

חברי הדירקטוריון



יונתן עירוני
יו"ר הדירקטוריון

זלמן שובל

שמואל אשל

משה באואר

עובד בן עוזר

שלום-יוסף הוכמן

פנחס וולובלסקי

אפרת טולקובסקי

גדעון שובל

דין וחשבון לשנת 2010



תוכן העניינים

5	דבר המנכ"ל
7	דוח דירקטוריון
	חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד הבנקאי
9	מידע צופה פני עתיד
10	פעילות התאגיד הבנקאי ותיאור התפתחות עסקיו
14	תיאור תמציתי של מגזרי פעילות
16	השקעות בהון התאגיד הבנקאי ועסקאות במניותיו
17	חלוקת דיבידנדים
	חלק שני – מידע אחר
18	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של התאגיד הבנקאי
18	התפתחויות מהותיות
22	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
	חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות
24	מגזרי פעילות
	חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות התאגיד הבנקאי בכללותו
41	גיוס מקורות המימון
44	רכוש קבוע ומתקנים
45	הון אנושי
48	מימון
49	מיסוי
50	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי
51	הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל
52	הסכמי שיתוף פעולה
52	הליכים משפטיים
52	יעדים ואסטרטגיה עסקית
53	דיון בגורמי סיכון
73	השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי
76	עדכוני החקיקה והוראות בנק ישראל
83	הביקורת הפנימית
86	שונות
90	עסקאות עם בעל שליטה
95	הדירקטוריון, ההנהלה ושכרם של נושאי המשרה הבכירים
101	נספח א' - נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו
105	סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
124	הצהרת (CERTIFICATION) המנהל הכללי
125	הצהרת (CERTIFICATION) החשבונאי הראשי
127	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
129	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010
217	דוח תקופתי לשנת 2010

עיצוב: סטודיו 'שחר שושנה' מקבוצת 'סקורפיו 88'

נדפס בדפוס העיר העתיקה, ירושלים.



דבר המנכ"ל

שנת 2010 הייתה שנה של התאוששות כלכלית והתייצבות המשק הישראלי אך גם שנה של סביבת ריבית נמוכה, אשר מציבה אתגרים בניהול הבנק.

סביבת הריבית הנמוכה, הקשתה על המערכת הבנקאית בתחום המרווח הפיננסי ועל כן הקשתה על הבנק להשיג תשואה נאותה על פעילותו.

יחד עם זאת, בתחום המשכנתאות, הייתה 2010 שנה של ביצועי שיא בבנק - גידול של כ-70% אל מול 2009. תהיה לכך השפעה חיובית על הכנסות המימון בשנת 2011.

בנק ירושלים החל השנה בגיבוש תכנית אסטרטגית רב שנתית. התכנית האסטרטגית נידונה בימים אלה ודירקטוריון הבנק צפוי בזמן הקרוב לדון בתוכנה.

בנק ירושלים הינו בנק מסחרי הנותן שירותי בנקאות מלאים, אך עדיין עיקר עיסוקו הוא בתחום המשכנתאות וליווי פרויקטים לבנייה. בשני תחומים אלו חלקו של הבנק במערכת הבנקאית גדול משמעותית מאשר בתחומים האחרים.

בתחום ליווי הפרויקטים לבנייה אימץ הבנק אסטרטגיה של שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים כאשר הבנק משמש כ"מתפעל" שמתמחה בייזום וליווי הפיננסי של הפרויקט, בעוד שסיכון האשראי מתחלק בין הבנק לבין הגוף המוסדי. אסטרטגיה זו, מאפשרת לבנק להגדיל את היקף הפרויקטים שבטיפולו ובהתאמה להגדיל את התשואה להון המוקצה לפעילות זו תוך הקטנת הסיכון.

הבנק החל לפעול באופן דומה גם בתחום מימון פרויקטים סולאריים.

עיקר התכנון האסטרטגי המתגבש כאמור בבנק, הנו בתחום הקמעונאי, וכרוך במספר מהלכים:

1. בחינת שדרוג מערכות המחשוב תוך חיזוק מערכת הליבה ואימוץ סביבה רב ערוצית. היה ותאושר התכנית, מדובר בהשקעה של כמה עשרות מיליוני שקלים בכמה שנים. המהלך יאפשר לבנק לספק שירותים קמעונאיים באופן מלא ובמגוון ערוצים.
2. בשנת 2010 נכנס הבנק לתחום האשראי הצרכני, תוך הישענות על מודל תומך קבלת החלטות ממוכן. בשנת 2011 מתוכנן שדרוג של המודל ועדכון במרכיבים סטטיסטיים. מודל זה הושק בכל סניפי הבנק בליווי תהליכי עבודה ובקרה, ובמסגרתו משווק האשראי הצרכני.
3. הרחבת פעילות העו"ש בכלל סניפי הבנק, פתיחת חשבונות ושיווק כרטיסי אשראי בקצב גבוה מבעבר.
4. שימוש בכלים נוספים לבחינה מעמיקה של השפעת העסקה על התשואה להון של הבנק, כאשר כל עסקה קמעונאית נבחנת לאור זה. הדבר הביא לגידול במרווחי האשראי וברווחיות הנגזרת ואנו צופים גידול בהכנסות בתחום זה, שיתבטא כבר בשנת 2011.
5. במסגרת הדיונים בתכנית האסטרטגית, בוחן הבנק חלופות שונות של התרחבות קמעונאית נוספת, בין היתר, במסגרת שיתופי פעולה עם גופים שונים.

בשנת 2010, אימץ דירקטוריון הבנק מודל תגמול לעובדים ומנהלים המבוסס על ביצועים, כמקובל בבנקים מתקדמים בארץ ובעולם.

הבנק נותן דגש רב לתחום ניהול הסיכונים והבקורות וחזק השנה את חטיבת הסיכונים ואת הביקורת הפנימית.

ברבעון הרביעי נערך שינוי במבנה הארגוני של הבנק, שמטרתו חיזוק יכולת השליטה, הניהול וההתמחות בבנק על ידי חלוקה לחטיבה קמעונאית, חטיבה פיננסית וחטיבת משאבים. הרעיון המרכזי הוא יצירת התמחות קמעונאית לטובת הפיתוח העתידי ולטובת מעבר מבנק ממוקד מוצרים לבנק המעמיד שירותי בנקאות מלאים ללקוחותיו.

מעבר לאתגרי השנה בתחום ההכנסות הנובע מסביבת הריבית הנמוכה, חלה גם עלייה בהוצאות, כאשר מלבד המרכיבים החד-פעמיים, ישנו גידול בהוצאות הנובע מהצורך בחיזוק פונקציות שונות בבנק לטובת ההתרחבות העתידית בתחום הקמעונאי, כולל שדרוג מערכות המחשוב של הבנק.

יחד עם זאת, בניכוי מרכיבי הוצאות חד פעמיות ובהנחה שהבנק היה פועל בהלימות הון דומה למערכת הבנקאית, תשואת הרווח הנקי לשנת 2010 היתה 8%.

לסיכום, ניתן לומר כי שנת 2011 צפויה להיות שנה של הטמעת תהליכי עבודה, בקרה וכלי מחשוב שיחזקו את יכולת הבנק להתבסס כבנק קמעונאי, יקטינו את הסיכון התפעולי ויהוו פלטפורמה להתרחבות נוספת בעתיד.

אורי פז
מנהל כללי

* חלק מהמידע לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד. התנהלות הבנק בפועל עשויה להיות שונה מהותית מהתיאור לעיל כתוצאה מספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים מדיניים / ביטחוניים בלתי צפויים, שינויים בטעמי הלקוחות ושינויים ברגולציה בהוראות חקיקה, או בהוראות גורמי פיקוח.

דוח הדירקטוריון

לאסיפה הכללית
של בעלי המניות



דין וחשבון לשנת 2010
בנק ירושלים בע"מ וחברות מאוחדות שלו

דו"ח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ב- 24 בפברואר 2011 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק ירושלים") והחברות הבנות שלו לשנת 2010 (להלן: "שנת הדוח"). הדוחות ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים, והנתונים מבוססים בסכומים מדווחים.

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד הבנקאי

■ מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות ידועות מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה ונכללו, במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פיחות/תיסוף המטבע והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/ביטחוניים 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 בחוסר 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 ו\או על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ו\או 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 ו\או 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 שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. 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 בית - תושבי ישראל ותושבי חוץ - ופועל בתחומי המשכנתאות, אשראי צרכני, החסכונות והפיקדונות, מימון בניה למגורים, מימון אשראי לרכישת רכב, אשראי מסחרי אחר ופעילות בשוק ההון. שילוב עסקי זה של בנקאות מסחרית ובנקאות למשכנתאות, מאפשר לבנק להציע ללקוחותיו מגוון של שירותים, תוך שמירה על רמת רווחיות ופיזור הסיכון.

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

פעילות הבנק בשנת 2010

בנק ירושלים פעל בשנת 2010 בסביבה מאתגרת על רקע התאוששות המשק מהמשבר הפיננסי העולמי שפרץ בשנת 2008.

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב-34.1 מיליוני ש"ח, לעומת 58.7 מיליוני ש"ח אשתקד - קיטון של 42%. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע הייתה 5.5% לעומת 10.2% אשתקד.

עיקר הקיטון ברווח הנקי נובע מקיטון ברווחים ממימוש ני"ע, שהיו גבוהים בכ-31 מיליוני ש"ח בשנת 2009 לעומת 2010 ומעליה בהוצאות תפעוליות ואחרות. ברווח הנקי נכללו הוצאות שכר בעלות מאפיינים חד פעמיים בסך 6 מיליוני ש"ח (ברוטו), וכן הפרשה נוספת לדיר בסך כ-1.8 מיליוני ש"ח (נטו), שבוצעה על פי הנחיה כללית של המפקח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, מיום 11 ביולי 2010, בגין הלוואות בעלות שיעור מימון הגבוה מ-60%.

כמו כן הבנק פועל ביחס הלימות הון ראשוני גבוה משמעותית מחמשת הבנקים הגדולים. בהנחה שהיה פועל בהלימות הון דומה למערכת ובניכוי הוצאות בעלות מאפיינים חד פעמיים שתוארו לעיל, תשואת הרווח הנקי לשנת 2010 הייתה 8.0%.

הרווח מפעילות מימון הסתכם בשנת הדוח ב-163.4 מיליוני ש"ח, לעומת 180.5 מיליוני ש"ח בשנת 2009. עיקר הקיטון נובע מירידה ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה ורווח מניירות ערך סחירים בסך 31.1 מיליוני ש"ח. מנגד, חל גידול ברווח ממרווח ומהון פיננסי בסך 7.0 מיליוני ש"ח בעיקר בשל עליית הריבית וגידול ברווח מפוזיציות בסך 6.8 מיליוני ש"ח.

בסעיף הפרשה לחובות מסופקים נרשמה בשנת הדוח הפרשה שלילית (הכנסה) של כ-2.6 מיליוני ש"ח, לעומת הפרשה שלילית של 1.3 מיליוני ש"ח בשנת 2009. עיקר ההכנסה נובעת מירידה בהפרשה לחובות מסופקים בגין קבלנים ואחרים, כתוצאה מגביית חובות שהופרש בגינם בעבר.

ההוצאות התפעוליות ואחרות הסתכמו בשנת הדוח ב-203.1 מיליוני ש"ח, לעומת 173.6 מיליוני ש"ח בשנת 2009 - גידול של 17%. עיקר הגידול נובע מהוצאות חד פעמיות בסך 6 מיליוני ש"ח מגידול בהוצאות שכר ויעוץ מקצועי, ומגידול בהוצאות מיחשוב. כמו כן, בשנת 2010 נרשמה הוצאה בגין הסכם עם רשויות המס בסך 4 מיליוני ש"ח אשר לא השפיעה על הרווח הנקי של הבנק וזאת בשל קיזוז כנגד סעיפי הוצאות מס וסעיפים אחרים.

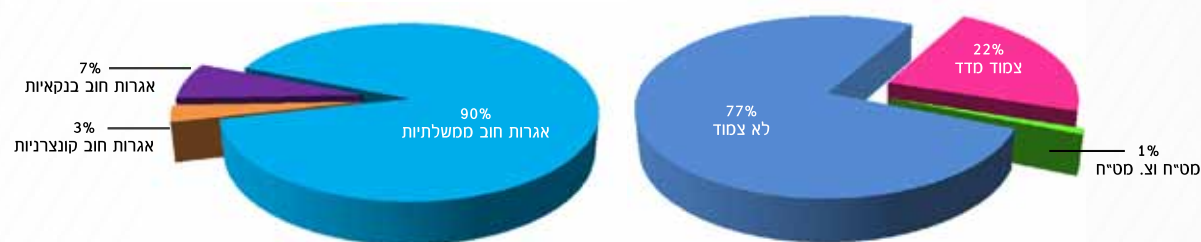
יתרת המזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך עלתה בשנת 2010 ב-6% והסתכמה ב-1,967.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. יתרת המזומנים ופיקדונות בבנקים ירדה בשנת 2010 ב-112.8 מיליוני ש"ח ויתרת ני"ע

עלתה ב-231.7 מיליוני ש"ח.

