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ
(0.8)	-	-	-	20	(7) ייזום 121 חברה להשקעות בע"מ
-	-	-	0.2	100	(8) ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ
-	-	-	-	100	(9) ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ

- (1) עיקר פעילותה של תומר ירושלים בע"מ (להלן: "תומר") הינה השכרת המבנים והציוד שבבעלותה והענקת שירותי מחשב לבנק. במהלך הרבעון השני בשנת 2006 חתמה תומר על הסכם למכירת זכויותיה במקרקעין בנכס הנמצא בירושלים, בתמורה לסך של 14.8 מיליוני ש"ח. הרווח הנקי בגין עסקת המכירה הסתכם לסך של כ-7.2 מיליוני ש"ח.
- (2) עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ פועלת כסוכנות ביטוח הנותנת שירותים בקשר לביטוחי הנכסים ולביטוחי החיים של מקבלי ההלוואות בבנק.
- (3) ירושלים שוקי הון בע"מ - מתן שירותי ייעוץ וניהול תיקי השקעות.
- (4) ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ עוסקת בניהול 7 קרנות נאמנות. פעילות קרנות הנאמנות נמכרה, ראה ביאור 29.
- (5) ירושלים שוקי הון חיתום והנפקות (1994) בע"מ פועלת בתחום החיתום והנפקות.
- (6) החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ עוסקת בניהול חשבונות, השקעות ונכסים פיננסיים של תושבי חוץ ואחרים בנאמנות.
- (7) תומר מכרה ברבעון השלישי בשנת 2005 את מלוא החזקותיה (20% מהון המניות) בחברת "ייזום 121 חברה להשקעות בע"מ" (להלן - ייזום) בתמורה לכ-1.6 מיליוני ש"ח. במסגרת העסקה פרעה ייזום הלוואת בעלים בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח באמצעות אשראי שהועמד לה על ידי הבנק בתנאי שוק. לעסקה לא היתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.
- (8) ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ פועלת לגיוס אמצעים בדרך של הנפקת תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים לציבור. במהלך הרבעון הראשון בשנת 2006 הנפיקה חברת מימון תעודות פיקדון (סדרה ב') בערך נקוב כולל של 112.5 מיליון ש"ח מתוך סדרה של 225 מיליון ש"ח ע.נ. העומדות לפירעון ב-7 תשלומים שנתיים שווים, צמודים למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.8%. כמו כן, נרשמו למסחר על פי התשקיף 112.5 מיליון ש"ח ע.נ. נוספים אשר הוקצו לחברת ירושלים תפעול פיננסי ללא תמורה. (ראה 9 להלן).
- (9) ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ משמשת כזרוע לביצוע פעילויות בסדרות האג"ח המוצעות לציבור על ידי ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ. במהלך הרבעון הראשון הנפיקה חברת מימון תעודות פיקדון (סדרה ב') בערך נקוב כולל של 112.5 מיליון ש"ח אשר הוקצו לחברת תפעול פיננסי ללא תמורה. תעודות אלו נמכרו למספר משקיעים מוסדיים במהלך שנת 2006 במחירים המשקפים תשואה ממוצעת של 4.72%.

באור 8 - בניינים וציוד

סכומים מדווחים

בנק			מאוחד		
סך הכל	ציוד, ריהוט וכלי רכב	בניינים ומקרקעין (1)	סך הכל	ציוד, ריהוט וכלי רכב	בניינים ומקרקעין (1) (3)
מיליוני ש"ח					
67.9	27.4	40.5	146.7	82.3	64.4
1.6	0.9	0.7	10.3	7.6	2.7
0.3	0.3	-	5.0	0.3	4.7
69.2	28.0	41.2	152.0	89.6	62.4
42.6	20.0	22.6	97.4	66.3	31.1
2.7	1.4	1.3	8.3	6.4	1.9
0.3	0.3	-	0.3	0.3	-
45.0	21.1	23.9	105.4	72.4	33.0
24.2	6.9	17.3	46.6	17.2	29.4
25.3	7.4	17.9	49.3	16.0	33.3
6.27	6.59	6.03	11.23	16.93	5.34
5.67	8.19	5.20	9.07	16.45	4.73

עלות הנכסים

בתחילת שנת הדיווח⁽²⁾
 שנוספו במשך שנת הדיווח
 שנגרעו במשך שנת הדיווח⁽⁴⁾
 לתאריך המאזן

פחת

שנצבר בתחילת שנת הדיווח
 הפרשה בשנת הדיווח
 שנצבר בגין נכסים שנגרעו
 שנצבר לתאריך המאזן

יתרה להפחתה

לתאריך המאזן

בתחילת שנת הדיווח

שיעורי הפחת הממוצע (באחוזים)

ליום 31 בדצמבר 2006

ליום 31 בדצמבר 2005

- (1) כולל שיפורים במושכר המתייחסים להשקעות במשרדי הסניף הראשי של הבנק (בבעלות תומר) ובמשרדי סניפי הבנק האחרים אשר הינם בשכירות לתקופות שונות עם אופציות להארכה. שיעורי הפחת נקבעו בהתחשב בתקופות השכירות (כולל זכות הארכה) ובכוונות ההנהלה לגבי המשך השכירות.
- (2) כולל רכוש שעלותו 72.4 מיליוני ש"ח במאוחד ו- 24.4 מיליוני ש"ח בבנק (2005 - 66.0 מיליוני ש"ח, ו- 23.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה) שהופחת במלואו והוא עדיין בשימוש.
- (3) בניינים שעלותם המופחתת 4.0 מיליוני ש"ח (2005 - 4.2 מיליוני ש"ח) הינם בחכירה מהוונת עד לשנת 2041.
- (4) כולל מכירת זכויות בנייה בחברת בת שעלותן המופחתת 4.7 מיליוני ש"ח תמורת כ- 14.8 מיליון ש"ח.

באור 9 - נכסים אחרים

הבנק		מאוחד	
31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
סכומים מדווחים			
מיליוני ש"ח			
1.0	0.7	1.0	1.6
4.3	4.3	4.5	4.8
-	-	1.7	0.3
4.7	12.0	4.7	12.0
-	-	0.8	0.6
2.7	2.5	2.9	2.5
3.3	2.5	4.7	2.5
16.0	22.0	20.3	24.3

יתרת הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס פיקדונות לזמן ארוך להפחתה מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה באור 28ד) עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות יתרת חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט נגזרים משובצים) הכנסות לקבל הוצאות מראש חייבים אחרים ויתרות חובה סך כל הנכסים האחרים

באור 10 - פיקדונות הציבור

הבנק		מאוחד	
31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
סכומים מדווחים			
מיליוני ש"ח			
284.5	402.9	283.3	395.4
5,591.3	6,267.2	5,250.6	5,685.9
858.1	649.2	858.1	649.2
6,733.9	7,319.3	6,392.0	6,730.5

פיקדונות לפי דרישה (כולל פח"ק) פיקדונות לזמן קצוב⁽¹⁾ פיקדונות בתוכניות חסכון⁽¹⁾ סך כל פיקדונות הציבור

(1) לאחר מיון תוכניות חסכון לפיקדונות לזמן קצוב בשנת 2006 בסך 963 מיליוני ש"ח (2005 - 902 מיליוני ש"ח).

באור 11 - פיקדונות מבנקים

הבנק		מאוחד	
31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
סכומים מדווחים			
מיליוני ש"ח			
259.3	221.4	259.3	221.4
30.0	-	30.0	-
289.3	221.4	289.3	221.4

בנקים מסחריים
פיקדונות לזמן קצוב

בנקים מרכזיים
פיקדונות לזמן קצוב
סך כל פיקדונות לזמן קצוב

באור 12 - תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים

א - ההרכב

בנק		מאוחד		שיעור	משך
31 בדצמבר		31 בדצמבר		תשואה	חיים
2005	2006	2005	2006	פנימי ⁽²⁾	ממוצע ⁽²⁾
סכומים מדווחים					
מיליוני ש"ח				%	שנים
-	-	155.3	373.7	4.6	5.3
-	-	155.3	373.7		
11.0	11.3	11.0	11.3	7.8	4.6
322.9	300.1	322.9	300.1	5.7	3.7
7.8	7.2	7.8	7.2	5.7	3.4
341.7	318.6	341.7	318.6		
341.7	318.6	497.0	692.3		

תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים :

תעודות פיקדון - הנפקה על ידי חברת בת⁽¹⁾
סך הכל תעודות פיקדון צמודות למדד

כתבי התחייבות נדחים לא צמודים
כתבי התחייבות נדחים צמודים למדד
כתבי התחייבות נדחים צמודים לדולר
סך הכל כתבי התחייבויות נדחים

סך הכל תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים

ב - פרטים נוספים

(1) ביום 2 ביוני 2005 הנפיקה חברה הבת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (להלן - "ירושלים מימון") תעודות פיקדון (סדרה א') בסך 75 מיליון ש"ח ערך נקוב מתוך סדרה של 150 מיליון ש"ח ערך נקוב על פי תשקיף מיום 26 במאי 2005. ניירות הערך רשומים על שם עומדים לפירעון ב- 10 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 31 במאי 2006 ועד ליום 31 במאי 2015, צמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש אפריל 2005 ונושאים ריבית שנתית בשיעור של 4.1%.

כן נרשמו למסחר תעודות פיקדון (סדרה א') בסך 75 מיליון ש"ח נוספים מתוך הסדרה האמורה, אשר הוקצו ל"ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ", חברה בבעלות ובשליטה מלאים של "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ". במהלך חודש ספטמבר בשנת 2005 נמכרה יתרת 75 מיליון ש"ח למספר משקיעים מוסדיים במספר עסקאות במחירים המשקפים עלות של 3.9%-3.73%.

ביום 16 במרץ 2006 הנפיקה ירושלים מימון על פי תשקיף מיום 8 במרץ 2006, 112.5 מיליון ש"ח ע.ג. מתוך סדרה של 225 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה ב') (להלן: "תעודות הפיקדון סדרה ב'") רשומים על שם עומדים לפירעון ב-7 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 1 במרץ 2011, ועד ליום 1 במרץ 2017, צמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש ינואר 2006 ונושאים ריבית שנתית בשיעור של 4.8%. הריבית משולמת בכל שנה, החל מיום 1 במרץ 2007 ועד ליום 1 במרץ 2017. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-1.3 מיליון ש"ח והן מופחתות לפי שיטת הריבית האפקטיבית על פני תקופת הפירעון של תעודות הפיקדון.

ביום 7 במרץ 2006, דירגה ועדת הדירוג של מעלות את התחייבויות הבנק בדרוג A+, כלל זה תעודות הפיקדון שהונפקו על ידי ירושלים מימון.

כמו כן נרשמו למסחר על פי התשקיף 112.5 מיליון ש"ח נוספים אשר הוקצו לחברה "ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ" (להלן - ירושלים תפעול), חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של ירושלים מימון ללא תמורה. תעודות פיקדון אלה נמכרו למספר משקיעים מוסדיים במחירים המשקפים תשואה ממוצעת של 4.72%.

לירושלים מימון הסכם עם הבנק לפיו נקבע כי תמורת ההנפקה של תעודות הפיקדון על פי התשקיף, וכן תמורת המכירה העתידית של תעודות הפיקדון שהונפקו עבור ירושלים תפעול, יופקדו בבנק בפיקדון נושא ריבית אשר יהיה בתנאי פירעון זהים לתנאי תעודות פיקדון ובתנאי ריבית אשר יהיו תנאים זהים או עדיפים מהם, כפי שיסוכם מעת לעת עם הבנק. הפיקדון יהיה לשימוש של הבנק, על פי שיקוליו, ובדרגת פירעון שווה ליתר הפיקדונות בבנק.

(2) שיעור תשואה פנימי, הינו שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי. משך חיים ממוצע, הינו ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהווים לפי שיעור התשואה הפנימי.

באור 13 - התחייבויות אחרות

הבנק		מאוחד		
31 בדצמבר				
2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים				
מיליוני ש"ח				
24.1	16.8	24.1	16.8	הכנסות מראש
2.3	2.9	2.8	2.9	הוצאות לשלם
15.3	15.9	15.9	16.5	משכורות ונלוות לשלם
7.7	7.2	10.0	11.9	עודף עתודות שוטפות למיסים על מקדמות למס הכנסה יתרת זכות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט נגזרים משובצים)
4.6	9.9	4.6	9.9	הפרשה לחובות מסופקים בגין סעיפים חוץ מאזניים (ראה באור 5ב)
2.1	1.8	2.1	1.8	זכאים אחרים ויתרות זכות
2.8	3.5	2.9	4.7	זכאים בגין הלוואות שנמכרו
1.6	0.9	1.6	0.9	עודף עתודה לפיצויי פרישה על היעודה (ראה באור 14א)
1.0	3.5	1.3	3.9	
61.5	62.4	65.3	69.3	סך הכל התחייבויות אחרות

באור 14 - זכויות עובדים**א - פיצויי פרישה**

העתודה לפיצויי פרישה הכלולה במאזן, ביחד עם תשלומים בגין פוליסות ביטוח, מכסים את ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה לעובדים על בסיס שכרם האחרון ותקופת עבודתם בבנק ובחברות הבנות שלו. הסכומים שהופקדו על ידי הבנק והחברות הבנות שלו בחברות ביטוח במסגרת תוכנית אישית לביטוח מנהלים אינם כלולים במאזן, מאחר ואינם נמצאים בשליטתו של הבנק. משיכת כספי היעודה מותנית בקיום הוראות חוק פיצויי פיטורין. להלן סכומי העתודה והיעודה:

הבנק		מאוחד		
31 בדצמבר				
2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים				
מיליוני ש"ח				
33.6	36.9	35.3	38.7	סכום העתודה
32.6	33.4	34.0	34.8	סכום היעודה
1.0	3.5	1.3	3.9	עודף העתודה לפיצויים על היעודה (נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות")

ב - עתודה למענקי יובל

עובדי הבנק ותומר ירושלים בע"מ זכאים, בהגיעם לוותק מסוים, למענק מיוחד ("מענק יובל"). ההתחייבות לתשלום מענק כאמור מסתכמת לתאריך המאזן במאוחד ובבנק בסך 2.7 מיליוני ש"ח (2005 - 2.9 מיליוני ש"ח במאוחד ובבנק) והיא נכללת במלואה, ללא היוון, בדוחות הכספיים בסעיף "משכורות ונלוות לשלם" במסגרת "התחייבויות אחרות".

ג - חופשה

עובדי הבנק והחברות הבנות זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים וימי החופשה שנצברו לזכותם בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לחופשה לתאריך המאזן מסתכמת ב- 6.5 מיליוני ש"ח במאוחד ובבנק בסך 6.0 מיליוני ש"ח (2005 - 6.6 מיליוני ש"ח במאוחד ו-6.1 מיליוני ש"ח בבנק) והיא נכללת בדוחות הכספיים בסעיף "משכורות ונלוות לשלם" במסגרת "התחייבויות אחרות".

באור 15 - שעבודים ותנאים מגבילים

א - על פי חוקי העזר של מסלקת מעו"ף בע"מ (להלן: "מסלקת מעו"ף"), נדרש הבנק כחבר מסלקת מעו"ף להפקיד בטחונות נזילים עבור מלוא החשיפה בגין הפעילות בנגזרים ועבור חלקו בקרן הסיכונים. לצורך זה, שיעבד הבנק לטובת מסלקת מעו"ף את זכויותיו בחשבונות הבאים:

1. חשבון שנפתח במסלקת הבורסה על שם מסלקת מעו"ף בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי מלוא דרישת הבטוחות מלקוחות הבנק ובגין חלקו של הבנק בקרן הסיכונים (להלן: "חשבון הבטוחות"). שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם בסך של 58.2 מיליוני ש"ח.
2. חשבון שנפתח במסלקת הבורסה על שם הבנק בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי של לא פחות מ- 25% משווי הבטוחות לפי סעיף 1.1 לעיל. שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם בסך של 14.6 מיליוני ש"ח.
3. חשבון שנפתח בבנק לאומי לישראל בע"מ ע"ש מסלקת מעו"ף בו יופקדו מזומנים שהבנק ייתן כבטוחה במקרה שהבנק יבחר להפקיד מזומנים כבטוחה במקום איגרות החוב כמפורט לעיל, וכן יופקדו בחשבון זה מזומנים שישולמו כפירות של ניירות ערך שיופקדו בחשבון הבטוחות של הבנק. נכון ליום 31 בדצמבר 2006, לא הופקדו כספים בחשבון זה.

החשבונות המפורטים לעיל משועבדים בשעבוד צף לטובת מסלקת מעו"ף והחשבונות האמורים בסעיפים 1 ו-3 לעיל משועבדים גם בשעבוד קבוע לטובת מסלקת מעו"ף.

ב - על פי תיקון בחוקי העזר של מסלקת הבורסה בע"מ (להלן: "מסלקת הבורסה"), החל מחודש מאי 2005, נדרש הבנק כחבר הבורסה להפקיד להבטחת קיום כל התחייבויות לקוחות הבנק כלפי מסלקת הבורסה בגין עסקאות שבוצעו במסלקת הבורסה ולהבטחת חלקם בקרן הסיכונים של מסלקת הבורסה בטחונות נזילים עבור התחייבויותיו דלעיל. לצורך זה, שיעבד הבנק לטובת מסלקת הבורסה בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה את זכויותיו בחשבונות הבאים:

1. חשבון שנפתח במסלקת הבורסה על שמה ואשר מנוהל עבור הבנק בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי מלוא דרישת הבטוחות מלקוחות הבנק ובגין חלקו של הבנק בקרן הסיכונים. שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם בסך של 7.7 מיליוני ש"ח.
2. חשבון שנפתח בבנק לאומי לישראל בע"מ ע"ש מסלקת הבורסה בו יופקדו מזומנים שהבנק ייתן כבטוחה במקרה שהבנק יבחר להפקיד מזומנים כבטוחה במקום איגרות החוב כמפורט לעיל, וכן יופקדו בחשבון זה מזומנים שישולמו כפירות של ניירות ערך שיופקדו בחשבון הבטוחות של הבנק. נכון ליום 31 בדצמבר 2006, לא הופקדו כספים בחשבון זה.

ג - לצורך קבלת אשראי מפעם לפעם מבנק ישראל בהתאם להסכם בין בנק ישראל לבנק מחודש אוקטובר 2005, שעבד הבנק לטובת בנק ישראל על פי אגרת חוב מחודש אוקטובר 2005, בשעבוד שוטף, את מלאי אגרות החוב של הבנק מסוג שחר, גילון וגליל וכן מק"מ, כפי שיהיה מלאי זה מעת לעת. בהתאם לתנאי אגרת החוב דלעיל, רשאי הבנק למכור את מלאי האג"ח המשועבד הנ"ל או את חלקו, ובלבד שהמכירה כאמור תהיה במסגרת המהלך הרגיל של עסקי הבנק בניירות ערך מהסוג הנמכר.

באור 16 א - הון עצמי

א - הון המניות הרשום של הבנק ליום 31 בדצמבר 2006 ו- 2005 מורכב מ- 100,250,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח כל אחת. ההון המונפק והנפרע ליום 31 בדצמבר 2006 - 70,517,741 מניות^(*) (ליום 31 בדצמבר 2005 - 68,630,405 מניות).

ביום 4 בינואר 2006 נחתם הסכם בין הבנק לבין מיטב ניהול השקעות בע"מ (להלן: "מיטב ניהול השקעות"). בהתאם להסכם זה הקצה הבנק למיטב ניהול השקעות בחודש יוני 2006 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א בשיעור של 2.68% מהון המניות המונפק של הבנק בתמורה לסך של 11.9 מיליוני ש"ח.

ב - ביום 26 בפברואר 2006 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 8.6 מיליוני ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 19 במרץ 2006.

ג - ביום 23 במאי 2006 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 9 מיליוני ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 13 ביוני 2006.

ד - ביום 10 באוגוסט 2006 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד נוסף בסך של 9 מיליוני ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 3 בספטמבר 2006.

ה - לאחר תאריך המאזן הוחלט על חלוקת דיבידנד נוסף בסך 10.2 מיליוני ש"ח. חלוקת הדיבידנד מתבצעת בכפוף להוראות חוק החברות התשנ"ט - 1999 ולהוראות המפקח על הבנקים.

(*) רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

באור 16 ב - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

א - הון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	
2005	2006
סכומים מדווחים	
מיליוני ש"ח	
412.4	461.7
0.7	0.7
206.2	210.0
<u>619.3</u>	<u>672.4</u>

הון ראשוני
הון משני עליון⁽¹⁾

הון משני

סך הכל הון לצורך חישוב יחס ההון

ב - יתרות משוקללות של סיכון

31 בדצמבר			
2005		2006	
יתרות סיכון	יתרות ⁽²⁾	יתרות סיכון	יתרות ⁽²⁾
סכומים מדווחים			
מיליוני ש"ח			
42.3	459.4	136.3	765.5
26.6	918.8	58.1	955.8
4,683.4	6,235.3	4,987.7	6,399.4
49.3	49.3	46.6	46.6
14.8	20.3	14.0	24.3
<u>4,816.4</u>	<u>7,683.1</u>	<u>5,242.7</u>	<u>8,191.6</u>
380.8	440.2	394.1	490.0
18.1	43.3	20.3	42.6
<u>398.9</u>	<u>483.5</u>	<u>414.4</u>	<u>532.6</u>
5,215.3	8,166.6	5,657.1	8,724.2
36.0	-	19.3	-
<u>5,251.3</u>	<u>8,166.6</u>	<u>5,676.4</u>	<u>8,724.2</u>

סיכון אשראי
נכסים

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור⁽²⁾

בניינים וציוד

נכסים אחרים

מכשירים חוץ מאזניים⁽³⁾

עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון
אשראי

מכשירים פיננסיים נגזרים

סך הכל מכשירים חוץ מאזניים

סך הכל נכסי סיכון אשראי

סיכון שוק

סך הכל נכסי סיכון

(1) הפרשה כללית לחובות מסופקים בסך כ-0.7 מיליון ש"ח (2005 - זהה) מהווה חלק מההון המשני העליון ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.

(2) בסעיף אשראי נכללת הפרשה כללית לחומ"ס בסך 0.5 מיליוני ש"ח.

(3) יתרות משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.

ג - יחס ההון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר	
2005	2006
אחוזים	
7.8	8.1
11.8	11.8
10.5	10.5

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

באור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
מיליוני ש"ח						
765.5	-	36.7	381.5	4.1	343.2	נכסים -
955.8	2.7	-	16.5	132.9	803.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,398.9	-	82.4	846.2	3,370.3	2,100.0	ניירות ערך
46.6	46.6	-	-	-	-	אשראי לציבור
24.3	4.5	1.0	1.8	3.2	13.8	בניינים וציוד
8,191.1	53.8	120.1	1,246.0	3,510.5	3,260.7	נכסים אחרים
						סך הכל נכסים
						התחייבויות -
6,730.5	-	172.8	951.5	2,761.1	2,845.1	פיקדונות הציבור
221.4	-	-	132.2	89.2	-	פיקדונות מבנקים
15.9	-	-	-	12.7	3.2	פיקדונות הממשלה
692.3	-	-	7.2	673.8	11.3	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
69.3	16.8	-	1.6	-	50.9	התחייבויות אחרות
7,729.4	16.8	172.8	1,092.5	3,536.8	2,910.5	סך הכל התחייבויות
461.7	37.0	(52.7)	153.5	(26.3)	350.2	הפרש
						מכשירים נגזרים שאינם מגדרים -
-	-	55.6	(87.8)	84.9	(52.7)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(60.7)	-	60.7	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
461.7	37.0	2.9	5.0	58.6	358.2	סך הכל כללי
-	-	-	(82.2)	-	82.2	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	-	(0.1)	-	0.1	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל הצמדה למטבע חוץ.

31 בדצמבר 2005					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד	לא צמוד
מיליוני ש"ח					
459.4	-	17.6	193.6	5.3	242.9
918.8	3.0	-	6.6	52.6	856.6
6,234.8	-	52.6	1,044.9	3,465.6	1,671.7
49.3	49.3	-	-	-	-
20.3	1.3	0.1	0.9	1.9	16.1
7,682.6	53.6	70.3	1,246.0	3,525.4	2,787.3
6,392.0	-	144.8	855.8	3,134.6	2,256.8
289.3	-	-	208.1	51.2	30.0
27.6	-	-	-	24.8	2.8
497.0	-	-	7.8	478.2	11.0
65.3	14.7	-	1.9	-	48.7
7,271.2	14.7	144.8	1,073.6	3,688.8	2,349.3
411.4	38.9	(74.5)	172.4	(163.4)	438.0
-	-	76.0	(106.2)	173.1	(142.9)
-	-	-	(27.3)	-	27.3
-	-	-	(20.9)	-	20.9
411.4	38.9	1.5	18.0	9.7	343.3
-	-	-	(43.0)	-	43.0
-	-	-	(59.6)	-	59.6

באור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) - הבנק

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
מיליוני ש"ח						
765.5	-	36.7	381.5	4.2	343.1	נכסים -
951.9	2.7	-	16.5	132.9	799.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,398.9	-	82.5	846.2	3,370.3	2,099.9	ניירות ערך
236.8	236.8	-	-	-	-	אשראי לציבור
24.2	24.2	-	-	-	-	השקעה בחברות מאוחדות
22.0	3.6	1.0	1.8	3.2	12.4	בניינים וציוד
8,399.3	267.3	120.2	1,246.0	3,510.6	3,255.2	נכסים אחרים
						סך הכל נכסים
7,319.3	-	172.8	951.6	3,154.0	3,040.9	התחייבויות -
221.4	-	-	132.2	89.2	-	פיקדונות הציבור
15.9	-	-	-	12.7	3.2	פיקדונות מבנקים
318.6	-	-	7.2	300.1	11.3	פיקדונות הממשלה
62.4	16.8	0.1	1.5	-	44.0	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
7,937.6	16.8	172.9	1,092.5	3,556.0	3,099.4	התחייבויות אחרות
						סך הכל התחייבויות
461.7	250.5	(52.7)	153.5	(45.4)	155.8	הפרש
-	-	55.6	(87.8)	84.9	(52.7)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים -
-	-	-	(60.7)	-	60.7	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
461.7	250.5	2.9	5.0	39.5	163.8	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
						סך הכל כללי
-	-	-	(82.2)	-	82.2	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	-	(0.1)	-	0.1	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל הצמדה למטבע חוץ.