להלן הרכב ניירות הערך:

יתרות ליום 31 בדצמבר		
2010	2009	מיליוני ש"ח
1,187.1	872.1	אג"ח ממשלתי
88.6	52.0	אג"ח בנקאי
39.2	159.1	אג"ח קונצרני ואחר
1,314.9	1,083.2	סה"כ ניירות ערך

הרכב תיק ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2010



יתרת האשראי לציבור עלתה בשנת 2010 בכ-9% והסתכמה ב-8,037 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

להלן הרכב האשראי לציבור:

יתרות ליום 31 בדצמבר		
2010	2009	מיליוני ש"ח
6,155.1	5,406.9	אשראי לדיר
582.4	615.6	אשראי לרכישת רכב
1,299.4	1,326.8	אשראי לקבלנים וללקוחות אחרים
8,036.9	7,349.3	סה"כ אשראי לציבור

בחודש אוקטובר 2010 מכר הבנק את כל אחזקותיו באג"ח סדרה ז' של חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" בע"ג. כולל של כ- 34.6 מיליוני ש"ח.

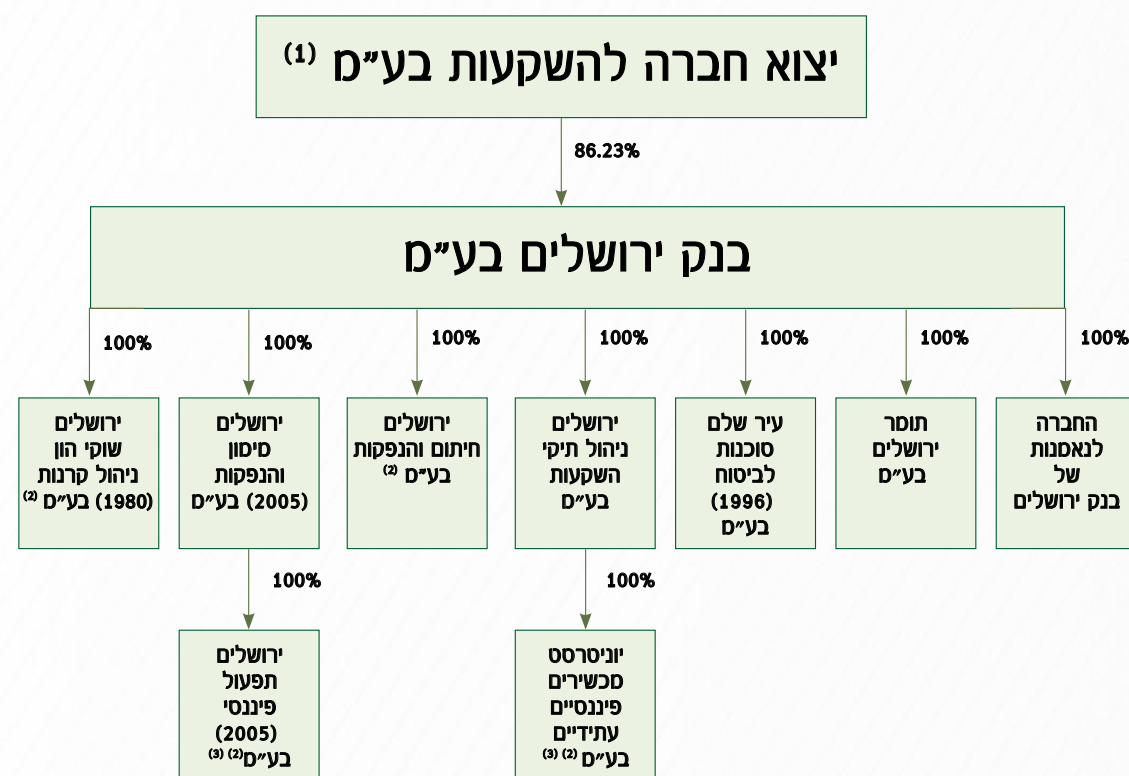
ביום 15 ביולי 2010 קיבל דירקטוריון הבנק החלטה עקרונית למכור את בניין משרדי ההנהלה של הבנק ברחוב הרברט סמואל 2 בירושלים ולהיערך למעבר של משרדי ההנהלה למשרדים חלופיים בקרית שדה התעופה.

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים

נתונים עיקריים מתוך הדוח השנתי של הבנק מצורפים בנספח א לדוח הדירקטוריון.

תרשים מבנה אחזקות הבנק

להלן תרשים מבנה אחזקות הבנק בחברות בת ובחברות כלולות נכון ליום 31 בדצמבר 2010. לפירוט תחומי העיסוק של החברות הבנות והחברות כלולות ראה ביאור 8 ג'.

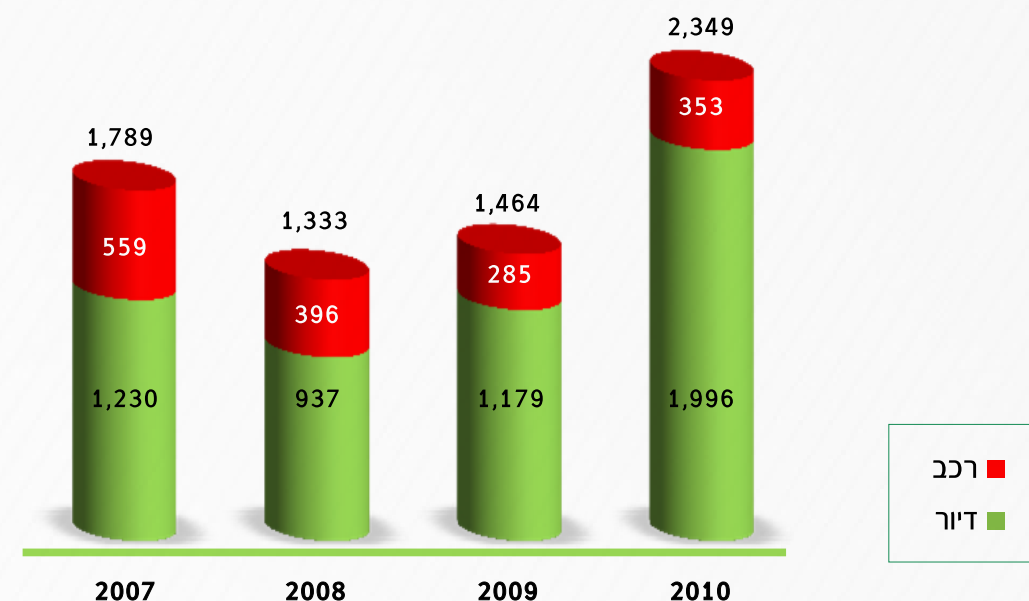


(1) למיטב ידיעת הבנק, בעלת השליטה בחברת יצוא חברה להשקעות בע"מ היא גבי כנה שובל.
(2) לא פעילה.
(3) הבנק פועל לסגירת החברה.

להלן הרכב ביצועי אשראי לדיר ורכב:

	2009	2010
ביצועי אשראי לדיר (*)	1,805	1,069
מיחזור הלוואות לדיר	191	110
סה"כ אשראי לדיר (כולל מיחזורים)	1,996	1,179
ביצועי אשראי לרכישת רכב	353	285
סה"כ אשראי לדיר ולרכישת רכב (כולל מיחזורים)	2,349	1,464
(*) מזה לתושבי חוץ	482	247

הרכב ביצועי אשראי לדיר ורכב ליום 31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח



יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 7,408 מיליוני ש"ח - גידול של 4% לעומת שנת 2009.

יתרת תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 1,921 מיליוני ש"ח - לעומת 1,392 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של 38% הנובע בעיקרו מגיוס באמצעות חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" כמפורט להלן בפרק "אירועים בשנת הדו"ח".

אירועים בשנת הדוח

בישיבת הדירקטוריון מיום 1 במרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק על סיום העסקתו של מנכ"ל הבנק מר אבי בזורה ועל מינויו של מר אורי פז, לתפקיד מנכ"ל הבנק. ביום 13 באפריל, 2010 החל מר אורי פז (להלן: "מר פז" או "המנכ"ל") בכהונתו כמנכ"ל הבנק. לפרטים בדבר תנאי העסקתו של המנכ"ל ראה ביאור 23 לדוחות הכספיים.

במהלך שנת 2010 גייס הבנק באמצעות הנפקות אג"ח של חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (חברה בת של הבנק) סכום כולל של 649.9 מיליוני ש"ח.



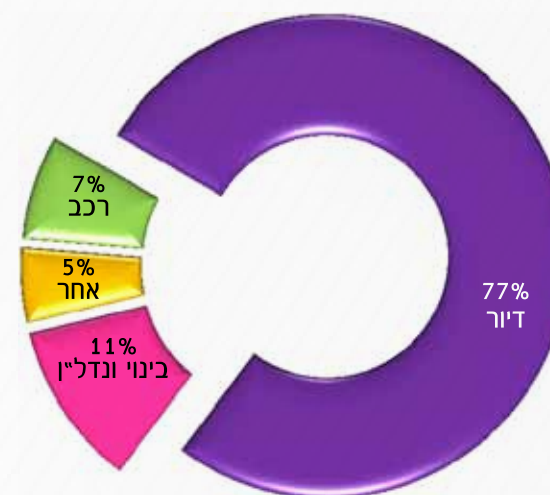
■ תיאור תמציתי של מגזרי הפעילות

קבוצת בנק ירושלים מרכזת את פעילותה באמצעות מטה הבנק, סניפיו וחברות בנות. מגזרי הפעילות של הבנק סווגו בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים לפי סוגי הלקוחות הנכללים בכל אחד מהמגזרים ואינם תואמים בהכרח את הסבנה הארגוני של הבנק.

הקבוצה פועלת ומספקת מגוון שירותים בנקאיים בארבעה מגזרי פעילות עיקריים. להלן פירוט מגזרי הפעילות המדווחים:

- **מגזר משקי הבית** - המגזר כולל פעילות המבוצעת מול משקי בית. פעילות מול עסקים קטנים שלהם סממני פעילות של משקי בית, נכללת אף היא במגזר זה.
- **מגזר בנקאות פרטית** - המגזר כולל פעילות המבוצעת מול לקוחות בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה, באמצעות סניף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ (רובם מארצות צפון-אמריקה, אנגליה וצרפת).
- **מגזר עסקי** - המגזר כולל פעילות המבוצעת מול חברות בניה ונדל"ן, לקוחות עסקיים, תאגידים ועמותות.
- **מגזר ניהול פיננסי** - המגזר כולל 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.

התפלגות אשראי לציבור באחוזים ליום 31 בדצמבר 2010



י"חוס ההכנסות וההוצאות לפי מגזרי פעילות בבנק נעשה כדלקמן:

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

מרווח המתקבל מההפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות. רווח זה כולל עלויות מימון הבין מגזרי - חיוב המגזר נותן ההלוואה וזיכוי המגזר מגייס הפיקדון במחירי מעבר. (בהתאם לכך מוגדלות ההכנסות במגזר שגייס את הפיקדונות ומנגד מוקטנות ההכנסות במגזרים שעשו שימוש באשראי).

הפרשה לחובות מסופקים

נזקפה למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה ההפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או הקטנתה יוחסה אף היא למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.

הכנסות תפעוליות

הכנסות תפעוליות נזקפו ישירות למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.

הוצאות תפעוליות אחרות

הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי, נזקפו ספציפית למגזרי הפעילות. יתרת ההוצאות העקיפות או ההוצאות הישירות שלא ניתן היה לשייכן באופן מדויק, יוחסו על פי מודל לפיו הוצאות אלו מיוחסות בהתאם לחלקן היחסי של המשרות הישירות במגזר מסך המשרות בבנק, 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 יוחס כאמור למגזר.

להלן מידע לגבי ירידת הערך של אג"ח זמינים למכירה (ממשלתיות וקונצרניות) שנרשמה לקרן הונית בחלוקה לטווחים של משך הזמן ושיעור הירידה:

סכום ירידת ערך (מיליוני ש"ח)						שיעור ירידת ערך לתאריך הדוח הכספי
סה"כ ירידת ערך ליום 31 בדצמבר		משך הזמן בו השווי ההוגן של הנכס היה נמוך מעלותו				
2009	2010	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
13.4	12.0	0.1	---	5.6	6.3	עד 20%
2.1	3.1	3.1	---	---	---	20%-40%
---	---	---	---	---	---	מעל 40%
15.5	15.1	3.2	---	5.6	6.3	

הערה: יודגש כי שיעור ירידת הערך ומשך זמן ירידת הערך מתייחסים לתקופות שונות - משך הזמן נמדד מהמועד בו השווי ההוגן של הנכס היה נמוך מעלותו ואילו שיעור ירידת הערך הינו נקודתי, ליום 31 בדצמבר 2010.

חלוקת דיבידנדים

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.

בשנים 2009 ו- 2010 הבנק לא חילק דיבידנד. בשנת 2008 חילק הבנק דיבידנדים במזומן בסכום כולל של 7,249 אלפי ש"ח.