31 בדצמבר 2005					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
מיליוני ש"ח					
459.3	-	17.6	193.6	5.3	242.8
912.6	3.0	-	6.6	52.6	850.4
6,234.8	-	52.6	1,044.9	3,465.6	1,671.7
217.4	217.4	-	-	-	-
25.3	25.3	-	-	-	-
16.0	1.3	0.1	0.9	1.9	11.8
7,865.4	247.0	70.3	1,246.0	3,525.4	2,776.7
6,733.9	-	144.8	856.0	3,309.2	2,423.9
289.3	-	-	208.1	51.2	30.0
27.6	-	-	-	24.8	2.8
341.7	-	-	7.8	322.9	11.0
61.5	14.7	-	1.9	-	44.9
7,454.0	14.7	144.8	1,073.8	3,708.1	2,512.6
411.4	232.3	(74.5)	172.2	(182.7)	264.1
-	-	76.0	(106.2)	173.1	(142.9)
-	-	-	(27.3)	-	27.3
-	-	-	(20.9)	-	20.9
411.4	232.3	1.5	17.8	(9.6)	169.4
-	-	-	(43.0)	-	43.0
-	-	-	(59.6)	-	59.6

באור 18 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים ועד שנה	עם דרישה ועד 3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2006					
מטבע ישראלי לא צמוד					
215.1	774.2	1,064.7	172.3	617.0	נכסים
29.2	139.2	872.4	447.0	1,415.0	התחייבויות
185.9	635.0	192.3	(274.7)	(798.0)	הפרש
-	-	-	(35.2)	(17.5)	נגזרים ⁽⁵⁾
4.6	7.8	16.9	3.7	6.5	אופציות ⁽⁶⁾
מטבע ישראלי צמוד למדד					
406.0	454.3	427.9	39.3	122.5	נכסים
540.4	568.6	509.1	160.2	88.0	התחייבויות
(134.4)	(114.3)	(81.2)	(120.9)	34.5	הפרש
-	-	-	56.6	28.3	נגזרים ⁽⁵⁾
-	-	-	-	-	אופציות ⁽⁶⁾
מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽³⁾					
135.3	137.6	122.0	17.0	462.1	נכסים
30.6	104.3	210.6	292.7	632.4	התחייבויות
104.7	33.3	(88.6)	(275.7)	(170.3)	הפרש
-	-	-	(21.5)	(10.7)	נגזרים ⁽⁵⁾
(4.6)	(7.8)	(16.9)	(3.7)	(6.5)	אופציות ⁽⁶⁾
-	-	-	-	-	פריטים לא כספיים
-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	הפרש
סך הכל					
756.4	1,366.1	1,614.6	228.6	1,201.6	נכסים
600.2	812.1	1,592.1	899.9	2,135.4	התחייבויות
156.2	554.0	22.5	(671.3)	(933.8)	הפרש
ליום 31 בדצמבר 2005					
סך הכל					
676.2	885.5	995.9	908.1	914.3	נכסים
528.7	892.9	1,488.0	634.4	1,802.8	התחייבויות
147.4	(7.4)	(492.1)	273.7	(888.5)	הפרש

(1) בבאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

(2) נכסים ללא תקופת פירעון כולל נכסים בסך 11.8 מיליוני ש"ח בשנת 2005 שזמן פירעונם עבר.

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

(4) כפי שנכללה בביאור מספר 17 נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים.

(5) נגזרים למעט אופציות.

(6) במונחי נכס בסיס.

⁽⁴⁾ יתרות מאזניות סך הכל		סך הכל תזרימי המזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים ועד 20 שנה	מעל 5 שנים ועד 10 שנים	מעל 4 שנים ועד 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים
ללא תקופת פירעון							
מיליוני ש"ח							
3,260.7	-	3,862.7	42.6	397.0	330.9	101.7	147.2
2,910.5	-	2,972.7		1.2	10.2	40.4	18.1
350.2	-	890.0	42.6	395.8	320.7	61.3	129.1
(52.7)	-	(52.7)	-	-	-	-	-
60.7	-	60.7		9.1	7.5	1.9	2.7
3,510.5	-	4,821.2	70.8	1,096.3	1,457.7	363.5	382.9
3,536.8	-	4,310.0	-	788.3	937.8	332.2	385.4
(26.3)	-	511.2	70.8	308.0	519.9	31.3	(2.5)
84.9	-	84.9	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,366.1	-	1,828.8	2.6	290.1	434.8	109.2	118.1
1,265.3	-	1,292.5	-	1.2	4.9	9.7	6.1
100.8	-	536.3	2.6	288.9	429.9	99.5	112.0
(32.2)	-	(32.2)	-	-	-	-	-
(60.7)	-	(60.7)	-	(9.1)	(7.5)	(1.9)	(2.7)
53.8	53.8	-	-	-	-	-	-
16.8	16.8	-	-	-	-	-	-
37.0	37.0	-	-	-	-	-	-
8,191.1	53.8	10,512.7	116.0	1,783.4	2,223.4	574.4	648.2
7,729.4	16.8	8,575.2	-	790.7	952.9	382.3	409.6
461.7	37.0	1,937.5	116.0	992.7	1,270.5	192.1	238.6
7,682.6	⁽²⁾ 65.4	9,516.0	112.0	1,742.3	2,155.3	538.9	587.5
7,271.2	14.7	8,225.3	-	1,033.7	894.7	385.7	564.4
411.4	50.7	1,290.7	112.0	708.6	1,260.6	153.3	23.1

באור 18 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך) - הבנק⁽¹⁾

סכומים מדווחים

מעל שנתיים ועד 3 שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
מיליוני ש"ח					
215.1	774.2	1,064.7	177.5	611.5	ליום 31 בדצמבר 2006
29.3	139.2	1,040.9	461.6	1,420.8	מטבע ישראלי לא צמוד
185.8	635.0	23.8	(284.1)	(809.3)	נכסים
-	-	-	(35.2)	(17.5)	התחייבויות
4.6	7.8	16.9	3.7	6.5	הפרש
406.0	454.3	427.9	39.3	122.5	נגזרים ⁽⁵⁾
540.5	568.6	521.5	168.2	88.0	אופציות ⁽⁶⁾
(134.5)	(114.3)	(93.6)	(128.9)	34.5	מטבע ישראלי צמוד למדד
-	-	-	56.6	28.3	נכסים
-	-	-	-	-	התחייבויות
135.3	137.6	122.0	17.0	462.1	הפרש
30.6	104.3	210.6	292.7	632.5	נגזרים ⁽⁵⁾
104.7	33.3	(88.6)	(275.7)	(170.4)	אופציות ⁽⁶⁾
-	-	-	(21.5)	(10.7)	מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽³⁾
(4.6)	(7.8)	(16.9)	(3.7)	(6.5)	נכסים
-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	הפרש
756.4	1,366.1	1,614.6	233.8	1,196.1	סך הכל
600.4	812.1	1,773.0	922.5	2,141.3	נכסים
156.0	554.0	(158.4)	(688.7)	(945.2)	התחייבויות
-	-	-	-	-	הפרש
676.2	885.5	995.9	901.8	903.7	ליום 31 בדצמבר 2005
541.3	978.5	1,514.7	651.8	1,872.5	סך הכל
134.9	(93.0)	(518.8)	250.0	(968.8)	נכסים
-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	הפרש

(1) בבאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

(2) נכסים ללא תקופת פרעון כולל נכסים בסך 11.8 מיליוני ש"ח בשנת 2005 שזמן פרעונם עבר.

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

(4) כפי שנכללה בביאור מספר 17 נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים.

(5) נגזרים למעט אופציות.

(6) במונחי נכס בסיס.

יתרות מאזניות ⁽⁴⁾ סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי המזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים ועד 20 שנה	מעל 5 שנים ועד 10 שנים	מעל 4 שנים ועד 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים	מיליוני ש"ח	
3,255.2	-	3,862.4	42.6	397.0	330.9	101.7	147.2		
3,099.4	-	3,163.1	-	1.2	11.1	40.8	18.2		
155.8	-	699.3	42.6	395.8	319.8	60.9	129.0		
(52.7)	-	(52.7)	-	-	-	-	-		
60.7	-	60.7	-	9.1	7.5	1.9	2.7		
3,510.6	-	4,821.2	70.8	1,096.3	1,457.7	363.5	382.9		
3,556.0	-	4,330.5	-	788.3	937.8	332.2	385.4		
(45.4)	-	490.7	70.8	308.0	519.9	31.3	(2.5)		
84.9	-	84.9	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
1,366.2	-	1,828.8	2.6	290.1	434.8	109.2	118.1		
1,265.4	-	1,292.6	-	1.2	4.9	9.7	6.1		
100.8	-	536.2	2.6	288.9	429.9	99.5	112.0		
(32.2)	-	(32.2)	-	-	-	-	-		
(60.7)	-	(60.7)	-	(9.1)	(7.5)	(1.9)	(2.7)		
267.3	267.3	-	-	-	-	-	-		
16.8	16.8	-	-	-	-	-	-		
250.5	250.5	-	-	-	-	-	-		
8,399.3	267.3	10,512.4	116.0	1,783.4	2,223.4	574.4	648.2		
7,937.6	16.8	8,786.2	-	790.7	953.8	382.7	409.7		
461.7	250.5	1,726.2	116.0	992.7	1,269.6	191.7	238.5		
7,865.4	⁽²⁾ 258.8	9,499.1	112.1	1,742.3	2,155.3	538.8	587.5		
7,454.0	14.7	8,407.9	-	1,037.9	854.1	387.6	569.5		
411.4	244.1	1,091.2	112.1	704.4	1,301.2	151.2	18.0		

באור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

א - מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים (במאוחד ובבנק)⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר		
2005	2006	
מיליוני ש"ח		
0.4	-	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
		אשראי תעודות
103.2	97.9	ערבויות להבטחת אשראי
299.3	278.0	ערבויות לרוכשי דירות
69.3	60.8	ערבויות אחרות
-	79.9	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
		מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי
7.7	21.8	דרישה שלא נוצלו
455.0	578.2	התחייבויות בלתי חוזרות שאושרו ועדיין לא ניתנו

(1) היתרות הנ"ל הינן לפני הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים וללא שקלול.

ב - התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה⁽²⁾ לסוף שנה (במאוחד ובבנק)

יתרת אשראי מפקדונות לפי מידת גביה⁽³⁾

ליום 31 בדצמבר		
2005	2006	
מיליוני ש"ח		
58.0	62.4	מטבע ישראלי לא צמוד
3,725.9	3,500.1	מטבע ישראלי צמוד למדד
26.4	32.1	מטבע חוץ
3,810.3	3,594.6	סך הכל

מידע על העמדת הלוואות במהלך השנה -

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	
מיליוני ש"ח		
111.6	82.7	הלוואות מפקדונות לפי מידת גביה
4.1	1.0	הלוואות עומדות

(2) אשראים מפקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים, עם מרווח או עם עמלת גביה (במקום מרווח).

(3) הלוואות עומדות ופקדונות ממשלה שניתנו בגינם, בסך 1,005.2 מיליוני ש"ח (2005 - 1,183.9 מיליוני ש"ח), לא נכללו בבאור זה.

באור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

סכומים מדווחים

ב - התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה⁽¹⁾ לסוף שנה (המשך)
 תזרימים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת גביה⁽²⁾

31 בדצמבר							
2005	2006						
סך הכל	סך הכל	מעל 20 שנים	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	עד שנה
מיליוני ש"ח							
304.9	290.8	5.6	81.7	89.7	41.0	44.1	28.7
226.4	213.5	2.1	43.8	64.5	34.2	40.3	28.6

תזרימי חוזיים עתידיים

תזרימים צפויים

מהוונים⁽³⁾

(1) אשראים מפקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים, עם מרווח או עם עמלת גביה (במקום מרווח).

(2) כולל מגזר מטבע חוץ ומגזר שקלי הלא צמוד שאינו עולה על 10% מסך הפקדונות לפי מידת גביה.

(3) היוון בוצע לפי שיעור של 4.68% (2005 - 4.71%).

הערה: הנתונים אינם לוקחים בחשבון הערכה של פרעונות מוקדמים.

ג - תביעות

1. כללי

במהלך העסקים השוטף הוגשו תביעות משפטיות שונות נגד הבנק. לדעת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיכויי התביעות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, נכללו הפרשות נאותות בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין הפסדים צפויים הנובעים מתביעות תלויות כנגד הבנק.

2. כנגד הבנק תלויות ועומדות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כפי שמפורט לקמן.
 להלן פירוט תביעות אלה:

א. בחודש יולי 1997 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה נגד הבנק ונגד ארבעה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של מעל מיליארד ש"ח, וכן הוגשה בקשה להכיר בתביעה זו כתובענה ייצוגית. בתביעה ובבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים הנ"ל גבו מהלווים עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין, וכי הלווים זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. התביעה והבקשה לא כללו את אופן חישוב הסכום האמור, ולא פורט בהן איזה חלק ממנו מיוחס לבנק.

בחודש נובמבר 1997 החליט בית המשפט המחוזי, לדחות את התביעה במתכונת של תובענה ייצוגית על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 וחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988. עם זאת, פסק בית המשפט כי ניתן לדון בתובענה זו כעתירה לסעד הצהרתי בלבד ולא כספי במסגרת תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. בחודש דצמבר 1997 הגיש הבנק לבית המשפט העליון בקשת רשות לערער על ההחלטה הנ"ל וכן בקשה לעיכוב ההליכים עד לקבלת פסיקתו בענין זה. בקשת עיכוב ביצוע ההליכים נענתה על ידי בית המשפט העליון, וזאת עד להחלטה בעניין הבקשה לערעור. בחודש אפריל 2003 ניתן פסק דין בתיק דומה (א.ש.ת.) אשר קבע כי השימוש בתקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי לשם תביעה ייצוגית הינו מצומצם ביותר. בעקבות פסק הדין המתונו הצדדים להחלטת בית המשפט העליון, בדבר המשך ההליכים.

באור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ביום 1.9.05 ניתן פס"ד בד"נ בעניין א.ש.ת., אשר אישר את פס"ד בדיון המקורי וקבע כי אין לאפשר הגשת תובענות ייצוגיות מכח תקנה 29. לאור פס"ד זה, ולאור החלטת ביהמ"ש המחוזי כי האפשרות להגשת תובענה ייצוגית בתיק זה הינה רק מכח תקנה 29, שופרו באופן ניכר סיכויי הבנק, ולמרות שערעור התובעים עדיין תלוי ועומד - סיכויי התביעה נמוכים וחשיפת הבנק בגין התובענה הינה קלושה. לפיכך, לא נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

ב. ביום 16 לפברואר 2003, הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד הבנק ושני בנקים למשכנתאות נוספים. כן הוגשה בקשה מטעם התובעים להכיר בתביעה זו כתובענה ייצוגית. סכום התובענה הייצוגית כנגד שלושת הבנקים מוערך על ידי התובעים בכ-15 מליון ש"ח. בתביעה זו נטען כי הבנקים גבו פרמיות עבור ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין בגין מרכיב המענק המותנה ו/או ההלוואה העומדת שקיבלו התובעים מהמדינה, מתוקף זכאותם. יובהר כי התביעה כנגד הבנק הינה בגין ביטוח חיים בלבד בעוד שכנגד שאר הבנקים הועלו טענות גם בעניין עריכת ביטוחי רכוש.

ביום 7 בנובמבר 2004 דחה בית המשפט על הסף את אישור הבקשה לתביעה ייצוגית ממספר טעמים שהעיקרי בהם הוא פסק דינו של בימ"ש עליון בעניין א.ש.ת. לפיה לא ניתן להגיש תביעה ייצוגית על פי תקנה 29 לסדר הדין האזרחי. אף שפסק דין א.ש.ת. הועבר לדיון נוסף, קבע ביהמ"ש כי כל עוד לא התקיים הדיון הנוסף, מחייבת הלכת א.ש.ת. עם זאת, בית המשפט התיר לחלק מהתובעים (תובעים מס' 1 ו-2) להגיש מחדש את התובענה בהסתמך על חוק הבנקאות ובכפוף לתשלום מלוא האגרה. ביום 8 בפברואר 2005, הגישו התובעים ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי. נכון למועד הדוחות הכספיים, ולאור הערעור, לא הוגשה תביעה חדשה של התובעים מס' 1 ו-2.

לאור פס"ד א.ש.ת. שנסקר לעיל בסעיף א' גברו בצורה ניכרת סיכויי הבנק בערעור, וסיכון הבנק בערעור נמוך, וחשיפת הבנק בגין התובענה הינה קלושה. לפיכך לא נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

ג. אם התקבלנה התביעות והעתירות האמורות לעיל, יביא הדבר להקטנה משמעותית בהכנסות הבנק.

ד. ההכנסות משירותים בנקאיים הניתנים ללווים בקשר עם ביטוחי חיים וביטוחי דירות כאמור לעיל, לפני ניכוי עלויות, הסתכמו כדלהלן:

בנק		מאוחד		
31 בדצמבר				
2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים				
מיליוני ש"ח				
14.8	13.2	15.4	14.0	מביטוח חיים
-	-	9.0	8.1	מביטוח נכסים
14.8	13.2	24.4	22.1	סך הכל

ה. בחודש מרץ 2006 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ונגד בנק למשכנתאות נוסף בסכום כולל של 75 מיליוני ש"ח (מתוכם 53 מיליון ש"ח כנגד הבנק), וכן הוגשה בקשה להכיר בתביעה זו כתובענה ייצוגית. בתביעה ובבקשה נטען כי הבנקים הנתבעים גבו מלקוחותיהם, אשר קיבלו מהם הלוואה מובטחת במשכנתא, מס בולים בשיעור העולה על השיעור הנדרש עפ"י התוספת לחוק מס בולים כפי שהיתה בתוקף במועדים הרלוונטיים, וכי הלקוחות זכאים להשבת סכומי מס אלו שנגבו ביתר.

ביום 7 ביוני 2006 נענה בית המשפט לבקשת הבנק והורה להעביר את הדיון בתביעה זו לדיון בפני כב' השופטת משל, אשר בפניה תלויות ועומדות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות אחרות שהוגשו נגד בנקים אחרים באותה עילה, וכן האריך בהתאם את המועד להגשת תגובת הבנק לבקשה לאישור התובענה הייצוגית. המבקשים הגישו בקשה לביטול החלטה זו, אשר נדחתה על ידי בית המשפט. בשלב מוקדם זה לא ניתן לאמוד את סיכויי התביעה.

באור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

1. כחלק ממערך הבטחונות שבידי הבנק להבטחת פרעון ההלוואות, קיים הסכם עם חברות ביטוח לביטוח ח"י לווים בגין הלוואות שקיבלו מהבנק.
- בחודש נובמבר 1997 הובא לידיעת הבנק כי חברת הביטוח המבטחת את הלווים בביטוח חיים קיבלה מהממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון במשרד האוצר מכתב, המורה להפסיק, ב- 1 בינואר 1998, העברת תשלומים הקשורים לביטוח חיים לבנק. כפי שפורסם בכלי התקשורת נשלחו מכתבים דומים גם לחברות ביטוח המבטחות לווים של בנקים אחרים למשכנתאות.
- לגבי הלוואות אשר ניתנו עד ליום 31.12.05, הנהלת הבנק ממשיכה לפעול לפי ההסכם שנחתם כחוק עם המבטח. לגבי הלוואות אשר ניתנו ותינתנה החל מיום 1.1.06, פועל הבנק בהתאם להנחיות החדשות שפורסמו בעניין זה בפברואר 2005 על ידי המפקח על הבנקים והמפקח על הביטוח.
2. לגבי תביעה שהוגשה כנגד הבנק לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 32 להלן.

ד - התחייבויות תלויות אחרות

1. הבנק התחייב, בכפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין בקשר לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה, לשפות את הדירקטורים ונושאי משרה בבנק ובחברות הבנות שלו בשל חבות כספית באם תוטל עליהם לטובת אדם אחר, על פי פסק דין, בשל פעולות הנעשות בתוקף תפקידם כדירקטורים ונושאי משרה בבנק ובחברות הבנות שלו, כולל הוצאות שכר טרחת עורכי דין והוצאת התדיינות סבירה.
2. במסגרת הקמת החברה, "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ", חברה בת בשליטה מלאה של הבנק (להלן: "מימון והנפקות") התחייב הבנק לשפות את מימון והנפקות בגין כל התחייבויותיה, זאת בכדי לעמוד בדרישות הוראות המפקח על הבנקים בנושא יחס הון מזערי (סעיף 4 להוראה 311 למנהל בנקאי תקין).
- במסגרת הנפקות לציבור של תעודות פיקדון על ידי מימון והנפקות, התחייב הבנק כלפי מימון והנפקות והנאמן לאותן הנפקות לקיים את כל תנאיהן של תעודות הפיקדון אשר הונפקו על ידיה ושיוחזקו על ידי הציבור. למועד הדוח, התחייבות הבנק הינה ל- 150 מיליון ש"ח ע.נ. תעודות פיקדון (סדרה א') ו- 225 מיליון ש"ח ע.נ. תעודות פיקדון (סדרה ב') שהונפקו על ידי מימון והנפקות. התחייבות הבנק הנ"ל אינה ניתנת לביטול או לשינוי מאחר שתלויות בהן זכויות בעלי תעודות הפיקדון.
3. הבנק התחייב לאפשר למפקדים וחוסכים לקבל הלוואות לרכישת דירה או לרכישת רכב בעיקר בגובה פקדונותיהם בריבית הנמוכה מהריבית התעריפית שתהיה נהוגה בבנק בעת מתן ההלוואה. זכות זו תעמוד להם מתום שנה ממועד תחילת תקופת הפקדון ובתנאי שהם יעמדו בתנאים הנהוגים בבנק לגבי מתן הלוואות והכספים הופקדו במועדים שנקבעו בתנאי התוכנית.
- להלן הרכב סכומי ההתחייבות למתן האשראי:

התחייבות מירבית למתן הלוואות ליום 31 בדצמבר		שיעור הפחתה מהריבית התעריפית	פרטי החסכון
2005	2006	%	
418.4	458.1	0.4%	תוכניות חסכון בהפקדה חודשית
59.4	83.3	0.5%	תוכניות חסכון בהפקדה חד פעמית
1,571.6	1,455.7	0.25%	תוכניות חסכון (הפקדה חודשית או חד פעמית)
2,049.4	1,997.1		סך הכל

4. לאור פעילות אכיפה בשנת 2005 של רשויות המכס והמע"מ של הוראות חוק מס הבולים על מסמכים, התשכ"א-1961, נדרשו חברות להמציא את כל המסמכים שנחתמו לאחר ה- 1 ביוני 2003. דרישה כזו עלולה לגרום לשומות ודרישות תשלום, על כל ההשלכות הנובעות מכך. על מנת להעריך את החשיפה של הבנק, אם בכלל, פנה הבנק לקבלת חוות דעת משפטית, אשר ממנה עולה כי לא קיימת לבנק חשיפה בפועל בגין אי קיום הוראות החוק, כאמור.

באור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ה - התקשרויות**

הבנק וחברה מאוחדת התקשרו בחוזה שכירות הכוללים אופציה להארכה. דמי השכירות לתשלום בשנים הבאות בגין התקשרויות כאמור, הינם כדלהלן:

הבנק		מאוחד		
31 בדצמבר				
2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים מיליוני ש"ח				
4.2	2.9	4.5	4.3	שנה ראשונה
3.4	2.0	3.6	3.0	שנה שניה
2.4	1.9	2.4	2.8	שנה שלישית
2.3	1.5	2.3	2.2	שנה רביעית
3.0	1.1	3.0	1.6	שנה חמישית ואילך
15.3	9.4	15.8	13.9	סה"כ חוזה שכירות לזמן ארוך

באור 20 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק)**א. יישום הוראות המפקח בדבר מכשירים נגזרים ופעילויות גידור**

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים ובכלל זה סיכונים שוק. סיכונים שוק כוללים בין היתר סיכונים בסיס, סיכונים ריבית, סיכונים לתנודתיות בשערי החליפין וסיכונים בקצב האינפלציה. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכונים שוק, כאמור לעיל, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכונים שוק. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה כמתווך, סוחר או כמשתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסיים נגזרים כגון עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (Swap), חוזים עתידיים להגנה על שערי מטבע (Future, Forward), אופציות מעו"ף ואופציות על עליית מדד המחירים לצרכן ועליית שערי מטבעות אחרים.

העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשמות לפי שווי הוגן ושינויים בשוויים ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

הבנק מתקשר בחוזים שבפני עצמם אינם מכשירים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים. לגבי כל חוזה, הבנק מעריך האם המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח וקובע האם מכשיר נפרד עם אותם תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של מכשיר נגזר. כאשר נקבע שהנגזר המשובץ בעל מאפיינים כלכליים שאינם קשורים באופן ברור והדוק למאפיינים הכלכליים של החוזה המארח, וכן שמכשיר נפרד עם אותם תנאים היה כשיר כמכשיר נגזר, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארח.