השקעות בהון התאגיד הבנקאי ועסקאות במניותיו

ההון העצמי

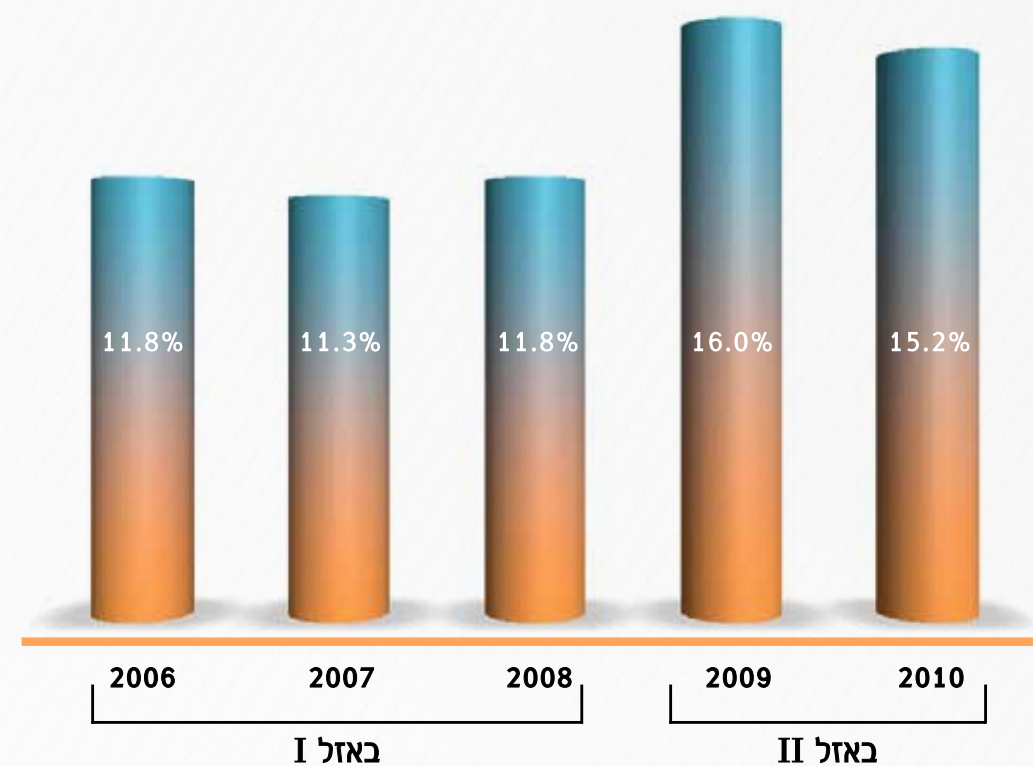
ההון העצמי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם ב- 633.2 מיליוני ש"ח, לעומת 605.9 מיליוני ש"ח בתום שנת 2009, גידול של 5%. גידול זה נבע בעיקר מרווחי הבנק בתקופה הנסקרת בסך 34.1 מיליוני ש"ח, שקוזז על ידי קיטון בסעיף קרן הונית בגין התאמת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך כ- 6.8 מיליוני ש"ח (נטו לאחר השפעת מס).

לעניין יעדי ההון תחת הוראות של באזל 2 ראה פרק "דיון בגורמי סיכון" להלן.

יחס ההון לרכיבי סיכון עפ"י הגישה הסטנדרטית של נדבך 1 עפ"י הוראות של באזל 2, עמד בסוף שנת 2010 על 15.2%.

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 המשמשים כהון משני (רגיל או עליון) לצורך חישוב יחס הון מזערי ולא הון ראשוני מורכב (הון היברידי) בכפוף למגבלות ההון שקבע המפקח.

יחס הון לרכיבי סיכון באחוזים



חלק שני - מידע אחר

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של התאגיד הבנקאי

פירוט פעילות הבנק לפי מגזרים מובא בביאור 29 לדוחות הכספיים. 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.

התפתחויות מהותיות

עסקי הבנק מושפעים מרמת הפעילות הכלכלית במשק ומאינדיקטורים כלכליים נוספים דוגמת שיעורי הריבית במגזרי ההצמדה השונים. לפיכך, שינוי לטובה או לרעה בפעילות המשק, עשוי להשפיע על עסקי הבנק. הבנק עוקב מקרוב אחר ההתפתחויות המופיעות בפרק זה ונערך לצמצם את ההשפעה השלילית שלהן על פעילותו. לפרטים בדבר היערכות הבנק ראה להלן בפרק של "דיון בגורמי סיכון".

התפתחויות עיקריות במשק

במהלך שנת 2010 המשיך המשק הישראלי במגמת הצמיחה אשר החלה במחצית השנייה של שנת 2009. ע"פ אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה צפויה הצמיחה במשק להסתכם בשנת 2010 ב- 5.2%. המדד המשולב של בנק ישראל לבחינת מצב המשק רשם עלייה שנתית של כ- 5%, זאת בהשוואה לעלייה של 0.5% במהלך התקופה המקבילה אשתקד. רכיב יצוא הסחורות במדד המשולב עלה בכ- 5.5% ויצוא השירותים עלה בכ- 10%. מדד היבוא עלה סה"כ בכ- 23%.

אינדיקטורים נוספים לצמיחת המשק ניתן למצוא בסקר החברות של בנק ישראל לסיכום שנת 2010. ע"פ נתוני הסקר התרחבות הפעילות הכלכלית הקיפה את כל ענפי המשק, וכול הנראה אף צפויה להמשיך במהלך השנה הבאה. חברות התעשייה דיווחו על עלייה במספר העובדים וכן על עלייה ניכרת וממושכת בניצולת המכונות והציוד. דיווחי החברות למסחר דומות, ואף הן דיווחו על גידול במס' העובדים ועל גידול במכירות.

שיעור האבטלה במשק עמד בסוף חודש נובמבר על 6.8%. במהלך הרבעון השני של השנה ירד שיעור האבטלה לרמתו הנמוכה ביותר לשנת 2010 - 6.5%. שיעור האבטלה בישראל, בהשוואה לארה"ב ולמדינות רבות בגוש האירו מוגדר כשיעור נמוך. שיעור האבטלה בארה"ב עמד בחודש דצמבר על 9.4% ושיעור האבטלה ב- 16 מדינות גוש האירו נותר בחודש דצמבר 10%.

נתוני מקרו שהתפרסמו לאחרונה בעולם בכלל ובארה"ב וסין בפרט, מצביעים על התבססות תהליך התאוששות הכלכלה העולמית מהמשבר הכלכלי. יחד עם זאת, שיעורי אבטלה גבוהים ושיעורי צמיחה נמוכים במדינות המפותחות ממשיכים להעיב על האופטימיות. החששות ממשיבר החוב האירופי פחתו מעט על רקע כמה הנפקות מוצלחות של חלק ממדינות ה-PIIGS (ספרד, פורטוגל, אירלנד, איטליה ויוון). אולם צרכי הגיוס הגדולים של כמה מהמדינות הללו בשנה הקרובה וחוסר הודאות הקיימת בשווקים האירופאים צפויים להשאיר את המצב באירופה במוקד תשומת הלב בכלכלה העולמית בתקופה הקרובה. רמת האינפלציה בארה"ב נשארה מרוסנת ואילו בגוש האירו רמת האינפלציה החלה לעלות באופן מתון. לאור זאת הוקדמו מעט הצפיית להעלאת הריבית באירופה. במשקים המתפתחים ממשיכים להיווצר לחצים אינפלציוניים הנובעים מהעלייה התלולה במחירי הסחורות בכלל ומחירי המזון בפרט. עליות אלו מעוררות חשש מפני האצת צעדי הריסון, צעדים שעלולים לפגוע בצמיחה הגלובלית.

מגמה חיובית אפיינה גם את שוקי ההון. מדד ת"א 25 עלה בשנת 2010 בשיעור של 15.8% ומדד ת"א 100 עלה בשיעור דומה. מדד מניות הי"תר" עלה בשיעור חד יחסית של כ- 32%. בשוק אגרות החוב רשם מדד התל-בונד 60 עלייה של 10.8% ומדד אגרות החוב הממשלתיות רשם עלייה של 6.3%. צבירה חיובית של כ- 16 מיליארדי

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

ש"ח נרשמה בקרנות הנאמנות.

העלייה במדד המחירים לצרכן הסתכמה בשנת 2010 ב- 2.7%, בתחום יעד האינפלציה שקבע בנק ישראל. תרומה עיקרית לעליית המדד הגיע מסעיף הדיור (עלייה של 4.9%) ומסעיף הירקות והפירות (עלייה של 16%).

עליית מחיר הדיור הוגדרה ע"י בנק ישראל ומשרד האוצר כנושא המחייב טיפול נקודתי. במסגרת הצעדים להאטת העלייה במחירי הדיור הציג משרד האוצר מספר צעדים בתחום המיסוי. בנק ישראל העלה את הריבית במשק בשיעורים מדודים וציין כי אחד השיקולים המרכזיים להעלאת הריבית הינו העלייה המתמשכת במחיר הדיור בישראל.

במהלך התקופה הנסקרת נרשם תיסוף בשערו של השקל לעומת הדולר בשיעור של כ- 6%. שערו של האירו נחלש במהלך שנת 2010 בשיעור חד של כ- 12.9%. חולשתו של האירו נבע מחששות בדבר חוסנו של גוש האירו והשפעת היקף הגירעון של מספר מדינות מפתח באיחוד.

הגירעון הכולל הסתכם בסך 30.2 מיליארד שקלים שהם כ- 3.7% מהתמ"ג, לעומת התכנון המקורי לגירעון בשעור של 5.5%. שיעור גרעון זה נבע מהכנסות גבוהות מהמתוכנן ומהוצאות נמוכות במעט מהתכנון המקורי.

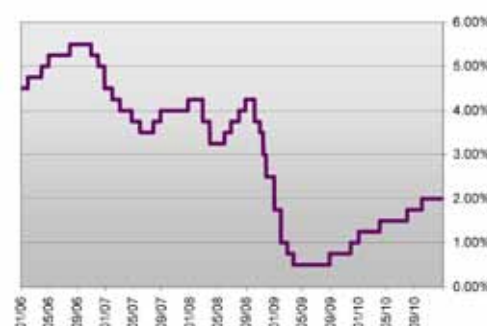
המדיניות הפיסקלית והמוניטארית

ריבית בנק ישראל עלתה במהלך השנה מרמה של 1.25% ועד לרמה של 2%. לאחר מועד המאזן עלתה הריבית במשק לרמה של 2.5%. עליית הריבית תאמה את הצהרתו של בנק ישראל בנוגע להחזרת הריבית במשק לרמה "נורמלית". הצורך בעליית הריבית נבע בין היתר מרצון לצנן את שוק הדיור, מנגד פעלו חששות מפני התחזקות השקל ופגיעה ביצוא כגורם מעכב לעליות ריבית נוספות.

במסגרת התמודדותו של בנק ישראל עם התחזקותו של השקל אל מול הדולר המשיך בנק ישראל להתערב באופן תדיר בשוק המט"ח. מהלך זה תאם את מדיניות הבנק המרכזי והופעל במועדים בהם זיהה בנק ישראל פעילות חריגה במסחר במטבע החוץ. יתרות המט"ח של בנק ישראל עלו במהלך השנה מרמה של 59 מיליארד דולר עד לרמה של כ- 70 מיליארד דולר. לאחר מועד הדו"ח נקט בנק ישראל ומשרד האוצר מהלכים נוספים במסגרת התמודדות עם התחזקות השקל, בהם חובת נזילות על עסקאות עתידיות במט"ח וכן ביטול פטור ממס על רווחים של משקיעים זרים מאחזקות מק"מ.

קצב הצמיחה במשק ומגמה חיובית בשוק ההון הביאו לגרעון בשיעור נמוך מהצפוי. הגירעון הכולל ללא מתן אשראי נטו בשנת 2010 הסתכם בסך 30.2 מיליארד שקלים שהם כ- 3.73% מהתמ"ג, לעומת התכנון המקורי בתקציב המדינה של גירעון 5.5% מהתמ"ג. את ההסבר לגירעון הנמוך בהשוואה לתכנון התקציבי מספק בעיקר צד ההכנסות, ובנוסף, תת ביצוע בהוצאות הריבית ותמ"ג גבוה ממה שנחזה בתקציב המקורי. שנת 2010 מסמנת מפנה בהתפתחות הגירעון: לאחר שנתיים של עלייה ברמת הגירעון הממשלתי מאפס גירעון בשנת 2007 ל- 2.2% תמ"ג ב- 2008 ול- 5.2% תמ"ג ב- 2009, ירד הגירעון בשנת 2010 ל- 3.7% תמ"ג.

ריבית בנק ישראל



שוקי ההון והכספים

שנת 2010 בדומה לקודמתה, התאפיינה ברמת אי ודאות גבוהה בשוקי ההון, בעולם וגם בישראל, על רקע סימני שאלה באשר להמשך התאוששות השווקים מהמשבר העולמי שהחל בקיץ 2008. עליות השערים החדות, שאפיינו את שנת 2009 נבלמו תוך תנודתיות רבה. שערי המניות בארץ ובעולם ירדו במחצית הראשונה של השנה, אך התאוששו במחצית השנייה. עליות שערים אפיינו את מרבית הסדדים המובילים. מדד ת"א 100 עלה ב- 15% והגיע בסוף השנה לרמת השיא של אוקטובר 2010, מדד נדל"ן 15 עלה בשיעור דומה ואילו מדדי תל-טק 15 ות"א-בנקים עלו בכ- 6% בלבד. יש להזכיר שמדדים אלה זינקו בשיעור של 130%-90% בשנה הקודמת. מדד הביומד, שהושק במרס השנה, ירד בכ- 16% עד סופה. עלייה של כ- 32% נרשמה במדד היתר, עקב עלייה חדה בניירות הקשורים לחיפושי נפט וגז, הכלולים בו.

ניירות הנפט המשיכו לבלוט השנה עם עלייה חדה של כ- 49%, וזאת לאחר שזינקו ביותר מפי 7.5 אשתקד. המסחר במניות התאפיין במחזורים גבוהים מאלה של השנה הקודמת והתקרבו לשיא של שנת 2007, כמו-כן נרשמה עלייה בפעילות השוק הראשוני, לאחר שנתיים של האטה. 17 חברות חדשות גייסו השנה כ- 3.2 מיליארד שקל לחברות ולשותפויות הנפט והגז היתה השנה השפעה מהותית על המסחר בבורסה: כרבע מהעלייה במדדים העיקריים נובע מהעליות החדות בניירות הנפט הכלולים בהם, ויותר מ-40% מהגידול במחזורי המסחר במניות, נובע מגידול של פי 3 במחזורי המסחר בניירות אלה.