באור 20 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ב. היקף הפעילות**סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר

מיליוני ש"ח

105.4	-	105.4	-	-
140.3	-	21.1	59.2	60.0
245.7	-	126.5	59.2	60.0

ליום 31 בדצמבר 2006 -**א. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾**

חוזי Forward

Swaps

סה"כ

ב. נגזרים אחרים⁽¹⁾

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

1,906.1	1,745.3	160.8	-	-
1,906.1	1,745.3	160.8	-	-
2.4	-	2.4	-	-
84.8	-	84.8	-	-
3,899.4	3,490.6	408.8	-	-

ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

2.1	-	2.1	-	-
-----	---	-----	---	---

4,147.2	3,490.6	537.4	59.2	60.0
---------	---------	-------	------	------

סך כל הסכום הנקוב

ליום 31 בדצמבר 2005 -**א. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾**

חוזי Forward

Swaps

סה"כ

98.6	-	98.6	-	-
173.0	-	23.0	-	150.0
271.6	-	121.6	-	150.0

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

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

באור 20 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק) (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2005 - המשך

סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
275.3	171.3	104.0	-	-
275.3	171.3	104.0	-	-
7.1	-	7.1	-	-
109.8	-	109.8	-	-
<u>667.5</u>	<u>342.6</u>	<u>324.9</u>	-	-

ב. נגזרים אחרים⁽¹⁾

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו

ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

2.3	-	2.3	-	-
<u>941.4</u>	<u>342.6</u>	<u>448.8</u>	-	<u>150.0</u>

סך כל הסכום הנקוב

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

סך הכל	אחרים	בנקים	בורסות
סכומים מדווחים			
מיליוני ש"ח			

ליום 31 בדצמבר 2006 -

12.5	0.5	4.8	7.2
0.5	0.5	-	-
<u>12.5</u>	<u>0.5</u>	<u>4.8</u>	<u>7.2</u>
42.6	8.4	24.8	9.4
<u>55.1</u>	<u>8.9</u>	<u>29.6</u>	<u>16.6</u>

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים
מזה של משובצים

יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2005 -

6.8	2.1	2.1	2.6
2.1	2.1	-	-
<u>6.8</u>	<u>2.1</u>	<u>2.1</u>	<u>2.6</u>
43.3	11.0	27.4	4.9
<u>50.1</u>	<u>13.1</u>	<u>29.5</u>	<u>7.5</u>

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים
מזה של משובצים

יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

באור 20 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק) (המשך)

ד. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
סכומים מדווחים				
מיליוני ש"ח				

ליום 31 בדצמבר 2006 -

שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים ALM (1)(2)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

4.8	-	4.3	0.5	-
2.6	-	0.2	-	2.4

ב. נגזרים אחרים (1)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

7.7	6.0	1.7	-	-
7.3	6.0	1.3	-	-

ליום 31 בדצמבר 2005 -

א. נגזרים ALM (1)(2)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

2.1	-	2.1	-	-
2.9	-	2.0	-	0.9

ב. נגזרים אחרים (1)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

4.7	1.8	2.9	-	-
2.7	1.8	0.9	-	-

ה. פרוט מועדי פרעון (סכומי ערך נקוב)

סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה		עד 3 חודשים
		ועד 5 שנים	ועד 3 חודשים	
מיליוני ש"ח				

31 בדצמבר 2006 -

חוזי ריבית (שקל-מדד)
חוזי ריבית (אחר)
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות

60.0	-	-	60.0	-
59.2	-	8.5	50.7	-
537.4	87.2	4.2	-	446.0
3,490.6	-	-	-	3,490.6

סך הכל

4,147.2	87.2	12.7	110.7	3,936.6
----------------	-------------	-------------	--------------	----------------

31 בדצמבר 2005 -

חוזי ריבית (שקל-מדד)
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות

150.0	-	-	150.0	-
448.8	116.9	23.0	-	308.9
342.6	-	-	-	342.6

סך הכל

941.4	116.9	23.0	150.0	651.5
--------------	--------------	-------------	--------------	--------------

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

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

באור 21 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאחד)**א - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

המידע הכלול בבאור זה מתייחס להערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הינם סובייקטיביים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת זכויות המיעוט ואת השפעת המס.

נציין כי, יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן לא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים בשל ריבוי של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום בעת ביצוע הערכת השווי הוגן.

ב - השיטה וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח, ובדרך כלל יתרתם תהיה זהה לשוויים המאזני.

ניירות ערך סחירים - לפי שווי שוק, ניירות ערך לא סחירים - לפי העלות המתואמת.

אשראי לציבור - השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכחים בשיעורי נכיון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוגי אוכלוסיה עיקריים בחלוקה לפי מיגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המזומנים (קרן וריבית) הונוו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. ביתרות אשראי בריבית שוק משתנה (פריים, ליבור וכיו"ב) בתדירות של עד שלושה חודשים, היתרה במאזן נחשבת כאומדן של השווי הוגן. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי הוגן פרעונות מוקדמים של אשראים כאשר השפעתם אינה חד משמעית.

השווי הוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי נכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים. ההפרשה הכללית והנוספת לא נוכו מיתרות האשראי לצורך חישוב התזרים בהערכת השווי הוגן. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי הוגן פרעונות מוקדמים של אשראים כאשר השפעתם אינה חד משמעית.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים דומים, על ידי הבנק ביום הדיווח, למעט אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה המוצגות לפי שווי שוק.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי הוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח.

מכשירים פיננסיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה - היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן כפוף לשינויים בסיכונים אשראי ובמרווח הבנק בעסקאות בריבית משתנה.

באור 21 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאחד) (המשך)

31 בדצמבר								
2005				2006				
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			
	סך הכל	(2)	(1)		סך הכל	(2)	(1)	
מיליוני ש"ח								
459.4	459.4	9.3	450.1	765.5	765.5	16.9	748.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
919.0	918.8	536.8	382.0	955.6	955.8	335.6	620.2	ניירות ערך
6,387.5	6,234.8	4,512.8	1,722.0	6,532.1	6,398.9	4,728.9	1,670.0	אשראי לציבור
16.4	16.4	11.1	5.3	19.8	19.8	15.6	4.2	נכסים פיננסיים אחרים
7,782.3	7,629.4	5,070.0	2,559.4	8,273.0	8,140.0	5,097.0	3,043.0	סך הכל הנכסים הפיננסיים
								התחייבויות פיננסיות
6,422.4	6,392.0	4,778.0	1,614.0	6,800.1	6,730.5	5,189.4	1,541.1	פיקדונות הציבור
289.2	289.3	112.3	177.0	221.9	221.4	117.0	104.4	פיקדונות מבנקים
27.6	27.6	27.6	-	15.9	15.9	14.5	1.4	פיקדונות הממשלה
495.8	497.0	497.0	-	703.0	692.3	692.3	-	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
39.2	39.1	7.3	31.8	52.8	52.5	17.9	34.6	התחייבויות פיננסיות אחרות
7,274.2	7,245.0	5,422.2	1,822.8	7,793.7	7,712.6	6,031.1	1,681.5	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
								מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
477.2	477.2	477.2	-	436.7	436.7	436.7	-	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן משקפת את האומדן לשווי הוגן - מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק או מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

באור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים⁽¹⁾ (מאוחד)

סכומים מדווחים

א - יתרות -

אחרים ⁽⁴⁾		דירקטורים ומנהלים כלליים		החברה האם		
		(3)	(2)	(3)	(2)	
(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	
מיליוני ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2006 -						
נכסים:						
-	-	1.5	1.3	-	-	אשראי לציבור
-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות התחייבויות והון:
-	-	7.7	7.7	2.8	1.0	פקדונות הציבור
-	-	0.7	0.2	-	-	התחייבויות אחרות
24.8	24.8	-	-	381.8	381.8	מניות (כלול בהון העצמי)
ליום 31 בדצמבר 2005 -						
נכסים:						
-	-	1.5	1.5	-	-	אשראי לציבור
5.4	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות התחייבויות והון:
-	-	7.3	7.3	1.3	1.3	פקדונות הציבור
-	-	0.7	0.7	-	-	התחייבויות אחרות
22.4	22.4	0.7	0.7	354.2	354.2	מניות (כלול בהון העצמי)

(1) בעלי עניין וצדדים קשורים כהגדרתם בתקנות ניירות ערך. צד קשור - כהגדרתו בג"ד 29 של לשכת רואי החשבון שאינו בעל עניין.

(2) יתרה לתאריך המאזן.

(3) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה - וזאת על בסיס יתרות בסופי החודשים.

(4) בעלי עניין מתוקף החזקתם במניות הבנק, למעט השקעה בחברה כלולה.

באור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד) ⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים

ב - תמצית תוצאות עסקיות -

סך הכל	אחרים מיליוני ש"ח	דירקטורים ומנהלים כלליים
(4.9)	-	(4.9)
(7.1)	-	(7.1)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

הוצאות תפעוליות ואחרות (ג)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005

הוצאות תפעוליות ואחרות (ג)

הערה: עסקאות עם בעלי עניין נעשו באותם תנאים אשר היו מתקיימים אילו עסקאות אלה היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין.

ג - הטבות -

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005		2006	
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות מיליוני ש"ח	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות מיליוני ש"ח
2	5.6	2	2.6
15	1.5	17	2.3

בעלי עניין המועסקים בתאגיד

דירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד

באור 23 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים**

הבנק			מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2004*	2005	2006	2004*	2005	2006
מיליוני ש"ח					
342.5	502.8	300.3	342.5	502.8	300.3
15.2	19.2	2.8	15.2	19.2	2.8
5.1	5.9	6.4	5.1	5.9	6.4
14.1	20.5	47.4	14.4	20.7	48.2
0.2	0.1	-	0.2	0.1	-
377.1	548.5	356.9	377.4	548.7	357.7
(275.6)	(377.0)	(235.4)	(270.7)	(371.2)	(211.4)
(5.8)	(29.7)	0.9	(5.8)	(29.7)	0.9
(2.6)	(2.3)	(0.9)	(2.6)	(2.3)	(0.9)
(19.5)	(28.4)	(18.2)	(19.4)	(28.4)	(31.3)
(303.5)	(437.4)	(253.6)	(298.5)	(431.6)	(242.7)
19.7	(10.4)	19.2	19.7	(10.4)	19.2
1.4	2.5	3.1	1.4	2.5	3.1
21.1	(7.9)	22.3	21.1	(7.9)	22.3
4.9	4.8	3.3	4.9	4.8	3.3
10.4	13.5	15.3	10.4	13.5	15.1
15.3	18.3	18.6	15.3	18.3	18.4
110.0	121.5	144.2	115.3	127.5	155.7
4.8	(12.5)	1.0	4.8	(12.5)	1.0
6.2	2.9	5.9	6.2	2.9	5.9
2.0	9.2	32.0	2.0	9.2	32.0
4.4	5.2	13.5	4.4	5.2	13.5
7.7	6.1	1.9	8.0	6.3	2.7
14.1	20.5	47.4	14.4	20.7	48.2
1.8	2.4	1.3	1.8	2.4	1.3
0.5	2.3	1.0	0.5	2.3	1.0
2.3	4.7	2.3	2.3	4.7	2.3
16.4	25.2	49.7	16.7	25.4	50.5

א. בגין נכסים

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

ב. בגין התחייבויות

על פקדונות הציבור
על פקדונות מבנקים
על פקדונות הממשלה
על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

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

ד. אחרות

עמלות מעסקי מימון
הכנסות מימון אחרות⁽²⁾

סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים⁽¹⁾

(1) מזה: הפרשי שער, נטו

(2) מזה: הכנסות בגין ריבית שנגבתה מחובות בעייתיים

ה. פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב

הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב:

מוחזקות לפדיון
זמינים למכירה
למסחר

סך הכל כלול ברווח מפעילות מימון בגין נכסים

רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה

רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר (כלול בהכנסות מימון אחרות)

סך הכל כלול בהכנסות מימון אחרות

סך הכל מהשקעות באגרות חוב

* סווג מחדש.

באור 24 - עמלות תפעוליות

סכומים מדווחים

הבנק			מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2004	2005	2006	2004	2005	2006
מיליוני ש"ח					
25.3	24.3	23.7	25.3	24.3	23.7
3.8	4.2	6.7	8.3	16.8	9.8
14.2	14.8	13.2	14.7	15.4	14.0
-	-	-	9.1	9.0	8.1
14.2	16.7	7.3	14.2	16.7	7.3
15.3	16.5	18.4	15.3	16.5	18.4
5.4	5.0	7.1	5.3	5.0	7.3
78.2	81.5	76.4	92.2	103.7	88.6

מרווח ועמלות גביה בגין אשראי מפקדונות לפי מידת הגביה (בעיקר כספי אוצר) הכנסות מפעילות בניירות ערך דמי ניהול ושרותים בנקאיים בגין ביטוח חיים דמי ניהול ושרותים בנקאיים בגין ביטוח נכסים עמלות מהעברת שכר דירה טיפול באשראי ועריכת חוזים אחרות
סך הכל עמלות תפעוליות

באור 25 - הכנסות אחרות

הבנק			מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2004	2005	2006	2004	2005	2006
מיליוני ש"ח					
-	-	0.5	-	-	0.5
-	-	0.3	1.6	1.1	0.3
0.1	-	-	0.1	-	-
0.1	-	0.8	1.7	1.1	0.8

עמלות הפצה של קרנות נאמנות הכנסות דיבידנד הכנסות אחרות
סך הכל הכנסות אחרות

באור 26 - משכורות והוצאות נלוות

הבנק			מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2004	2005	2006	2004	2005	2006
מיליוני ש"ח					
57.0	64.7	66.8	61.7	69.9	71.4
11.1	11.6	13.1	12.2	12.8	14.9
13.3	14.9	15.7	13.8	15.5	16.3
1.1	1.2	1.3	1.7	1.7	2.6
82.5	92.4	96.9	89.4	99.9	105.2

משכורות פיצויים, תגמולים, קרן השתלמות וחופשה ביטוח לאומי ומס שכר הוצאות נלוות אחרות
סך הכל משכורות והוצאות נלוות

* סווג מחדש.

באור 27 - הוצאות אחרות

הבנק			מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2004*	2005	2006	2004*	2005	2006	
מיליוני ש"ח						
3.2	3.7	3.9	3.2	3.8	3.9	שיווק ופרסום
2.8	3.0	2.8	2.9	3.1	2.9	תקשורת
18.7	19.3	24.0	8.7	9.3	11.3	מחשב
1.7	1.8	1.3	1.7	1.8	1.4	משרדיות
2.2	2.2	2.1	2.3	2.4	2.1	ביטוח
3.1	3.9	4.1	3.5	4.6	4.8	שירותים מקצועיים
1.7	1.8	1.6	1.7	1.8	1.7	הדרכה והשתלמויות
0.8	0.9	1.5	1.0	1.1	1.6	שכר חברי דירקטוריון שאינם מועסקים בבנק
0.9	1.3	1.3	0.9	1.3	1.3	עמלות
5.2	5.5	5.5	5.8	6.2	5.9	אחרות
40.3	43.4	48.1	31.7	35.4	36.9	סך הכל הוצאות אחרות

* סווג מחדש.

באור 28 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

א - הרכב ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

הבנק			מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
סכומים מדווחים						
מיליוני ש"ח						
15.0	16.3	21.3	19.9	23.8	28.0	מיסים שוטפים -
0.4	(0.2)	-	0.5	(0.5)	0.1	בגין שנת החשבון
15.4	16.1	21.3	20.4	23.3	28.1	בגין שנים קודמות (ביטול הפרשה)
						סך הכל מיסים שוטפים
						בניכוי -
(0.4)	(0.1)	(0.8)	(1.0)	0.4	(0.5)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
15.0	16.0	20.5	19.4	23.7	27.6	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

באור 28 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

סכומים מדווחים

ב - התאמה בין סכום המס התאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על הבנק לבין הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

הבנק			מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
סכומים מדווחים						
מיליוני ש"ח						
13.9	16.1	17.6	20.4	25.7	24.8	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי מס (חסכון במס) בגין:
(0.7)	(2.0)	0.2	(1.4)	(3.1)	0.3	תוספת (ניכוי) בשל אינפלציה
(0.3)	-	0.2	(0.3)	-	0.2	הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים
0.9	0.9	1.1	1.1	1.0	1.1	הוצאות אחרות לא מוכרות
1.0	1.1	1.2	1.0	1.2	1.2	מס רווח על מס שר, נטו
(0.1)	-	(0.1)	(0.7)	(0.3)	(0.1)	הכנסות פטורות ובעלות שיעור מס מוגבל
0.4	(0.3)	-	(0.8)	(1.0)	0.1	מיסים בגין שנים קודמות וניצול הפסדים
0.2	(0.3)	0.3	0.2	(0.3)	0.5	שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס
-	0.4	-	-	0.4	(0.1)	הפרשי תאום פחת
(0.3)	0.1	-	(0.1)	0.1	(0.4)	הפרשים אחרים
15.0	16.0	20.5	19.4	23.7	27.6	הפרשה למיסים על ההכנסה

ג - שומות סופיות

בהתאם לחוקי המס, שומות המס עד וכולל שנת המס 2002 לבנק ולחברות המאוחדות, נחשבות לסופיות, למעט חברת בת אחת שקיבלה שומות ללא הסכם לשנים 2001-2003, עליהן הגישה ערעור לבית המשפט המחוזי. חברת בת נוספת נמצאת בשלב השגה על שומות לפי מיטב שפיטה שקיבלה עבור השנים 2003-2004. להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על יעציה המיסויים, נכללו הפרשות נאותות בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין הנושאים שנמצאים במחלוקת עם שלטונות המס.

ד - יתרות מיסים נדחים לקבל ועתודה למסים נדחים

הבנק		מאוחד	
מיסים נדחים לקבל		מיסים נדחים לקבל	
31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006
מיליוני ש"ח			
3.1	2.5	3.3	2.8
0.4	1.3	0.4	1.3
0.1	(0.1)	0.1	(0.1)
0.7	0.6	0.7	0.8
4.3	4.3	4.5	4.8

בגין הפרשי עיתוי:

הפרשה לחופשה ומענק יובלות
 עודף עתודה לפיצויים על היעודה
 ניירות ערך
 בגין התאמת נכסים לא כספיים ואחרים
סך הכל

הערה:

מימוש המסים הנדחים לקבל נטו, מבוסס על תחזית לפיה תהיינה הכנסות חייבות במס בעתיד בסכומים מתאימים והם מחושבים בעיקר על פי שיעור מס ממוצע של 37.7%.

באור 28 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

ה - שיעורי המס החלים על הבנק ועל חברות הבנות
 40.65% בבנק ובשלוש חברות בנות (2005 - 43.6%, 2004 - 44.5%) ו-31% בחברות בנות אחרות (2005 - 34%, 2004 - 35%).
 ביום 25 ביולי, 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 אשר קובע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת בהדרגה לשיעורי המס הבאים: שנת 2006 - 31%, שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%.
 ב-29 ביוני 2006 פורסם צו מס ערך מוסף שהפחית שיעור מס רווח מ-17% ל-15.5%, החל מ-1 ביולי 2006. בשנת 2006 שיעור מס הרווח שיחול על הבנק יהא 16.25%.
 בשל היות הבנק "מוסד כספי" לעניין חוק מס ערך מוסף תגרום הקטנת מס החברות ומס הרווח להקטנה בשיעור המס הכולל שיחול על הבנק: שנת 2006 - 40.65%, שנת 2007 - 38.53%, שנת 2008 - 36.8%, שנת 2009 - 35.93% ובשנת 2010 ואילך יחול שיעור של 35.06%.

באור 29 - רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים

סכומים מדווחים

א - ההרכב

הבנק			מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
מיליוני ש"ח					
-	-	-	-	-	29.9
-	-	-	-	-	14.8
-	-	-	-	-	44.7
-	-	-	-	-	18.3
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	18.3
-	-	-	-	-	26.4

רווח ממכירת פעילות של חברות מוחזקות ⁽¹⁾

רווח הון ממכירת בניינים וציוד ⁽²⁾

רווח לפני מיסים

הפרשה למיסים על רווח מפעולות בלתי רגילות:

מיסים שוטפים

מיסים נדחים

סך כל ההפרשה למיסים

רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים

ב - פרטים נוספים

(1) ביום 4 בינואר 2006 נחתם בין הבנק, "ירושלים שוקי הון קרנות נאמנות" (1980) בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן - "ירושלים ניהול קרנות") ו"מיטב ניהול קרנות" (1982) בע"מ (להלן - "מיטב קרנות נאמנות") הסכם, לפיו מכרה ירושלים ניהול קרנות למיטב קרנות נאמנות את פעילות קרנות הנאמנות שבניהולה, בתמורה לסך של 26.25 מיליון ש"ח שהתקבל ביום 11 בינואר 2006, ותמורה נוספת בסך של 3.7 מיליון ש"ח שהתקבלה ביום 6 באפריל 2006, סך הכל הסתכמה תמורה המכירה לסך של 29.95 מיליון ש"ח (התמורה היוותה 4.6% מיתרת הנכסים שנמכרו).

בהתאם להסכם, עברה ביום 11 בינואר 2006 פעילות ניהול הקרנות האמורה לידי מיטב קרנות נאמנות. הרווח שנבע לירושלים ניהול קרנות מעסקה זו הסתכם בסך של כ-19.2 מיליוני ש"ח, נטו.

(2) ביום 26 באפריל 2006 חתמה "תומר ירושלים בע"מ", חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, על הסכם למכירת זכויותיה במקרקעין בנכס הנמצא בירושלים, בתמורה לסך של 14.8 מיליוני ש"ח. הרווח הנקי בגין עסקת המכירה הסתכם לסך של כ-7.2 מיליוני ש"ח.

באור 30 - מגזרי פעילות (במיוחד)**א - כללי**

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, מחלק בנק ירושלים את תוצאות פעילותו לפי ארבע מגזרי פעולות עיקריים. החלוקה למגזרי הפעילות מבוססת על אפיון של סוגי לקוחות, המוצגים להלן. סיווג המגזרים המפורטים בהוראות המפקח על הבנקים אינו תואם את המבנה הארגוני של הבנק.

מגזר משקי בית

פעילות המבוצעת מול משקי בית בכל סניפי הבנק הכוללת מתן משכנתאות, מתן אשראי לזמן קצוב לרכישת כלי רכב, אשראי כנגד פיקדונות, גיוס פיקדונות וחסכונות מיחידים וכן פעילות בשוק ההון.

מגזר בנקאות פרטית

עיקר הפעילויות במגזר זה הן מתן הלוואות במט"ח למימון רכישת דירות בארץ באמצעות אגף המתמחה בבנקאות פרטית לתושבי חוץ, רובם מארצות צפון אמריקה, אנגליה וצרפת. כמו כן, מתן אשראי אחר בשעבוד דירת מגורים ופעילות בחשבונות עו"ש. פעילויות נוספות הן גיוס פיקדונות במט"ח מתושבי חוץ ופעילות בתחום שוק ההון.

מגזר עסקי

המגזר כולל פעילות של מתן אשראי לחברות בניה ונדל"ן, ליווי פרויקטים בשיטת הליווי הסגור, הנפקת ערבויות לפי חוק המכר (דירות) וערבויות אחרות. פעילות זו מתבצעת באופן מרוכז באמצעות סקטור הנדל"ן באגף העסקי. כמו כן כולל המגזר פעילות מול לקוחות עסקיים ותאגידים הכוללת מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מסחריים לשימוש עצמי, כגון חנויות או משרדים, המתבצעת בסניפים מוגדרים של הבנק וכן מתן שירותים בנקאיים לעמותות. המגזר כולל גיוס פיקדונות מגופים מוסדיים ומחברות ופעילות של חברות בשוק ההון.

מגזר ניהול פיננסי

המגזר כולל תחומי פעילות של הבנק שאינם נובעים מפעילות מול לקוחות, ובכלל זה ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק והפוזיציות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל ומול בנק ישראל, וכן ביצוע עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

סכומים שלא הוקצו והתאמות

כולל השקעה במניות לא סחירות ומכירת זכויות בנייה במקרקעין בנכס הנמצא בירושלים.

ב - הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:**רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס**

מרווח המתקבל מהפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות. רווח זה כולל עלויות מימון הבין מגזרי - העברת הכנסות מימון בין מגזר שהעמיד אשראי למגזר שגייס את הפיקדון (בהתאם לכך מוגדלות ההכנסות במגזר שגייס את הפיקדונות ומנגד מוקטנות ההכנסות במגזרים שעשו שימוש באשראי).

הכנסות תפעוליות

עמלות והכנסות תפעוליות אחרות נזקפו ישירות למגזר בו מסווגת הפעילות של הלקוחות.

הפרשה לחובות מסופקים

נזקפה למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה הפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או הקטנתה יוחסה אף היא למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.

הוצאות תפעוליות ואחרות

הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי, נזקפו ספציפית למגזרי הפעילות. יתרת ההוצאות העקיפות או ההוצאות הישירות שלא ניתן היה לשייכן באופן מדויק, יוחסו על פי כללים קבועים מראש, לכל אחד ממגזרי הפעילות.

מיסים על הכנסה

המיסים חושבו על פי שיעור המס האפקטיבי, ויוחסו בהתאם לכל מגזר.

תשואה להון

הקצאת ההון לצורך חישוב התשואה להון בכל אחד ממגזרי הפעילות התבססה על נכסי הסיכון הממוצעים בכל מגזר. חישוב התשואה בכל מגזר נעשתה בהתאם להון העצמי אשר יוחסו כאמור למגזר.

באור 30 - מגזרי פעילות (במאחד) (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2006					
סה"כ	סכומים שלא הוקצו והתאמות			בנקאות פרטית	
	ניהול פיננסי	עסקי	מיליוני ש"ח	משקי בית	
155.7	-	12.7	38.0	23.0	82.0
-	-	(4.6)	(1.6)	1.4	4.8
90.2	0.3	0.8	13.7	4.6	70.8
245.9	0.3	8.9	50.1	29.0	157.6
(15.5)	-	-	(9.5)	-	(6.0)
(165.2)	-	(3.1)	(35.1)	(14.5)	(112.5)
65.2	0.3	5.8	5.5	14.5	39.1
(27.6)	(0.1)	(2.3)	(2.4)	(6.3)	(16.5)
37.6	0.2	3.5	3.1	8.2	22.6
-	-	-	-	-	-
37.6	0.2	3.5	3.1	8.2	22.6
26.4	7.2	-	-	-	19.2
64.0	7.4	3.5	3.1	8.2	41.8
15.3%	-	17.0%	3.6%	19.9%	15.5%
7,971.9	-	1,666.2	1,138.0	543.1	4,624.6
7,569.6	-	100.0	2,754.4	772.2	3,943.0
5,453.4	-	268.2	1,120.0	537.3	3,527.9
18.6	-	-	-	-	18.6
2,450.6	-	-	1,691.8	211.5	547.3
5,284.2	-	-	1,258.7	-	4,025.5

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מחיצוניים

בין מיגזרי

הכנסות תפעוליות אחרות:

מחיצוניים

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

הוצאות תפעוליות ואחרות

מחיצוניים, לרבות פחת והפחתות רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים חלקו של הבנק ברווחים של חברה כלולה

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

יתרה ממוצעת של נכסים

יתרה ממוצעת של התחייבויות

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות

יתרה ממוצעת של ניירות ערך

יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

באור 30 - מגזרי פעילות (במאחד) (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2005						
סה"כ	סכומים שלא הוקצו והתאמות		עסקי	בנקאות פרטית	משקי בית	
	ניהול פיננסי	התאמות				
						רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
127.5	-	5.9	32.3	18.8	70.5	מחיצוניים
-	-	(5.2)	(3.0)	1.5	6.7	בין מיגזרי*
-						הכנסות תפעוליות אחרות:
105.0	1.1	0.2	14.9	3.2	85.6	מחיצוניים
232.5	1.1	0.9	44.2	23.5	162.8	סך הכנסות
(11.3)	-	-	(6.2)	-	(5.1)	הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות
(158.4)	-	(2.6)	(31.2)	(13.7)	(110.9)	מחיצוניים, לרבות פחת והפחתות*
62.8	1.1	(1.7)	6.8	9.8	46.8	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(23.7)	(0.4)	0.6	(2.5)	(3.6)	(17.8)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
39.1	0.7	(1.1)	4.3	6.2	29.0	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
(0.8)	(0.8)	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברה כלולה
38.3	(0.1)	(1.1)	4.3	6.2	29.0	רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות
10.0%	-	-9.7%	5.2%	17.1%	11.4%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
7,406.6	-	1,120.7	1,068.2	545.4	4,672.3	יתרה ממוצעת של נכסים
7,010.4	-	157.4	2,523.6	716.0	3,613.4	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,351.0	-	157.0	1,152.0	505.0	3,537.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
421.0	-	-	-	-	421.0	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
1,621.9	-	-	892.9	161.6	567.4	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
5,292.5	-	-	1,159.7	-	4,132.8	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

* סווג מחדש.