בשוק איגרות החוב נרשמו עליות שערים של עד כ- 13%, לאחר עליות חדות בשערי איגרות החוב של הסקטור העסקי אשתקד. בשוק האג"ח הראשוני נרשמו גם השנה גיוסי הון ערים ע"י חברות, בין היתר, בזכות הריבית הנמוכה, ואלה הסתכמו בסכום כולל של כ- 43 מיליארד שקל, גבוה בכ- 18% מהשנה הקודמת. לעומת זאת, ההנפקות של אג"ח ממעלותיות הצטמצמו בשיעור חד.

מחזור המסחר היומי בשנת 2010 הסתכם בכ- 2 מיליארד שקל, גבוה בכ- 20% מהמחזור אשתקד וקרוב לשיא של שנת 2007. המחזור התאפיין אף הוא בתנודתיות רבה, כאשר במאי, מועד השדרוג ע"י MSCI, זינק המחזור והסתכם בכ- 3.3 מיליארדי ש"ח. ברבעון השלישי של השנה נרשם מחזור יומי נמוך, בהיקף של כ- 1.5 מיליארד שקל, ולקראת סוף השנה התייצב על רמה ממוצעת של כ- 2 מיליארד שקל.

ענף הבנייה

במהלך שנת 2010 נמשכה מגמת עליות המחירים בשוק הדיור בישראל. החשש מפני היווצרותה של בועת מחירים וההשלכות הנגזרות מכך האיצו בנגיד בנק ישראל להעלות את הריבית, למרות התיסוף בש"ח. במקביל לכך החלה הממשלה בבחינת פתרונות שונים לצינון מגמת עלית המחירים.

ע"פ נתוני בנק ישראל עלו מחירי הדירות בישראל באחד עשר החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 17.3%. מדד מחירי הדיור (חוזי שכירות) עלה בתקופה זו בשיעור של 4.9%.

ע"פ נתוני הלמ"ס נרשמה עליה של 3% בביקוש לדירות חדשות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בביקוש לדירות חדשות הורגשה בעיקר במחוז הדרום, חיפה והמרכז.

מגמת הירידה במלאי הדירות החדשות (בבניה ביוזמה פרטית) שנותרו למכירה, המשיכה גם במהלך שנת 2010. בסוף חודש נובמבר 2010 נותרו במשק כעשרת אלפי דירות מסוג זה.

מספר התחלות הבנייה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 עלה ב- 10% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במהלך תקופה זו החלה בנייתן של 27,780 דירות. כ- 38% מסך הדירות שהחלה בנייתן היו דירות בבניינים בני 1-2 קומות כאשר עיקר הבנייה נרשמה במחוז המרכז.

סך ההכנסות ממסים הסתכמו לפי אומדני האוצר בכ- 195.4 מיליארד שקלים, כ- 12.3 מיליארד יותר מהתכנון התקציבי המקורי שהיה 183.1 מיליארד שקלים, עליה נומינלית של כ- 10.0% לעומת אשתקד. במסים ישירים הייתה גביה גבוהה מהתכנון בכ- 8 מיליארד שקלים, במסים עקיפים בכ- 3.7 מיליארד ובהכנסות מאגרות בכ- 0.6 מיליארד שקלים.

אינפלציה ושערי חליפין

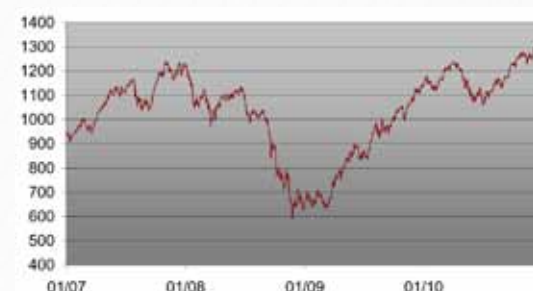
מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2010 ב-2.7%, זאת לאחר עליה של 3.9% בשנת 2009 במהלך חמש השנים האחרונות (דצמבר 2010 לעומת דצמבר 2005), נרשמה עלייה מצטברת של 14.4% במדד. בארבעה סעיפי צריכה ראשיים: ירקות ופירות, דיור, הלבשה והנעלה ושונות, נרשמו עליות מחירים מעבר לעליה הממוצעת. סעיף הירקות והפירות עלה בשנת 2010 ב-16% בהמשך לעלייה של 8.4% בשנת 2009. סעיף הדיור שעלה בשנת 2009 ב-5.6%, המשיך לעלות ב-4.9% נוספים. סעיף תחבורה ותקשורת שעלה ב-6.5% בשנת 2009 עלה בשנת 2010 ב-2.0% נוספים. מנגד נרשמו ירידות בסעיפי אחזקת דירה וריהוט בשיעור של 1.2% ו-2.8% בהתאמה.

בסיכום שנת 2010 התחזק השקל מול הדולר בשיעור של כ-6% ומול האירו בשיעור של כ-12.9%. מול מטבעות שותפות הסחר של ישראל (שער חליפין נומינלי אפקטיבי) התחזק השקל בתקופה זו, בשיעור של כ-7%. התחזקותו של השקל והשפעתו השלילית על כדאיות היצוא העסיקו את בכירי בנק ישראל והיוו גורם מעכב להעלאת הריבית במשק. מעורבותו של בנק ישראל בשוק המט"ח המשיכה במהלך שנת 2010. רכישות המט"ח הרצופות הביאו לגידול ביתרות המט"ח עד לשיא של כ- 70 מיליארדי דולר, גידול של 10 מיליארדי דולר בהשוואה לדצמבר 2009. עיקר הגידול ביתרות התרחש במחצית השנייה של השנה כאשר יתרות המט"ח גדלו בתקופה זו בכ- 7.8 מיליארדי דולר.

שנת 2010 התאפיינה בנפחי פעילות גבוהים בשוק המט"ח, במיוחד ברביע האחרון של השנה. היקף הפעילות החודשי הממוצע בשנת 2010 עמד על כ- 109 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 87 מיליארד דולר בשנת 2009 ולכ- 95.5 מיליארד דולר בשנת 2008. עיקר העלייה בהיקפי הפעילות בין שנת 2009 לשנת 2010 נבעה מהגידול בעסקאות החלף (ממוצע חודשי של כ- 63 מיליארד דולר בשנת 2010 לעומת כ- 39.6 מיליארד דולר בשנת 2009). לעומת זאת, היקפי הפעילות בעסקאות המרה (עסקאות ספוט ועסקאות פרוורד) בשנת 2010 היה דווקא נמוך מאשר בשנתיים הקודמות - ממוצע חודשי של כ- 34 מיליארד דולר, לעומת כ- 36.8 מיליארד דולר בשנת 2009 וכ- 41.5 מיליארד דולר בשנת 2008.

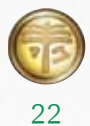
חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל (עסקאות המרה, עסקאות באופציות ועסקאות החלף) עלה בשנת 2010 לרמה של כ- 62%, בהשוואה לכ- 54% בשנים 2009 ו-2008, זאת בעיקר כתוצאה מהגידול בהיקף הפעילות בעסקאות החלף. בעסקאות המרה נשאר חלקם היחסי של תושבי חוץ (כ- 37%) סביב הרמות של השנים הקודמות (כ-34% ב- 2009 וכ- 36% בשנת 2008).

מדד ת"א 25



שער החליפין של דולר ארה"ב אל מול השקל





■ מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות חשבונאות מקובלים שעיקרם מפורט בביאור 2 לדוחות הכספיים. הנהלת הבנק משתמשת במהלך עריכת הדוחות הכספיים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. השימוש באומדנים כרוך במידה רבה של אי וודאות, והשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים. אומדנים המחייבים הערכות סובייקטיביות ומסובכות ומתייחסים לסוגיות החשובות ביותר, כדי לתאר את המצב הכספי, נקראים "נושאים קריטיים". קיימת אפשרות שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים יהיה שונה מכפי שהוערך בדוחות הכספיים.

הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי (למעט הלוואות לדיור בהם מחושבת ההפרשה על פי נוסחת עומק הפיגור), וכן נכללות הפרשה כללית והפרשה נוספת, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים. ההפרשה הספציפית הינה פונקציה של הפיגור בהחזר האשראי ומבוססת בחלקה על אומדנים ושיקולים, דבר הכרוך במידה רבה של אי וודאות. ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מבוססת על איכות תיק חבויות הלקוחות, על פי מאפייני סיכון כפי שהוגדרו בהוראות המפקח על הבנקים. לפי הוראות המפקח על הבנקים, לכל מאפיין סיכון נקבע שיעור ההפרשה הנוסף הנדרש. בין מאפייני הסיכון נכללים: אשראי לאנשים הקשורים לבנק, היעדר מידע כספי על הלווה, אשראי ללווה או לקבוצת לווי החורגים ממגבלות חבות של "לווה בודד".

מיסים נדחים

המיסים הנדחים מחושבים עבור הפרשים זמניים בין ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. חישוב המיסים הנדחים נעשה על פי שיעורי המס הצפויים לחול כאשר מיסים אלה ייזקפו לרווח והפסד כפי שהם ידועים סמוך לתאריך אישור הדוחות הכספיים. מיסים נדחים לקבל מחושבים עבור הפרשים זמניים שצפוי שיווצר לגביהם חיסכון במס במועד ההיפוך.

בעת רישום מיסים נדחים לקבל הבנק מבצע הערכות ואומדנים לגבי אפשרות מימושם בעתיד.

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

חלק מהמכשירים הפיננסיים בהם פועל הבנק נמדדים במאזן על-פי שוויים הוגן. שווי הוגן מוגדר כסכום שבו היה אפשר ליטול נכס או לפרוע התחייבות. מחירי שוק מצוטטים בשווקים פעילים (Mark to market) הינם הראיה הטובה ביותר לשווי הוגן. במידה ואין ציטוט של מחיר שוק, אומדן השווי ההוגן ייקבע על פי מחירים של נכסים דומים, או התחייבויות דומות (Mark to model). שיטות ההערכה כוללות שימוש בפרמטרים שונים כגון: עקומי ריבית, שיעורי מטבעות וסטיות תקן. ההערכה כוללת התחשבות בהנחות אודות גורמים שונים כגון סיכויי אשראי של הצד הנגדי לעסקה ונזילותו.

להלן פירוט השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים במאזן:

יתרות ליום 31 בדצמבר		
2010	2009	מיליוני ש"ח
נכסים אשר השווי ההוגן שלהם נקבע לפי:		
1,303.3	1,063.7	מחירים מצוטטים משוק פעיל ¹
35.5	43.4	אחר
1,338.8	1,107.1	סה"כ נכסים
התחייבויות אשר השווי ההוגן שלהם נקבע לפי:		
10.7	11.0	אחר

(1) בעיקר ניירות ערך הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, מרביתם אגרות חוב.

■ דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

הבנק בוחן את אומדני השווי ההוגן שאינם נקבעים לפי מחירים מצוטטים משוק פעיל ומוודא ברמה סבירה של ביטחון שהשווי ההוגן של מכשירים אלו נקבע בהתאם להוראות הדיווח לציבור. השווי ההוגן של מכשירים אלו נקבע על סמך מודלים מוכרים דוגמת היוון תזרימי מזמנים בהסתמך על ריביות מצוטטות של מכשירים דומים או מודל בלק אנד שולס (B&S) לקביעת שווי אופציות בהסתמך על פרמטרים מקובלים.

ירידת ערך ניירות ערך שאינה בעלת אופי זמני

שינויים בשווי ההוגן של ניירות ערך זמינים למכירה נזקפים להון העצמי בניכוי השפעת המס, אלא אם כן קיימת ירידת ערך שאינה זמנית. במקרה כזה, ירידת הערך נכללת בדוח רווח והפסד.

הבנק בוחן מדי תקופה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני. הבנק קבע קריטריונים למעקב אחר ניירות הערך ולבחינה האמורה. קריטריונים אלו מתבססים, בין היתר, על הגורמים הבאים:

- שינוי בדירוג ניירות הערך על ידי סוכנויות הדירוג.
- משך הזמן בו נסחר הנייר בתשואה גבוהה.
- מקרים חריגים כגון ירידת ערך חריגה.

כמו כן, קבע הבנק קריטריונים נוספים שבהם תבוצע הפרשה מיידי לירידת ערך. קריטריונים אלו מתבססים, בין היתר, על הגורמים הבאים:

- הדירוג הנוכחי של נייר הערך על ידי סוכנויות הדירוג.
- תשואה נוכחית חריגה שבה נסחר נייר הערך.
- משך הזמן שבו נסחר נייר הערך בתשואה חריגה.
- אינדיקציות שליליות מהותיות מתוך הדוחות הכספיים.

קריטריונים אלו נידונו בועדת האשראי הדירקטוריונית ואושרו על ידה, ודווחו לפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

התחייבויות תלויות

הבנק הינו צד בהליכים משפטיים אשר ננקטו כלפיו על ידי לקוחות הבנק, לקוחות לשעבר וצדדים שלישיים שונים שראו עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות הבנק. לצורך הערכת הסיכונים בהליכים המשפטיים מתבססת הנהלת הבנק על חוות דעתם של עורכי הדין הפנימיים של הבנק, או על חוות דעתם של יועצים משפטיים חיצוניים, הנבדקות על ידי עורכי הדין הפנימיים של הבנק. הערכות אלו מתבססות על מיטב שיפוטם של היועצים המשפטיים, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים וכן על ניסיון משפטי שנצבר בנושאים השונים בארץ.

הערכת הסיכויים בתובענות ייצוגיות כרוכה בקושי רב יותר בשל מיעוט ניסיון משפטי נצבר באשר לאופן התממשותן של תובענות כאלה בישראל. כמו כן ישנן תביעות ייצוגיות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן בשל השלב בו הן נמצאות.

יש להביא בחשבון כי תוצאות ההליך עלולות להיות שונות מההערכה שנקבעה לגבי תביעה בשל העובדה שבתחום המשפטי אין אפשרות לתת הערכה ודאית.



חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות

להלן ריכוז הנכסים וההתחייבויות בחלוקה לפי מגזרי פעילות:

מגזרים	ממוצע נכסים		ממוצע התחייבויות		שינוי
	2010	2009	2010	2009	
מגזרים	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	
משקי בית	5,631.2	5,365.0	4,776.5	4,728.3	1
בנקאות פרטית	902.9	757.5	760.2	662.4	15
עסקי	1,354.9	1,417.0	3,064.0	3,288.9	(7)
ניהול פיננסי	1,571.1	1,858.0	296.2	145.1	104
סה"כ	9,460.1	9,397.5	8,896.9	8,824.7	1

להלן פירוט הרווח הנקי ותשואת הרווח הנקי להון לפי מגזרי פעילות:

מגזרים	הרווח הנקי		תשואה להון	
	2010	2009	2010	2009
מגזרים	מיליוני ש"ח	%		%
משקי בית	14.4	18.0	4.3	5.5
בנקאות פרטית	2.5	2.8	4.0	5.2
עסקי	13.1	13.0	6.5	7.8
ניהול פיננסי	3.8	24.9	14.4	83.2
סה"כ	33.8	58.7	5.5	10.2

ברוב המגזרים ניתן לראות ירידה מתונה ברווח הנקי הנובעת בעיקרה מירידה במרווחים בשל סביבת הריבית הנמוכה. במגזר ניהול פיננסי נרשמה ירידה ברווחים בעיקר בשל הקיטון ברווחים מממוש ניירות ערך זמינים למכירה לעומת שנה קודמת.

להלן תיאור מורחב של מגזרי הפעילות:

■ מגזר משקי בית

כללי

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" 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.

הפעילות הבנקאית במגזר משקי הבית מספקת מגוון של שירותים ומוצרים פיננסיים בתחומי משכנתאות, אשראי צרכני (הלוואות לרכישת רכבים, כרטיסי אשראי והלוואות כלליות לכל מטרה), פיקדונות וחסכונות, פעילות בניירות ערך וייעוץ השקעות.

פעילות הבנק בתחום גיוס המקורות מהציבור מרוכזת בחטיבה הפיננסית. בשל העובדה כי פעילות זו נוגעת לכלל מגזרי הפעילות של הבנק וכי לתחום זה מאפייני פעילות שונים מיתר המגזרים, תתואר פעילות זו במרוכז בפרק "גיוס מקורות המימון" ולא בכלל מגזר בנפרד.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

היעדים האסטרטגיים של הבנק במגזר משקי הבית הם:

- מכירת אשראי צרכני למאגר הלקוחות הקיים וללקוחות חדשים ובנוסף הרחבת פעילות מתן האשראי באמצעות שיווק כרטיסי אשראי.
- הרחבת פעילות העו"ש והאשראי הצרכני בסניפים, לכלל הלקוחות.
- פיתוח משכנתאות ייחודיות התואמות את טעם הצרכן, ומאפשרות סביבת מרווח נאותה והסטת ביצוע משכנתאות לבסיסי הצמדה המאופיינים ברמת תחרות נמוכה ומרווחים גבוהים.
- גיוס לקוחות הפעילים בשוק ההון באמצעות הסניפים והגדלת חלקה היחסי של הרווחיות מפעילות זו.
- גיוס פקדונות משקי בית.
- הגברת מאמצי השיווק והמכירה באמצעות שיפור שיטתי ומתמיד בשיפור רמת השירות ללקוח על ידי שדרוג מיזמויות העובדים ומדידה ובקרה של תהליכי העבודה.



מבנה מגזר הפעילות

הפעילות במגזר זה כוללת בעיקר:

משכנתאות:

- מתן הלוואות לדיור כנגד שעבוד דירת מגורים לתושבי ישראל בבסיסי הצמדה שונים ועל פי מגוון מסלולי ריבית.
- מתן 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").

בנקאות ופיננסים:

- מתן אשראי לצורך רכישת כלי רכב.
- מתן אשראי לזמן קצוב כנגד בטחונות.
- מתן אשראי צרכני סולו לזמן קצוב למשקי בית.
- הנפקת כרטיסי אשראי ללקוחות הבנק.
- פעילות חשבונות עובר ושכ.
- גיוס פיקדונות וחשכונות ממשקי בית.

שוק ההון:

- מתן שירותי ני"ע - ביצוע קניה ומכירה ותפעול של עסקאות בניירות ערך ובנגזרים בארץ ובחו"ל בסניפי הבנק.
- ייעוץ בהשקעות - מתן שירותי ייעוץ בניירות ערך ללקוחות בכל מערך הסניפים של הבנק.
- ניהול תיקי השקעות - ניהול נכסים פיננסיים עבור לקוחות באמצעות חברת הבת ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

הבנק ומגזר משקי הבית בפרט, פועלים במסגרת חוקים, תקנות והנחיות הרשויות, המוחלות על הבנקים על ידי הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות הערך והממונה על שוק ההון, ביטוח וחשכון.

פרוט לגבי חקיקה והצעות חקיקה בנושאים הקשורים למתן שירותים בנקאיים למשקי בית ראה בפרק "עדכוני חקיקה", להלן.

שינויים בשווקים של מגזר הפעילות ובמאפייני הלקוחות שלו

בשנת 2010 היתה פעילות מוגברת בתחום המשכנתאות. כמו כן נמשכה מגמת מיחזור המשכנתאות. לפעולת המיחזור השלכות על משך חיי ההלוואה בבנק, המרווחים, הגדלת סיכוני השוק והחרפת התחרות בענף המשכנתאות.

מספר מסירות כלי הרכב הפרטיים בענף בשנת 2010 עמד על 216 אלף כלי רכב, עליה של כ- 25% לעומת 2009. ההערכה המקובלת היא כי כמחצית מהרכבים יועדו לחברות הליסינג והיתרה לרכישה, בעיקר על ידי לקוחות פרטיים.

למרות האמור לעיל, בשל התחרות בענף הרכב חל קיטון משמעותי במתן אשראי לרכישת כלי רכב בשנת 2010 בבנק לעומת שנת 2009. בשנת 2011 צפויה ירידה בהיקף ביצוע אשראי לרכישת רכב חדש בשל המרווח הנמוך

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

הטמון בפעילות זו. לעומת זאת, תוגבר הפעילות בתחום אשראי לרכישת רכב יד שנייה.

המידע לגבי היקף ביצועי האשראי בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה.

שוק החשכונות והפיקדונות אופיין בשנת 2010 במעבר כספים מתון יותר לשוק ההון בהשוואה לשנת 2009 וזאת בין היתר בשל העלאות הריבית במהלך השנה. יחד עם זאת, העלייה האיטית בריבית הותירה את הריבית במשק ברמה נמוכה יחסית שבה חלק ממשקי הבית העדיפו את ההשקעה בשוק ההון שהניבה להם תשואה עודפת על הריבית בפיקדונות. במקביל ובשל אותה סיבה ניכר שיפור ביכולת הגיוס ממשקי בית שבא לידי ביטוי בגידול בתיק הפיקדונות של הציבור.

גורמי ההצלחה הקריטיים במגזר הפעילות

- מגוון מוצרי משכנתא המותאמים לצרכי הלקוחות, מערך הפצה (סניפים) בפריסה ארצית ויכולת חיתום אשראי גבוהה, תוך הבנת המשתנים הרלוונטיים לערך הנדל"ן המשמש כבטוחה.
- הגעה לצמתי שיווק בהם מתבצעת מכירת כלי הרכב, ויכולת מהירה לגיבוש תוכניות מימון גמישות, התואמות את תוכניות השיווק של היבואן ואת צרכי הלקוח.
- בניית 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.
- פיתוח מודל סטטיסטי מתוקף לתמחור אשראי, המשמש ככלי תומך החלטה ותמחור למתן אשראי קמעונאי.

חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

למעט הצורך במערך הפצה ארצי, חסמי הכניסה אינם שונים מהותית מחסמי 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.

הלוואות לרכישת רכב - מימון חוץ בנקאי וחברות הליסינג.

אשראי צרכני - חברות כרטיסי אשראי, רשתות קמעונאות המזון וחברות ביטוח.

שוק ההון - בתי השקעות, חברות הביטוח, פלטפורמות מסחר באינטרנט.

מבנה התחרות במגזר הפעילות

- בשנים האחרונות קיימת בתחום המשכנתאות תחרות אגרסיבית בין הבנקים. ארבעת הבנקים הגדולים מחזיקים בנתח שוק העולה על 85% מכלל ביצועי המשכנתאות בענף. יתר הבנקים וחברות הביטוח הפועלות בתחום, מתחלקים בחלק הנותר. ככלל, ניתן לציין כי מוצרי המשכנתא המוצעים על ידי הבנקים השונים הינם דומים, לכן התחרות מתמקדת בטיב השירות, בשיעורי המימון, במחירי האשראי ובעמלות המשולמות ע"י הלקוחות.
- בתחום השירותים הנלווים למשכנתא יש לבנקים תחרות נוספת מצד חברות הביטוח המציעות ללקוחות הבנקים לבצע ביטוחי חיים ונכס דרכן.
- בתחום מימון האשראי לרכישת כלי הרכב מרבית המימון נעשה בעבר על ידי חברות מימון חוץ בנקאיות. בשנים האחרונות, עם הגברת התחרות על משקי הבית, הצטרפו מרבית הבנקים למימון בענף.

- בתחום כרטיסי האשראי, בנוסף לתחרות בין הבנקים, מורגש מאמץ מוגבר של חברות כרטיסי האשראי בשיתוף עם רשתות קמעונאיות ואחרות לפעול בקרב אוכלוסיית משקי הבית בהנפקת כרטיסי אשראי ישירות ללקוח שלא באמצעות בנק ובהצעות למתן אשראי.
- בתחום שוק ההון קיימת תחרות מצד גורמים בנקאיים, בתי השקעות וגופים מוסדיים. מספר השחקנים בענף הינו גדול ועוצמתם של הבנקים הגדולים הינה משמעותית. כתוצאה מועדת בכר רבים מהלקוחות עברו לטיפול הגופים המוסדיים ובתי ההשקעות, שמנסים למשוך את הלקוח על כל פעולותיו בשוק ההון. התחרות בתחום זה מתמקדת בעיקר בשעות שרות ארוכות, פלטפורמות אינטרנט משוכללת ומחירים תחרותיים.

לקוחות

לקוחות המגזר הינם יחידים תושבי ישראל. 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. כמו כן למגזר זה יש משקל רב בגיוס המקורות של הבנק באפיקים השונים.

שיווק והפצה

פעילות מגזר משקי הבית של הבנק מתבססת על רשת הפצה של 16 סניפים הפזורים בפריסה ארצית. הבנק משווק את עצמו באמצעי התקשורת השונים, כבנק המתמחה בניהול מסיונות. מערך ההפצה של הבנק נעזר בתוכנה המסייעת בבניית חבילת מימון המותאמת ללקוח. ערוצי שיווק נוספים הינם דיוור ישיר ומוקדי טלמרקטינג.

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.

לקוחות הבנק בתחום שוק ההון וני"ע פועלים כיום מול כל סניפי הבנק בפריסה הארצית. היועצים בסניפים נותנים שרות של הוראות קניה ומכירה בני"ע ושרותי יעוץ השקעות. לגבי ניהול תיקים, לקוחות המגזר יכולים גם לקבל שרותי ניהול תיקים מחברת הבת של הבנק - "ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ".

תחרות

בתחום המשכנתאות החריפה התחרות בשנים האחרונות. בין היתר, בהלוואות השקליות, ובהלוואות במט"ח בהם המרווחים בדרך כלל היו גבוהים יותר, התגברות התחרות גרמה לשחיקת המרווחים.

הוראות באזל II יוצרות יתרון לפעילות הקמעונאית בשל ההקלות הגלומות בהן בתחום הקצאת ההון. כתוצאה מכך, המעבר למשטר באזל II מניע את כל המערכת הבנקאית להתמקד במגזר משקי הבית. הבנקים הגדולים רואים במשכנתא מוצר עוגן עבור הלקוחות ושמים את הצמיחה בתחום זה כאחד היעדים האסטרטגיים שלהם.

המאבק של הבנקים הגדולים על הגדלת חלקם במערכת יוצר סביבה של תחרות אגרסיבית המתמקדת בעיקר בתחום המחיר.

תחום מימון כלי הרכב אף הוא נחשף לתחרות לאור האסטרטגיה הקמעונאית של הבנקים הגדולים. התחרות בענף מימון כלי רכב חדשים הביאה לשחיקת המרווחים והגדלת שיעורי המימון ללקוחות.

הבנק מתמודד עם התחרות בתחום המשכנתאות באמצעות הפעלת מסלולי מימון גמישים, תמהילים היוצרים ערך ומפחיתים סיכון הן מנקודת מבטו של הלקוח והן מבחינת הבנק. בתחום מימון כלי הרכב החדשים נעשים מאמצי שיווק גדולים בעיקר בקרב יבואני וסוכנויות הרכב. בנוסף, הבנק מסמן רכישות כלי רכב מיד שנייה - תחום שבו התחרות עדיין נמוכה יחסית והמרווחים גבוהים יותר.

מספר מסירות כלי הרכב הפרטיים בענף בשנת 2010 עמד על 216 אלף כלי רכב, עליה של כ- 25% לעומת 2009. ההערכה המקובלת היא כי כמחצית מהרכבים יועדו לחברות הליסינג והיתרה לרכישה, בעיקר על ידי לקוחות פרטיים. אין נתונים לגבי שיעור הרכבים המומנים שלא באמצעות מקורות עצמאיים.