באור 30 - מגזרי פעילות (במאוחד) (המשך)

סכומים מתואמים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
*2004					
סה"כ	סכומים שלא הוקצו והתאמות		עסקי	בנקאות פרטית	משקי בית
	ניהול פיננסי	מיליוני ש"ח			
115.3	-	4.5	29.8	15.0	66.0
-	-	(5.7)	0.8	-	4.9
94.0	1.7	0.1	10.9	3.0	78.3
209.3	1.7	(1.1)	41.5	18.0	149.2
(17.1)	-	-	(4.5)	-	(12.6)
(143.0)	-	(2.6)	(25.6)	(12.4)	(102.4)
49.2	1.7	(3.7)	11.4	5.6	34.2
(19.4)	(0.7)	1.5	(4.5)	(2.3)	(13.4)
29.8	1.0	(2.2)	6.9	3.3	20.8
(0.3)	(0.3)	-	-	-	-
29.5	0.7	(2.2)	6.9	3.3	20.8
8.1%	-	-9.3%	8.6%	10.7%	9.2%
6,982.3	-	1,021.4	936.7	444.9	4,579.3
6,607.6	-	230.8	2,486.7	539.8	3,350.3
4,801.0	-	322.0	1,064.0	411.0	3,004.0
75.0	-	-	-	-	75.0
1,406.1	-	-	792.6	146.4	467.1
5,140.4	-	-	855.7	-	4,284.7

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

מחיצוניים

בין מיגזרי

הכנסות תפעוליות אחרות:

מחיצוניים

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים, לרבות פחת והפחתות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלקו של הבנק ברווחים של חברה כלולה

רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

יתרה ממוצעת של נכסים

יתרה ממוצעת של התחייבויות

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות

יתרה ממוצעת של ניירות ערך

יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

* סווג מחדש.

באור 31 - מידע על בסיס נתונים נומינליים של הבנק

31 בדצמבר		
2005	2006	
מיליוני ש"ח		
7,859.8	8,395.3	סך הכל נכסים
7,453.9	7,937.4	סך הכל התחייבויות
405.9	457.9	הון עצמי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	
מיליוני ש"ח		
51.6	65.1	רווח נקי

באור 32 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 8 בינואר 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ונגד עו"ד אשר שימש כמנהל מיוחד בסך של 54 מיליון ש"ח. בתביעה נטען כי הבנק והמנהל המיוחד גרמו לתובעים נזקים שונים במסגרת שירותים בנקאיים שניתנו לתובעים על ידי הבנק בשנות ה-90.

להערכת הבנק, מבדיקה ראשונית של הנטען בכתב התביעה עולה כי התביעה אינה מבוססת וכי לבנק טענות הגנה מבוססות ומוצקות כנגד התביעה וכן, מכיוון שלא שולמה אגרה בגין התביעה, אזי הותרתה על כנה, או הותרת סכומה על כנו, מותנים באישור בית המשפט, אשר טרם ניתן.

שם החברה: בנק ירושלים בע"מ

מס' חברה ברשם 520025636

כתובת: הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

טלפון: 02-6706211 פקסימיליה: 02-6233266

חוק ניירות ערך – התשכ"ח דו"ח תקופתי לשנת 2006

תאריך הדו"חות הכספיים - 31.12.2006

תאריך הדו"ח - 27.2.2007

תקנה מספר 10 ג – שימוש בתמורה מהנפקת ני"ע

הבנק ביצע הקצאה פרטית של 1,887,336 מ"ר בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, לחברת "מיטב ניהול השקעות בע"מ". התמורה בסך של 11,869,460 ש"ח, נתקבלה ע"י הבנק ושימשה לפעילות שוטפת.

תקנה 11,12,13 – השקעות בחברות בנות וההכנסות מהן

שם החברה	תומר ירושלים בע"מ	עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	ירושלים שוקי הון בע"מ	החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ	ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ	ירושלים חיתום והנפקות (1994) בע"מ	ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ
השקעות במניות רגילות (מספר מניות)	970,000	10,000	5,726,000	31,300	1,050,000	2,350,000	100
ש"ח לערך נקוב	0.001 ש"ח	1 ש"ח	1 ש"ח	1 ש"ח	1 ש"ח	1 ש"ח	1 ש"ח
עלותם המותאמת (אלפי ש"ח)	45,562	12	19,592	-	1,382	3,640	-
ערכם במאזן (אלפי ש"ח)	113,711	88,512	28,793	402	1,483	3,910	180
שינויים בהשקעה בשנת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-
תאריך השינוי ומהותו	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -

המניות בחברות הבנות אינן סחירות. הבנק מחזיק בחברות הבנות 100% מההון, מזכויות ההצבעה ומהסמכות למנות דירקטורים.

נתונים מהרווח (באלפי ש"ח)

שם החברה	תומר ירושלים בע"מ	עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	ירושלים שוקי הון בע"מ	חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ	ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ	ירושלים חיתום והנפקות (1994) בע"מ
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים על הכנסה הפרשה למיסים	6,453	12,362	2,157	89	541	315
	2,195	3,859	757	28	247	152
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	4,258	8,503	1,400	61	294	163
הפסד מפעולות רגילות של חברה כלולה	-	-	-	-	-	-
רווח מפעולות בלתי רגילות של חברה כלולה	7,148	-	-	-	19,246	-
רווח (הפסד) נקי	11,406	8,503	1,400	61	19,540	163

תקנה מספר 14 - רשימת הלוואות

הרכב יתרת הלוואות - ראה באור 5 א לדוחות כספיים.
רשימת הלוואות באחריות הבנק - ראה באור 5 ה לדוחות כספיים.

תקנה מספר 20 - מסחר בבורסה- ני"ע שנרשמו למסחר

מועדי הפסקות המסחר בניירות ערך מס' 726018 – מניות:
בתקופת הדו"ח לא נרשמו ני"ע למסחר ולא חלה הפסקת מסחר בבורסה.

תקנה מספר 21 - תשלומים לנושאי משרה בכירה

ראה פירוט שכר נושאי משרה בכירים בנספח א'- עמוד 78 לדו"ח הדירקטוריון.

תקנה מספר 22

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>א. הוצאות ששולמו לבעלי עניין</u>
959	גמול לדירקטורים שאינם מועסקים
487	מתן שירותים לדירקטור
153	עמלות לחברה בת (ירושלים שוקי הון בע"מ)
326	הוצאות לחברה האם יצוא חברה להשקעות בע"מ
250	יעוץ מיוחד לדירקטורים
<u>2,175</u>	סך הכל

ב. שכר למנהל ודירקטורים

השכר והמשכורת שקיבלו שני דירקטורים בבנק שאחד מהם הוא מנכ"ל הבנק, יחד עם ההוצאות הנלוות אליהם הסתכמו בגין שנת 2006 בסך 2,564 אלפי ש"ח (כולל הפרשות המעביד).

תקנה מספר 24 - מניות וניירות ערך המירים שמחזיקים בעלי עניין

ראה נספח א' מצ"ב.

תקנה מספר 25 א' - כתובת משרדו הראשי של הבנק הינה ברח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022 .
טלפון - 02-6706211.

תקנה מספר 26 - רשימת המנהלים לתאריך הדו"ח.

ראה נספח ב' מצ"ב.

תקנה מספר 26 א' - רשימת נושאי משרה בכירה לתאריך הדו"ח.

ראה נספח ג' מצ"ב.

תקנה מספר 27 - רואה החשבון המבקר של הבנק

קוסט פורר גבאי את קסירר.

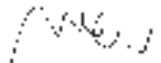
מענו: רח' עמינדב 3, ת"א.


תקנה מספר 28 - שינויים בתזכיר ובתקנות

אין.

תקנה מספר 29 - המלצות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית

1. אישור דיבידנד – האסיפה הכללית קיבלה את המלצת הדירקטוריון בדבר חלוקת דיבידנד נוסף לבעלי המניות של הבנק מתאריך 23/5/06 בסך של 9.0 מיליון ש"ח ומתאריך 10/8/06 בסך של 9.0 מיליון ש"ח, והחליטה לאשר את הדיבידנד שחולק כאמור, כדיבידנד נוסף בגין רווחי שנת 2005.
2. מינוי יו"ר דירקטוריון – לאחר שנתקבל אישור האסיפה הכללית ואישור המפקח על הבנקים, מינה הדירקטוריון את מר יונתן עירוני ליו"ר הדירקטוריון, בתוקף מיום 30.3.06.


נחמן ניצן
 סמנכ"ל, חשבונאי
 וחשב ראשי


דוד ברוך
 מנהל כללי
 וחבר הדירקטוריון

נספח א לדוח התקופתי לשנת 2006

מניות וניירות ערך המירים שמחזיקים בעלי עניין

שם	מספר ת.ז./מס' חברה ברשם החברות	סוג נייר ערך	מספר הנייר בורסה	ע.ג. מוחזק בש"ח	שיעור ההחזקה
יצוא חברה להשקעות בע"מ ⁽¹⁾	52002515	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	57,968,778	82.2%
כ. שובל, באמצעות כ. שובל אחזקות בע"מ ובאמצעות א.י.סי. הון לישראל חברה בע"מ	8187841	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	79,551	0.11%
שובל זלמן	00137760	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	1	
חברה לנאמנות פיננסית בע"מ ⁽¹⁾	510192785	מניות רגילות 1 ש"ח ע.ג.	726018	155,481	0.22%
נאמנות חוץ בע"מ ⁽¹⁾	510141989	מניות רגילות 1 ש"ח ע.ג.	726018	1	
באואר משה	00756091	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	5,000	0.0071%
בן עוזר עובד	04937091	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	1	
יצחק סלע באמצעות א.י.ל. סלע בע"מ	511549164	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	3,522,887	5.00%
ביזר חיים	3629599	מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.	726018	1	

(1) בשליטה של הגב' כנה שובל.

נספח ב לדוח התקופתי לשנת 2006

שמות חברי הדירקטוריון ועיסוקיהם

שם הדירקטור	העיסוק העיקרי	חברות בדירקטוריונים אחרים
יונתן עירוני ⁽¹⁾ שנת לידה: 1949 נתיבות: ישראלית. מכהן מ-30.3.06 השכלה: אקדמאית ת.ז.: 04878906 חבר בוועדות: ועד מנהל, ועדת מאזן ויו"ר הועדה לניהול סיכונים. מענו: עשאהל 18, צהלה, תל-אביב	יו"ר דירקטוריון הבנק	דירקטור בתאגידים הבאים: שגריר מערכות רכב בע"מ, יונתן עירוני החזקות בע"מ, א.ע. נכסים בע"מ, ממוגרות ומחסנים בע"מ.
ד"ר שובל זלמן שנת לידה: 1930 נתיבות: ישראלית מכהן מ: 26.10.00 השכלה: אקדמאית ת.ז.: 031077605 מענו: רח' משה שרת 78 תל - אביב	יו"ר הדירקטוריון של "יצוא חברה להשקעות בע"מ" (החברה האם). נשיא לשכת המסחר ישראל-אמריקה. יו"ר משותף של קרן פייר.	יו"ר הדירקטוריונים של החברות: "סי. אף. סי חברה למימון מקיף בע"מ", "אי.סי.סי. – הון לישראל חברה בע"מ". חבר הדירקטוריון של "שובל גרופמן ניהול נדלן 2002 בע"מ". כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק מ-12/89 עד 9/90 וכן מ-3/93 עד 6/98. בתקופה שמיום 5.10.1990 ועד 24.3.1993, ובין יוני 1998 לינואר 2000, בעת שירותו כשגריר ישראל בווינגטון, הייתה הפסקה בחברותו בדירקטוריון. בן משפחה של בעלי ענין בתאגיד – בן זוגה של כנה שובל בעלת השליטה בחב' האם – יצוא חב' להשקעות בע"מ.
אולמר דוד ⁽²⁾ ש. לידה: 1935 נתיבות: ישראלית מכהן מ: 4.12.06 השכלה: תיכונית ת.ז.: 007749427 חבר בוועדות: אשראי וניהול סיכונים. יו"ר ועדת הביקורת. מענו: קפלינסקי 16, גבעתיים	מנכ"ל ודירקטור בחב' אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ	דירקטור בחב' אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ.
ארז עודד שנת לידה: 1936 נתיבות: ישראלית מכהן מ: 9.3.04 השכלה: אקדמאית ת.ז.: 5206271 חבר בוועדות: ביקורת וועד מנהל. מענו: היסעור 10 רמת - השרון	יעוץ לחברות וארגונים	דירקטור חיצוני. מנכ"ל "זארקון אנטרפרייזס בע"מ". דירקטור ויו"ר ו.בקורת ב"כים ניר שרותי תעופה בע"מ", דירקטור ויו"ר ו.השקעות ב"קרן ההשתלמות של הסתדרות הרופאים". דירקטור ב"בריל תעשיות נעלים בע"מ", יו"ר "אינקווסטק בע"מ", יו"ר הנהלת העמותה "גל פז" ויו"ר דירקטוריון "פז גיל בע"מ". חבר הנהלת עמותת חיל האוויר, ודירקטור ב"מכון פישר למחקר אסטרטגי גוויר וחלל".