הון אנושי

בשנת 2010 הסתכם מספר המשרות הישירות הממוצע במגזר ב- 150 משרות ישירות. בתחום המשכנתאות - 59 משרות, בתחום הבנקאות והפיננסים - 60 משרות ובתחום שוק ההון - 31 משרות. כמו כן הועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי הבית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009*			
משכנתאות	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	ס"ה	משכנתאות	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	ס"ה
מיליוני ש"ח							
רווח (הפסד) מפעילות מימון:							
מחיצוניים	79.7	36.1	0.9	116.7	60.9	33.4	1.2
בינמגזרי	(8.5)	(9.1)	---	(17.6)	(6.0)	(6.7)	---
הכנסות תפעוליות ואחרות	47.5	4.9	13.1	65.5	50.8	4.5	11.5
סך ההכנסות	118.7	31.9	14.0	164.6	105.7	31.2	12.7
הפרשה לחובות מסופקים	0.6	(2.0)	---	(1.4)	0.1	(2.9)	---
הוצאות תפעוליות ואחרות	(65.1)	(46.1)	(31.9)	(143.1)	(56.5)	(33.6)	(28.3)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	54.2	(16.2)	(17.9)	20.1	49.3	(5.3)	(15.6)
הפרשה למיסים	(15.6)	4.7	5.2	(5.7)	(18.0)	1.9	5.7
רווח נקי (הפסד)	38.6	(11.5)	(12.7)	14.4	31.3	(3.4)	(9.9)
תשואה להון	13.8%	(21.5%)	---	4.3%	11.0%	(7.7%)	---
יטרה ממוצעת של נכסים							
5,013.9	617.3	---	5,631.2	4,765.0	600.0	---	5,365.0
יטרה ממוצעת של התחייבויות							
---	4,776.5	---	4,776.5	---	4,728.3	---	4,728.3
יטרה ממוצעת של נכסי סיכון**							
2,554.0	487.1	---	3,041.1	3,444.6	522.7	---	3,967.3
יטרה ממוצעת של ניירות ערך							
---	---	1,545.0	1,545.0	---	---	1,171.7	1,171.7
יטרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
2,736.3	---	126.5	2,862.8	3,091.5	---	274.6	3,366.1

* סווג מחדש.

** בשנת 2009 לפי באזל I ובשנת 2010 לפי באזל II.



שינויים בהיקף הפעילות במגזר וברווחיותו

הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 14.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 18.0 מיליוני ש"ח בשנת 2009, ירידה של 20%. עיקר הקיטון נובע מהפסדים בתחומים בנקאות ופיננסים ושוק ההון.

בתחום המשכנתאות גדלו רווחי המימון הן בשל העליה ביתרות והן בשל העליה במרווח המגזר הלא צמוד.

בתחום בנקאות ופיננסים רווחי המימון נותרו ברמה זהה לשנת 2009. באמצעות הגידול במרווח האשראי הלא צמוד, הצליח המגזר למתן את השפעת השחיקה במרווחי הפאסיבה. עם זאת, הגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות בשל גידול במצבת כח אדם הביא להפסדים בתחום זה. בתחום שוק ההון ההפסד הנקי הסתכם ב- 12.7 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד בסך 9.9 מיליוני ש"ח.

מגזר בנקאות פרטית

כללי

הפעילות הבנקאית במגזר בנקאות פרטית מספקת שירותים בנקאיים לקהל לקוחות בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה באמצעות סניף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

היעדים האסטרטגיים של הבנק במגזר בנקאות פרטית הם:

- שימור המעמד והמוניטין שהבנק יצר בקרב הקהילות היהודיות בחו"ל.
- הרחבת הפעילות במגזר זה תוך שיפור של המרווח הפיננסי והרווחיות מהלקוח.
- הרחבת מגוון השירותים הפיננסים והמוצרים הרלוונטים לפלח שוק זה.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" 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.

מבנה מגזר הפעילות

הפעילות במגזר זה כוללת בעיקר:

משכנתאות - מתן הלוואות מכספי בנק ללקוחות פרטיים, תושבי חוץ בעיקר, בעלי עושר פיננסי גבוה, למימון רכישת דירות בארץ, וכן אשראי אחר בשעבוד ביטחונות אחרים.

בנקאות ופיננסים - מתן אשראי ופעילות בחשבונות עו"ש, גיוס פיקדונות במט"ח, בעיקר מיחידים תושבי חוץ.

שוק ההון - מתן שירותי בניירות ערך - ביצוע ותפעול של עסקאות בניירות ערך ובנגזרים בארץ ובחו"ל; ייעוץ בהשקעות על ידי יועצים המתמחים בעיקר בתחומי השקעות רלוונטים לתושבי חוץ והתמחות מיוחדת בשווקי חו"ל. ניהול תיקי השקעות מתבצע דרך חברת הבת של בנק ירושלים - ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

הבנק ומגזר משקי הבית בפרט, פועלים במסגרת חוקים, תקנות והנחיות הרשויות, המוחלות על הבנקים על ידי הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות הערך והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

מגבלות החקיקה במגזר זה דומים לאלו של כלל תחומי הפעילות של הבנק, כמפורט בפרק "עדכוני חקיקה" להלן ובנוסף כפופים שירותים אלו, לפי העניין, למגבלות ספציפיות של הדינים החלים במדינות התושבות השונות של לקוחות המגזר.

כתוצאה מהגברת האכיפה של רשויות המס האמריקאיות הוברר למערכת הבנקאית בארץ כי עפ"י החוק האמריקאי היא מנועה מלתת את מגוון השירותים בני"ע ללקוחות שהינם תושבי ארה"ב. הבנק בוחן בימים אלו את תחולתן של הוראות החוק האמריקאיות ומעדכן בהתאם את סוג השירותים אותם הוא מציע ללקוחותיו תושבי ארה"ב.

גורמי ההצלחה הקריטיים במגזר הפעילות

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



חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

חסמי הכניסה אינם שונים מהותית מחסמי הכניסה של כלל תחומי הפעילות של הבנק. היציאה מתחום המשכנתאות הינה ארוכת טווח, בשל משך החיים הארוך של הלוואות. בנוסף, קיימים חסמי כניסה הנובעים מחוסר הכרות של מגזרי הפעילות, רגולציה וחוסר הכרת השפה.

תחליפים למוצרים ושרותים של מגזר הפעילות

משכנתאות - כיום אין מוצרים תחליפיים משמעותיים למשכנתא.

שוק ההון - התחליף העיקרי של מוצרי שוק ההון הינם מוצרי שוק ההון הינם מוצרי הפאסיבה כגון פקדונות והשקעות אחרות.

לקוחות

לקוחות המגזר הינם בעיקר תושבי חוץ בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה שמוכנים לשלם עבור שרות ומאפיין אותם קשר יהודי לישראל. אין לבנק תלות מהותית בלקוח בודד והפעילות במגזר זה מאופיינת בפיזור סיכון האשראי וגיוס מקורות מפוזר.

שיווק והפצה

עיקר השיווק נעשה באמצעות פניה אישית ללקוחות פוטנציאלים וערוצי שווק נוספים כגון עו"ד, יועצים ורו"ח.

תחרות

מתן אשראי לתושבי חוץ לשם מימון רכישת דירות בארץ אינו דומה למתן משכנתא לתושבי ישראל. הבנק הצליח ליצור לעצמו נוכחות בתחום זה וחלקו המשוער בפעילות זו גבוה מחלקו במערכת הבנקאית בכללותה.

הון אנושי

בשנת 2010 הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 23 משרות ישירות. בנוסף, הועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה. במגזר מועסקים עובדים קבועים שעברו הכשרה מתאימה למתן שירות המותאם לצורכי לקוחות המגזר.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר בנקאות פרטית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009*			
משכנתאות	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	ס"ה	משכנתאות	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	ס"ה
מיליוני ש"ח							
רווח (הפסד) מפעילות מימון:							
מחיצוניים	9.9	10.6	0.7	21.2	10.5	9.0	0.7
בינמגזרי	(1.3)	(1.3)	---	(2.6)	(0.8)	(0.9)	---
הכנסות תפעוליות ואחרות	2.1	2.2	0.6	4.9	1.9	2.4	0.6
סך ההכנסות	10.7	11.5	1.3	23.5	11.6	10.5	1.3
הפרשה לחובות מסופקים	---	---	---	---	0.3	---	---
הוצאות תפעוליות ואחרות	(8.0)	(9.5)	(2.4)	(19.9)	(7.3)	(10.6)	(1.4)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	2.7	2.0	(1.1)	3.6	4.6	(0.1)	(0.1)
הפרשה למיסים	(0.8)	(0.6)	0.3	(1.1)	(1.7)	---	0.1
רווח נקי (הפסד)	1.9	1.4	(0.8)	2.5	2.9	(0.1)	---
תשואה להון	3.6%	13.7%	---	4.0%	6.5%	(0.9%)	---
יתרה ממוצעת של נכסים	851.8	51.1	---	902.9	743.8	13.7	---
יתרה ממוצעת של התחייבויות	---	760.2	---	760.2	---	662.4	---
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון**	486.2	96.3	---	582.5	543.8	102.0	---
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	---	---	207.6	207.6	---	---	143.3

* סווג מחדש.

** בשנת 2009 לפי באזל I ובשנת 2010 לפי באזל II.

שינויים בהיקף הפעילות במגזר וברווחיותו

הרווח הנקי בשנת 2010 הסתכם ב- 2.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2.8 מיליוני ש"ח בשנת 2009.

בתחום המשכנתאות נרשם קיטון ברווחי המימון בעקבות קיטון ברווח מביטול הכנסות. בתחום בנקאות ופיננסים נרשמה עליה בהכנסות מסך של 10.5 מיליוני ש"ח בשנת 2009 לכדי 11.5 מיליוני ש"ח בשנת 2010, הנובעת בעיקרה מגידול בהכנסות מעמלות המרה. בתחום שוק ההון נגרם הפסד בסך 0.8 מיליוני ש"ח בשנת 2010, בעקבות הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.



■ מגזר עסקי

כללי

הפעילות הבנקאית במגזר העסקי מספקת שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים, תאגידים ועמותות בסניפים מוגדרים של הבנק.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

היעדים האסטרטגיים של הבנק במגזר העסקי הם:

- פעילות באופן סלקטיבי בתחום מתן אשראי לחברות בניה ונדל"ן, ללא עליה ברמת הסיכון הקיימת. שיתוף פעולה עם חברות ביטוח וגופים מוסדיים אחרים למתן אשראי ללווי פרויקטים והנפקת בטוחות לפי חוק מכר (דירות) וערבויות אחרות, בהתאם למדיניות הבנק.
- הקטנת האשראי המסחרי למימון פעילות שוטפת של חברות תוך הסטת נכסי הסיכון והתשומות למימון עסקאות שבאופיין פרויקטאליות או למימון נישות הדורשות הקצאת הון נמוכה ככל שניתן.
- הרחבת מימון עסקאות בענף האנרגיה הסולארית במסגרת הסכם ארוך טווח מול חברת החשמל.
- מימון מקבצי מערכות סולאריות ומערכות סולאריות בינוניות, שואף הבנק לשתף במימון גופים פיננסיים נוספים ולהפחית את רמת החשיפה ללווה.
- המשך פעילות מימון לרכישת נכסים מניבים ונכסים לשימוש עצמי, כגון: חנויות, תחנות דלק או משרדים ומתן שירותים נלווים ללקוחות קיימים, כדוגמת ערבויות, המרות מט"ח וסחר חוץ.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" 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.

מבנה מגזר הפעילות

הפעילות במגזר זה כוללת בעיקר:

בנייה ונדל"ן - פעילות המימון נעשית בעיקרה בשיטת הלווי הסגור ומיעוטה בשיטת אובליגו ביטחונות. בשיטת הלווי הסגור מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד אליו מופקדים כספי התקבולים. ההון העצמי, כספי רוכשים והאשראי שמועמד בחשבון משמשים את הפרויקט ומשוחררים לפי קצב התקדמות הבניה. בנוסף, ניתנים לפרויקט שירותים נוספים כגון העמדת ערבויות ביצוע וערבויות חוק מכר לרוכשים. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק.

בשיטת אובליגו ביטחונות האשראי ניתן לחברות קבלניות כנגד שיעבוד ביטחון ספציפי.

בנקאות ופיננסים -

אשראי לפעילות מסחרית - מימון הפעילות המסחרית לרבות מימון נכסים מניבים ופעילות שוטפת, נעשה בדרך כלל כנגד בטחונות מטריאליים. נכסים מניבים ממומנים, בין היתר, כנגד שעבוד הנכס וקבלת התזרים המתקבל ממנו. הפעילות השוטפת של החברות, ממומנת, בין היתר, כנגד שעבוד הנכסים השוטפים. בנוסף, ניתן אשראי לרכישת רכב ללקוחות המגזר.

אשראי לענף האנרגיה הסולארית - מימון רכישה, התקנה ותפעול מערכות אנרגיה סולארית מבוצע כנגד חוזה מול חברת החשמל לתקופה של 20 שנים בתעריף רכישת חשמל מוגדר וקבוע לכל תקופת ההפעלה. בנוסף, הבנק משעבד את ציוד המערכת ואת מערך החוזים הכולל בעסקה, וככל שנדרש, צובר קרנות רזרבה שונות במהלך תקופת המימון.

■ מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

לפרטים לגבי הוראות החקיקה החלים על מגזר זה ראה פרק "עדכוני חקיקה" להלן.

שינויים בשווקים של מגזר הפעילות ובמאפייני הלקוחות שלו

ענף הנדל"ן נהנה מעליות מחירים בשנתיים האחרונות ומביקושים גדולים לדירות לצד מחסור בקרקעות זמינות לבניה. כיום שוררת בענף אי וודאות לגבי המשך עליית מחירי הדירות מחד, ומאידך קיים מחסור בקרקעות זמינות לבניה באזורי הביקוש וירידה בהתחלות בניה. במקביל, עדיין לא ברורים סיכויי הצלחת תכנית שיווק הקרקעות של משרד השיכון ומנהל מקרקעי ישראל, וממשיכה ההאטה בשוק מגורי היוקרה לקהל יעד של תושבי חוץ.

גורמי ההצלחה הקריטיים במגזר הפעילות

בתחום הנדל"ן:

הבנה של המשתנים הרלוונטיים המשפיעים על רמת הסיכון בפרויקט נדל"ן 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 צורכי הפרויקט והלקוח.
- שליטה ובקרה על הוצאות והכנסות הפרויקט עד להשלמתו.
- יכולת ניהול אשראי בתנאי משבר.
- הערכה הולמת של יכולת החזר של הלקוח.

בנקאות ופיננסים:

- ניהול קפדני של האשראי, תוך ביצוע מתמיד של בקורות.
- ניתוח עמוק ומקיף של העסקאות החדשות לרבות הבנת הסיכונים הכרוכים במימון.
- קביעת מבנה האובליגו והתאמת סכום המימון לתזרים המזומנים בגין העסקאות ולפעילות החברה.
- הערכה אמינה ושוטפת של מצבת הביטחונות הקיימת בבנק ומעקב אחר הדיווחים השוטפים של החברה.
- בדיקות משפטיות בבחינת מתן מימון לעסקת אנרגיה סולארית לרבות בדיקת הזכויות בנכסים עליהם מותקנות המערכות הסולאריות, בדיקת חוזה השכירות בין היזם לבין בעל הנכס (ככל שמדובר בעסקה מסוג זה), בדיקת המודל הפיננסי של העסקה וכו'.

חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

בתחום בניה ונדל"ן:

- הכרות וניסיון נצבר בהפעלת מימון בשיטת הלווי הסגור, אשר הינה שיטת מימון ייחודית בענף הבנקאות.
- היכרות עם הפעילים בענף והבנה מעמיקה של שוק הנדל"ן.
- קשר עם מפקחים ושמאים.

בנקאות ופיננסים:

- ידע נצבר והכרות עם הפעילים בענף האנרגיה הסולארית לרבות קשר עם יועצים הנדסיים.

תחליפים למוצרים ושירותים של מגזר הפעילות

מוצר תחליפי לאשראי בנקאי הינו גיוס בשוק ההון, בין היתר, באמצעות הנפקות אג"ח בחברות נדל"ן אשר לעיתים מגובות בתזרימי מזומנים ספציפיים. כמו-כן, חברות הביטוח פועלות אף הן בתחום מימון המגזר העסקי.

לקוחות

בתחום בנייה ונדל"ן - הבנק מלווה כ-125 פרויקטים, בהיקף ממוצע של כ- 60 יחידות דיור לפרויקט. מעל למחצית הפרויקטים המלווים נמצאים באזורי הביקוש - אזור ירושלים רבתי, אזור 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 קיימים מספר שיתופי פעולה עם חברת ביטוח גם במתן אשראי כספי בפרויקטים המלווים. כאמור לעיל, במסגרת תכניות העבודה לשנת 2011, הבנק מעמיק את השת"פ עם חברות הביטוח ועם גורמים מוסדיים נוספים גם להעמדת אשראי כספי במשותף.

בתחום אשראי לפעילות מסחרית ולענף האנרגיה הסולארית - תיק הלקוחות מפוזר בין מספר רב של לקוחות. מימון פעילות שוטפת ניתן למספר רב של לקוחות הפועלים בתחומים וענפי משק שונים ומגוונים. תחום הנדל"ן המניב כולל מימון לסוגיו השונים ובכלל, תחנות דלק, משרדים ושטחי מסחר.

במימון ענף האנרגיה הסולארית קיימים שני סוגי לקוחות: האחד, בעלי נכסים אשר מתקינים מערכת סולארית על גגות שבבעלותם והשני, יזמים אשר שוכרים גגות לצורך התקנת מערכת סולארית. בתחום פעילות זה קיים פיזור רחב של לוויים ושל מתקני ייצור חשמל וכן פיזור גיאוגרפי רב.

שיווק והפצה

הבנק מגייס לקוחות ומרחיב את פעילותו בענף הנדל"ן, בין היתר, על ידי איסוף מידע ביחס למכרזים לרכישת קרקע המיועדת לבניה וניתוח המכרזים. הבנק מנצל את מערך ההיכרזיות הרחב שלו בשוק ופונה באופן יזום לזוכים במכרזים אלו, וזאת בנוסף להרחבת פעילות עם מאגר הלקוחות הקיים של הבנק.

הבנק יוצר חשיפה לקהל היעד באמצעות מתן חסויות לאירועים שמאורגנים על ידי התאחדות הקבלנים והבונים ועל ידי ארגוני הקבלנים המקומיים, באמצעות השתתפות בכנסים שונים לרבות דוברים מטעם הבנק באירועים אלו.

בענף המסחר והשירותים הבנק משווק עצמו בקרב לקוחות פוטנציאליים באמצעות פנייה יזומה, לאחר איסוף אינפורמציה וביצוע ניתוח מקדמי של חברות שונות.

בענף האנרגיה הסולארית הבנק משווק עצמו בקרב חברות התקנה ולקוחות פוטנציאליים המופנים לבנק מהיותו פעיל בענף זה.

תחרות

בתחום הנדל"ן התחרות בין הבנקים בהשגת לקוחות איכותיים מתמקדת בשיעורי ההון העצמי המושקע בפרויקט, מבנה העסקה, גובה העמלות, הריביות על האשראי ורמת השירות ללקוח. היקף הפרויקטים הרחב, הקשרים שנצברו לאורך השנים ובסיס הלקוחות הקיים בבנק מהווים עבורו מנוף להמשך פעילות מול הלקוחות הקיימים. בנוסף, לעיתים משתמש הבנק בעודפי המקורות בפרויקטים קיימים למינוף פעילות עתידית בפרויקטים חדשים של לקוחותיו. הבנק מפעיל מנגנון לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרויקטים הנגזר מקצב הביצוע והמכירות בפרויקט. המנגנון האמור מתמרץ הקדמת מכירות בפרויקטים ולפיכך מפחית את רמת הסיכון בפרויקטים.

כל הבנקים המסחריים לוקחים חלק במימון ענף המסחר והשירותים ולפיכך רמת התחרות למימון פעילות הענף

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

הינה גבוהה. מדיניות הבנק הינה לשמש בעיקר כבנק משני של הלקוח ולהתמקד במימון מוצרי ניהול ספציפיים ללקוחותיו. במימון הנדל"ן המניב התחרות אינה מתמקדת רק במחיר העסקה כי אם גם בשיעור המימון ותקופת ההלוואה.

במימון ענף האנרגיה הסולארית לוקחים חלק מרבית הבנקים במערכת הבנקאית.

הון אנושי

בשנת 2010 הסתכם מספר המשרות במגזר ב- 30 משרות ישירות לרבות עובדי הסניפים. מהן 14 משרות בגין פעילות בנייה ונדל"ן, 14 משרות בגין פעילות בנקאות ופיננסים ו- 2 משרות בגין פעילות בתחום שוק ההון ללקוחות המגזר. כמו כן הועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009*			
בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	ס"ה	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	ס"ה
מיליוני ש"ח							
רווח (הפסד) מפעילות מימון:							
22.5	19.3	0.6	42.4	22.1	17.7	0.5	40.3
(1.2)	(6.4)	---	(7.6)	(1.2)	(4.9)	---	(6.1)
7.8	3.8	2.6	14.2	5.4	3.5	3.5	12.4
29.1	16.7	3.2	49.0	26.3	16.3	4.0	46.6
3.4	0.6	---	4.0	2.2	1.6	---	3.8
(15.3)	(16.7)	(2.5)	(34.5)	(13.9)	(13.6)	(2.6)	(30.1)
17.2	0.6	0.7	18.5	14.6	4.3	1.4	20.3
(5.0)	(0.2)	(0.2)	(5.4)	(5.3)	(1.5)	(0.5)	(7.3)
12.2	0.4	0.5	13.1	9.3	2.8	0.9	13.0
10.7%	0.5%	---	6.5%	10.7%	3.4%	---	7.8%
תשואה להון							
631.5	723.4	---	1,354.9	667.2	749.8	---	1,417.0
189.3	2,874.7	---	3,064.0	236.9	3,052.0	---	3,288.9
1,039.2	794.6	---	1,833.8	1,056.0	956.1	---	2,012.1
---	---	265.7	265.7	---	---	167.4	167.4
---	---	---	252.2	---	---	242.5	242.5

* סווג מחדש.

** בשנת 2009 לפי באזל I ובשנת 2010 לפי באזל II.



נתוני רווחיות של המגזר

הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 13.1 מיליוני ש"ח, בדומה לרווח הנקי בשנת 2009, כאשר גם השנה נרשמה הפרשה שלילית לחומ"ס בסך 4 מיליוני ש"ח שתרמה לרווחיות המגזר.

בתחום בניה ונדל"ן נרשם גידול של 2.8 מיליוני ש"ח בהכנסות בהשוואה לשנת 2009, בעיקר בשל גידול בהכנסות מליווי פרויקטים.

בתחום בנקאות ופיננסים נרשמה עליה בהוצאות התפעוליות מסך של 13.6 מיליוני ש"ח בשנת 2009 לסך של 16.7 מיליוני ש"ח בשנת 2010, וזאת בעיקר בשל גידול בהוצאות השכר והאחרות המועמסות על תחום זה.

מגזר ניהול פיננסי

כללי

המגזר כולל את הניהול הכספי של הבנק, ובכלל זה:

- ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק.
- ניהול תיק הנוסטרו של הבנק.
- ניהול החשיפות לסיכונים שוק לרבות חשיפות בסיס, ריבית ונזילות.
- פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל.

יעדים ואסטרטגיה עיסקית

מטרת פעילות זו הגדלת התשואה על עודפי נזילות תוך שמירה על גמישות תפעולית.

מבנה מגזר הפעילות

הבנק מנהל באופן שוטף את הפוזיציות במגזרי ההצמדה השונים באמצעות מגוון הכלים הפיננסיים שלרשותו על פי מדיניות ניהול הסיכונים שקבע דירקטוריון הבנק, זאת תוך התחשבות בשינויים החלים בנתונים כלכליים רלוונטיים ובקרה שוטפת על הסיכונים הנובעים מחשיפה זו.

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, בינויות וארוכות וכן השקעות כנגד ההון העצמי של הבנק.
- פעילות השקעה באגרות חוב בעיקר לצורך השגת תשואה עודפת על יתרות הנזילות של הבנק.
- פעילות השקעה בניירות ערך שאינם ממשלתיים, בעיקר באג"ח קונצרני. עפ"י מדיניות הבנק בשיקוליו לנוהל סיכונים האשראי ובהתאם למדיניות זו.

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

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 אותם הוא מנצל מעת לעת בהתאם לצרכיו השוטפים.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

הבנק ומגזר ניהול פיננסי בפרט, פועלים במסגרת חוקים, תקנות והנחיות הרשויות, המוחלות על הבנקים על ידי הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות הערך והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הון אנושי

בשנת 2010 הסתכם מספר המשרות הישירות במגזר בשלוש משרות, בדומה לשנת 2009.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר ניהול פיננסי:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009*
מיליוני ש"ח		
רווח (הפסד) מפעילות מימון:		
מחיצוניים	(16.9)	24.5
בינמיגזרי	27.8	20.5
הכנסות תפעוליות ואחרות	0.1	---
סך ההכנסות	11.0	45.0
הפרשה לחובות מסופקים	---	---
הוצאות תפעוליות ואחרות	(5.6)	(5.8)
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	5.4	39.2
הפרשה למיסים	(1.6)	(14.3)
רווח נקי	3.8	24.9
תשואה להון	14.4%	83.2%
יתרה ממוצעת של נכסים	1,571.1	1,858.0
יתרה ממוצעת של התחייבויות	296.2	145.1
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון**	244.1	363.5

* סווג מחדש.

** בשנת 2009 לפי באזל I ובשנת 2010 לפי באזל II.

נתוני רווחיות של המגזר

הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 3.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 24.9 מיליוני ש"ח בשנת 2009.

עיקר הקיטון ברווח נובע מירידה ברווח עודף מני"ע למסחר וזמין שמומש מסך של 49 מיליוני ש"ח בשנת 2009 לסך של 21 מיליוני ש"ח בשנת 2010.

כמו כן, נרשם גידול בהכנסות מהון פיננסי בסך 5 מיליוני ש"ח בהשוואה לשנה הקודמת, בעיקר בשל עליה בריבית בנק ישראל.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

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 ומגיוס חוב סחיר בשוק ההון.

המקורות כוללים בין השאר פיקדונות בכל מגזרי ההצמדה, הנושאים ריבית קבועה או משתנה, והמופקדים לתקופות משתנות החל מיום ועד לשמונה עשר שנים.

פעילות הבנק בתחום גיוס המקורות מהציבור מנוהלת בחטיבה הפיננסית. 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 2010 הינה 7,408 מיליוני ש"ח. פיקדונות הציבור כוללים חסכונות ופיקדונות ממשקי בית ופיקדונות שגויסו מגופים מוסדיים ומחברות. הירידה נובעת ממעבר משקיעים לשוק ההון עקב ריבית נמוכה.