שם הדירקטור	העיסוק העיקרי	חברות בדירקטוריונים אחרים
באואר משה ש. לידה: 1933 נתינות: ישראלית מכהן מ: 1.10.72 השכלה: תיכונית ת.ז.: 007560915 יו"ר ועדות אשראי ומאזן. מענו: רח' שלום עליכם 33, תל – אביב	מנכ"ל ודירקטור ב- "סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ"	סגן יו"ר הדירקטוריון של "יצוא חברה להשקעות בע"מ". דירקטור ב"חברה הישראלית לערביות בע"מ", "ב"טרה פירמה בע"מ", "ב"א.סי.סי. הון לישראל בע"מ", "ב"מרקטור חברה לניהול בע"מ", "ב"נאמנות חוץ בע"מ", "ב"חברה לנאמנות פיננסית בע"מ" וב"איתנים ביטוח בע"מ".
בן-עוזר עובד ש. לידה: 1929 נתינות: ישראלית מכהן מ: 27.12.89 השכלה: אקדמאית ת.ז.: 049370919 חבר בוועדות: מאזן, ביקורת (מ-4/12/06) ואשראי (מינואר 2006). מענו: רח' גלוסקין 1, תל-אביב	מנהל חברות	דירקטור ב"יצוא חברה להשקעות בע"מ" ובחברות המוחזקות שלה, ב"ירושלים שוקי הון בע"מ", "ב"מגדל שלום מאיר בע"מ" ובעיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ (עד לתאריך 25.1.06).
ברוך דוד שנת לידה: 1959 נתינות: ישראלית מכהן מ: 23.2.99 השכלה: אקדמאית ת.ז.: 56073554 מענו: רח' אינשטיין 35 רעננה.	מנכ"ל הבנק	יו"ר דירקטוריון "ירושלים שוקי הון בע"מ", "ירושלים שוקי הון – ניהול קרנות בע"מ", "תומר ירושלים בע"מ", "חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ", "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ. עיסוקו בתקופה שקדמה למועד הצטרפותו לבנק; מנהל מרכז ההשקעות מ-9/1996 עד 2/1999.
וולובלסקי פנחס ש. לידה: 1935 נתינות: ישראלית מכהן מ- 31.10.90 השכלה: אקדמאית יו"ר הוועד המנהל וחבר בוועדת האשראי ת.ז.: 004262481 מענו: רח' גלעד 5, רמת – גן	עורך דין	יו"ר הוועד המנהל של הבנק, דירקטור ב"סי.אף.סי חברה למימון מקיף בע"מ", "ב"יצוא חברה להשקעות בע"מ", "ב"א.סי.סי. הון לישראל בע"מ", "ב"ארוול אחזקות בע"מ", "ב"ריזא אחזקות בע"מ", "ב"עפר דור חב' לנאמנות בע"מ", "ב"אוח' חב' לנאמנות בע"מ, ב-"Comprehensive Holding SA Corporation", וב-"CHC Finance"
ד"ר טולקובסקי אפרת ⁽²⁾ ש. לידה: 1965 נתינות: ישראלית מכהנת מ: 4.12.06 השכלה: אקדמאית ת.ז.: 059275826 חברה בוועדות: ביקורת, אשראי, ניהול סיכונים ומאזן. מענה: רב-אשי 3, תל-אביב	מנהלת אקדמית במכון חיים כצמן גזית גלוב לנדל"ן	

שובל גדעון
שנת לידה: 1963
נתינות: ישראלית
מכהן מ: 26.10.00
השכלה: אקדמאית
ת.ז.: 058239864
מענו: רח' אהבת ציון 23
תל-אביב

מ"מ יו"ר דירקטוריון
ומ"מ מנכ"ל של "יצוא
חברה להשקעות בע"מ"
(החברה האם)

דירקטור ב"יצוא חב' להשקעות בע"מ" וב"מרקטור בע"מ".

בן משפחה של בעלי ענין בתאגיד- בנם של כנה וזלמן שובל.

בלומברג דוד⁽³⁾
שנת לידה: 1944
נתינות: ישראלית
מכהן מ- 17.10.95
השכלה: אקדמאית
ת.ז.: 0618462
מענו: רח' עוזיה 18,
ירושלים

עובד התאגיד –
יו"ר הדירקטוריון של
הבנק עד ל- 31.1.06

יו"ר הדירקטוריון של "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996)
בע"מ" עד 25.1.06 ו"החברה הישראלית לביטוח סיכונים
סחר חוץ".

כץ מירי⁽⁴⁾
ש. לידה: 1951
נתינות: ישראלית
מכהנת מ: 4.12.03
השכלה: אקדמאית
ת.ז.: 050568070
יו"ר ועדת ביקורת וחברה
בוועדות מאזן וניהול
סיכונים.
מענה: שד' מיכאל נאמן
18/32,
תל – אביב

עורכת דין
יעוץ וניהול פרוייקטים

דירקטורית חיצונית. מנכ"ל חב' "מירי כץ פרוייקטים
בע"מ".
דירקטורית ב"חב' לפיתוח קיסריה אדמונד בנימין דה
רוטשילד בע"מ", ב"קרן קיסריה אדמונד דה רוטשילד
בע"מ" וב"קרן אדמונד ונדין דה רוטשילד ישראל". בשנים
1997-2002, כיהנה כיו"ר רשות ניירות ערך.

קצ'רגינסקי אהרון⁽⁴⁾
ש. לידה: 1937
נתינות: ישראלית
מכהן מ: 4.12.03
השכלה: אקדמאית
ת.ז.: 7706054
חבר בוועדות: אשראי,
ביקורת וניהול סיכונים.
מענו: רח' ריינס 33,
רעננה

יעוץ פיננסי

דירקטור חיצוני.
דירקטור ב"חד חב' לתעשיות מוצרי מתכת בע"מ",
ב"נחשתן חב' להשקעות בע"מ", ב"תדיראן אמפא
בע"מ", ב"דלק נדל"ן בע"מ" וב"דנקר השקעות בע"מ".
חבר ועדת ההשקעות ב"מבטחים".

- (1) יונתן עירוני – החל כהונתו כיו"ר דירקטוריון הבנק ב-30.3.2006.
- (2) אפרת טולקובסקי ודוד אולמר – החלו לכהן כדח"צים בדירקטוריון הבנק מ-4.12.2006.
- (3) מר דוד בלומברג סיים כהונתו כיו"ר דירקטוריון הבנק ב-31.1.2006.
- (4) מירי כץ ואהרון קצ'רגינסקי – סיימו כהונתם כדח"צים בדירקטוריון הבנק ב-3.12.2006.

נספח ג לדוח התקופתי לשנת 2006

נושאי משרה בכירה של הבנק הינם ה"ה:

<u>חברות בדירקטוריונים</u> <u>בחברות בנות ופרטים נוספים</u>	<u>העיסוק העיקרי</u>	
ראה נספח ב לדוח	יו"ר הדירקטוריון	- יונתן עירוני ת.ז.: 04878906 ש. לידה: 1949 תאריך תחילת העבודה: 30.3.06 השכלה: אקדמאית
ראה נספח ב לדוח	מנכ"ל וחבר דירקטוריון	- ברוך דוד מס' ת.ז.: 56073554 ש. לידה: 1959 תאריך התחלת עבודה: 23.2.99 השכלה: אקדמאית
דירקטור בחברות הבאות: "חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ", ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ. אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	משנה למנכ"ל, מנהל אגף הבקרות ובקר הסיכונים.	- מועלם יהודה מס' ת.ז.: 004369873 ש. לידה: 1946 תאריך תחילת עבודה: 24.2.74 השכלה: רואה חשבון
יו"ר הדירקטוריון ב-ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" וב"ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ". דירקטור בחברות הבאות: "ירושלים שוקי הון חיתום והנפקות (1994) בע"מ", "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ", חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ ו"ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ". אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	משנה למנכ"ל, מנהל אגף שוק ההון והשקעות ומנהל הסיכונים.	- נרדי יואב מס' ת.ז.: 0634618 ש. לידה: 1944 תאריך התחלת עבודה: 17.1.95 השכלה: אקדמאית
דירקטור בחברת "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ". אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	משנה למנכ"ל, מנהל האגף הקמעונאי.	- סיסו יעקב מס' ת.ז.: 057854374 ש. לידה: 1962 תאריך תחילת עבודה: 14.7.96 השכלה: אקדמאית
דירקטור בחברות הבאות: "ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ", "תומר ירושלים בע"מ", "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ", "ירושלים תפעול פיננסי (2005) (בע"מ". אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	סמנכ"ל, חשב ומנהל אגף הכספים	- ניצן נחמן מס' ת.ז.: 058797929 ש. לידה: 1964 תאריך תחילת עבודה: 1.12.98 השכלה: אקדמאית

חברות בדירקטוריונים	העיסוק העיקרי
חברות בנות ופרטים נוספים	
דירקטור בחברת "ירושלים שוקי הון חיתום והנפקות (1994) בע"מ", עד ליום 31.12.06. פרש מן הבנק בתאריך 30.9.06. אינו בן משפחה של בעל עניין בתאגיד.	- סמנכ"ל ומנהל האגף הבינלאומי, עד לתאריך 30.9.06.
אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	- הרשקוביץ סטיארט מס' ת.ז.: 305800039 ש. לידה: 1957 תאריך תחילת עבודה: מ-14.7.96 עד 15.9.00 ומ-1.8.01 השכלה: אקדמאית
אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	- מלל מאיר מס' ת.ז.: 58282344 ש. לידה: 1963 תאריך תחילת עבודה: 15.2.05 השכלה: אקדמאית
דירקטור בחברת "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ" החל מ-25.1.06 ובחב' "ירושלים שוקי הון, חיתום והנפקות (1994) בע"מ" החל מ-31.12.06. אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	- סמנכ"ל ומנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאיות.
דירקטור בחברת "תומר ירושלים בע"מ" ובחברת ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ. מזכיר החברות הבנות. אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	- סמנכ"ל ומנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאיות.
מבקר פנים של החברות הבנות. אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.	- שגיא רון מס' ת.ז.: 052189859 ש. לידה: 1953 תאריך תחילת עבודה: 18.2.98 השכלה: אקדמאית
מבקר פנים ראשי וממונה על פניות הציבור.	- מזכיר כללי
אינה בת משפחה של בעל עניין בחברה.	- שם טוב שמואל מס' ת.ז.: 042876466 ש. לידה: 1948 תאריך תחילת עבודה: 19.12.68 השכלה: אקדמאית
מנהלת המחלקה המשפטית	- פרגר דוד מס' ת.ז.: 016020976 ש. לידה: 1955 תאריך תחילת עבודה: 1.1.97 השכלה: אקדמאית רו"ח
אינה בת משפחה של בעל עניין בחברה.	- וייסטוך שרית מס' ת.ז.: 023069115 ש. לידה: 1967 תאריך תחילת עבודה: 1.8.05 השכלה: אקדמאית
מנהלת משאבי אנוש, מנהלת מערך השיווק, דוברת הבנק	- פרומוביץ דינה מס' ת.ז.: 22294045 ש. לידה: 1966 תאריך תחילת עבודה: 23.7.89 השכלה: אקדמאית

סניפי הבנק וחברות בנות

ההנהלה המרכזית

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

האגף העסקי

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

האגף הבינלאומי

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

סניף ירושלים

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

סניף גאולה

רח' יעקב מאיר 10, ירושלים 95513

סניף תל אביב

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

סניף באר שבע

רח' הדסה 90, באר שבע 84221

סניף חיפה

רח' פל-ים 9, חיפה 33095

סניף בני ברק

רח' חזון איש 2, בני ברק 51512

סניף אשקלון

רח' הרצל 5, אשקלון 78601

סניף אשדוד

רח' שבי ציון 118, אשדוד 77273

סניף ראשון לציון

רח' הרצל 63, ראשל"צ 75267

סניף חולון

רח' סוקולוב 28, חולון 58256

סניף פתח תקוה

רח' ההגנה 10, פ"ת 49591

סניף נתניה

רח' הרצל 45, נתניה 42401

סניף קיריון

דרך עכו 192, קרית ביאליק 27000

סניף נצרת

מרכז אל ריאד 6092/50, נצרת 16000

**החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ**

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

ירושלים שוקי הון בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים שוקי הון – חיתום והנפקות (1994) בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

ירושלים תפעול פננסי (2005) בע"מ

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

כתובתינו באינטרנט: www.bankjerusalem.co.il