להלן הרכב מקורות המימון של הבנק הכוללים את: פיקדונות הציבור, תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים:

יתרות ליום 31 בדצמבר				
	2010	2009	שינוי	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
1. פיקדונות שקליים וחשבונות עו"ש	3,712	3,232	480	15
2. תוכניות חסכון ופיקדונות צמודים למדד	2,671	2,745	(74)	(3)
3. פיקדונות במט"ח	964	1,045	(81)	(8)
4. פיקדונות צמודי מט"ח	61	94	(33)	(35)
סה"כ פיקדונות הציבור	7,408	7,116	292	4
5. תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	1,921	1,392	529	38
סה"כ מקורות המימון	9,329	8,508	821	10

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.

היתרה הממוצעת של ההתחייבויות בשנת 2010 עמדה על סך של 8,667 מיליוני ש"ח לעומת 8,825 מיליוני ש"ח בשנת 2009. יתרה זו כוללת יתרה ממוצעת של התחייבויות למשקי בית בסך 4,776 מיליוני ש"ח (מגזר משקי הבית), יתרה ממוצעת של התחייבויות לבנקאות פרטית בסך 760 מיליוני ש"ח, יתרה ממוצעת של התחייבויות לחברות וגופים מוסדיים בסך 3,064 מיליוני ש"ח (מגזר עסקי), ויתרה ממוצעת של התחייבויות לבנקים בסך 66



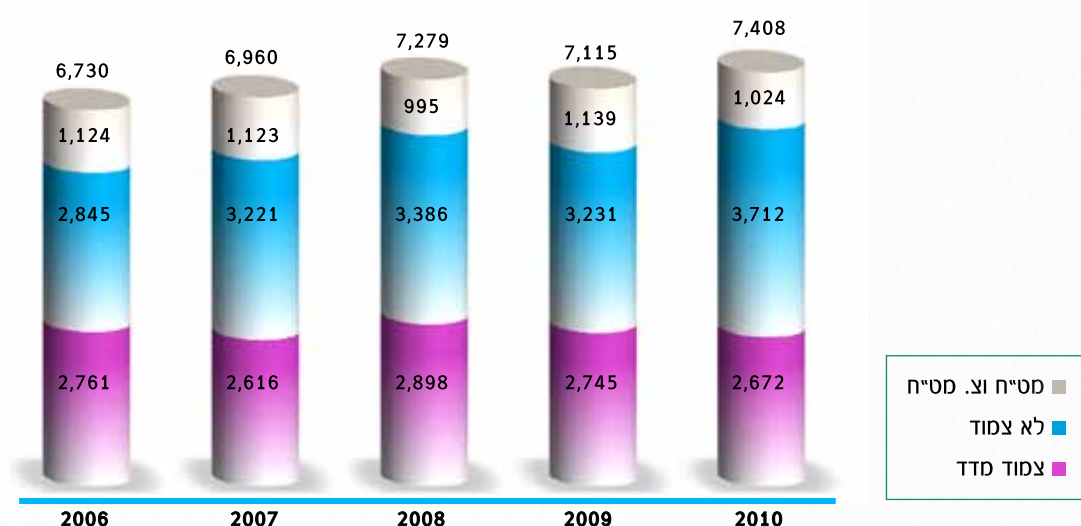
דירוג התחייבויות הבנק על-ידי Standard & Poor's maalot

ביום 7 לאוקטובר 2010 אישרה Standard & Poor's maalot את דירוג המנפיק של הבנק ברמה של ilA+, תחזית הדירוג נותרה שלילית.

דירוג זה הינו גם הדירוג של אגרות החוב (למעט כתבי ההתחייבות הנדחים כמפורט להלן) שהונפקו על ידי ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן: "מימון והנפקות"), דהיינו ilA+. כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי מימון והנפקות מדורגים ברמת דירוג אחת נמוכה מדירוג הבנק. לפיכך, דירוגם הנו ilA+ (במקום ilA+).

בנק ירושלים התחייב לקיים את כל תנאיהם של כל אגרות החוב שהונפקו על ידי מימון והנפקות.

התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה מיליוני ש"ח



מיליוני ש"ח (מגזר הנוסטרו).

הבנק פועל לגיוס מקורות גם באמצעות שוק ההון על ידי הנפקת תעודות פיקדון סחירות. ההנפקה מתבצעת על ידי חברה בת בשליטה מלאה - "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ".

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 מגיעה ל-5% מסך יתרת פיקדונות הציבור.

מספר הלקוחות הקרדיטורים בבנק עולה בהתמדה בשנים האחרונות.

שיווק והפצה

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

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

תחרות

המתחרים של הבנק בתחום גיוס המקורות הם כל הבנקים. התחרות מתמקדת בעיקר על אותו פלח לקוחות הרגיש לשינויים בשיעורי ריבית. 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 באמצעות חברת הבת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" מגייס כתבי התחייבות נדחים ממשקי בית ומוסדיים על פי צרכי ההון של הבנק.

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

הבנק פועל לביצוע האסטרטגיה והיעדים באמצעות גיוון סל המוצרים והתאמתו לצורכי הלקוחות והתנאים המשתנים בשוק. בנוסף, יוצא הבנק במבצעים לציבור המפקידים באמצעות פרסום באמצעי התקשורת השונים ודיוור ישיר ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. הבנק מציע שירות בנקאות במערכת סגורה המאפשר גיוס כספים מלקוחות כל הבנקים. הבנק רואה חשיבות בהידוק שיתוף הפעולה עם לקוחות מוסדיים, לרבות קרנות הפנסיה החדשות והקרנות הכספיות.

■ רכוש קבוע ומתקנים

העלות המופחתת של בניינים וציוד הסתכמה ב-31 בדצמבר 2010 ב-56.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-52.4 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2009.

עיקר הבניינים והמקרקעין בבעלות הבנק מצויים בירושלים והם בניין המטה וכן 2 סניפים.

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

בעניין החלטת הדירקטוריון על מכירת בניין המטה ראה פרק אירועים בשנת הדוח.

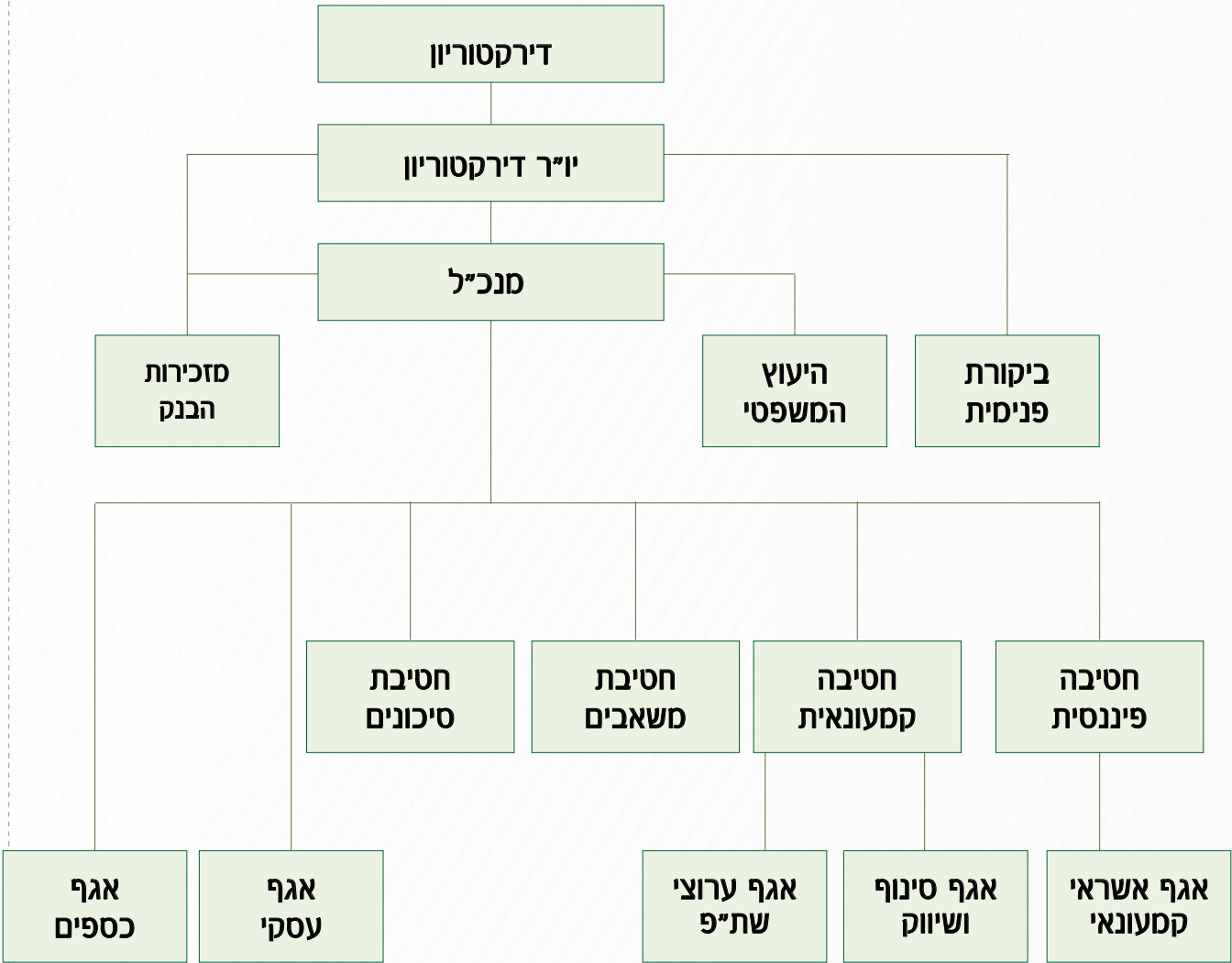
לנתונים נוספים ראה גם ביאור 9 לדוחות הכספיים לשנת 2010.

לבנק 16 סניפים, הפזורים בכל רחבי הארץ. שניים מסניפיו - בתל אביב ובירושלים - 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:



המבנה הארגוני אושר על ידי דירקטוריון הבנק ביום 25 בנובמבר 2010.

מצבת כוח אדם

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

	לסוף שנת		ממוצע שנתי	
	2010	2009	2010	2009
מספר העובדים:	412	377	393	369
מזה במיקור חוץ	27	19	23	16
מספר המשרות:				
בשעות רגילות	401	368	383	358
בשעות נוספות			13	11

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

הדרכה

הבנק מקיים הכשרות והדרכות מקצועיות לעובדיו באופן סדיר בהתאם לתפקיד העובד ולצורכי הבנק. שנת 2010 עמדה בסימן חיזוק מקצועיות המערך הקיים והכשרתו לפעילות בתחום העו"ש, תוך קליטת והכשרת עובדים חדשים לתוכו.

בשנת 2010 התמקדה ההדרכה בבנק בהכשרת מערך הסניפים, המוקד הטלפוני והמערך האחורי לתמיכה ביעדים העסקיים החדשים שהציבה הנהלת הבנק. בין ההדרכות המקצועיות שהועברו נציין את הדרכות העו"ש המקיפות, הדרכות על מערכת חיתום אוטומטי והדרכות בתחום כרטיסי האשראי.

בנוסף לאמור, הועברו הכשרות ליבה בתחומי ההשקעות והאשראי (קורס למנהלים בנושא חשיפות וסיכונים באופציות מעו"ף, קורס השקעות בסיסי, פורום יועצי השקעות חודשי, קורס אשראי למשקי בית, קורס נדל"ן מתקדם ועוד) וכן הכשרות באפיק ניהול הסיכונים (הלבנת הון, סיכונים תפעוליים, ניהול בקורות ופיגורים), והדרכות במערך הסניפים.

במהלך שנת 2010 הסתיים בהצלחה המחזור הראשון במסלול עתודה ניהולית בבנק. המסלול שילב סדנאות לפיתוח מיומנויות אישיות, הדרכות מקצועיות ואימון אישי בידי מנחה חיצוני ובידי חבר הנהלה חונך.

בשנת 2010 העביר הבנק 1,735 ימי הדרכה בעלות של 420 אלפי ש"ח לעומת 1,308 ימי הדרכה בשנת 2009 בעלות של 503 אלפי ש"ח.

תאור תכניות תגמול לעובדים

בנק ירושלים גיבש במהלך שנת 2010 תוכנית תגמול לעובדי הבנק המבוססת על המסמך שפרסם המפקח על הבנקים בנושא זה במטרה לעגן נוסחה ברורה וידועה מראש הקושרת בין תשואת הבנק לגובה המענק השנתי שיחולק וזאת תוך בחינה ארוכת טווח של יעדי הבנק ותוך התחשבות ברמת הסיכון הקיימת בהשגת תשואה זו. חלוקת המענק בין עובדי הבנק תהיה דיפרנציאלית ותבוסס על מדדי ביצוע כמותיים ואיכותיים ועל פרמטרים נוספים.

בדומה, הענקת תוספת שכר נבחנת בהתאם להמלצות המנהלים ולהישגי העובד באופן דיפרנציאלי.

דוח הדיסקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

תאור הסכמי העסקה

בבנק ישנו הסדר קיבוצי החל על כ-52% 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.

כ-45% מעובדי הבנק מועסקים בהסכמי שכר אישיים אשר עדכונם נבחן אחת לשנה באופן אישי על פי תרומתו הדיפרנציאלית של העובד לבנק ובהתאם להמלצות המנהלים. 3% מעובדי הבנק מועסקים בהסכם עבודה שעתי במוקד הטלפוני.

פיתוח המשאב האנושי

הבנק מתמקד בהשקעה ערכית בעובדים לצד פיתוח העובדים וההון האנושי.

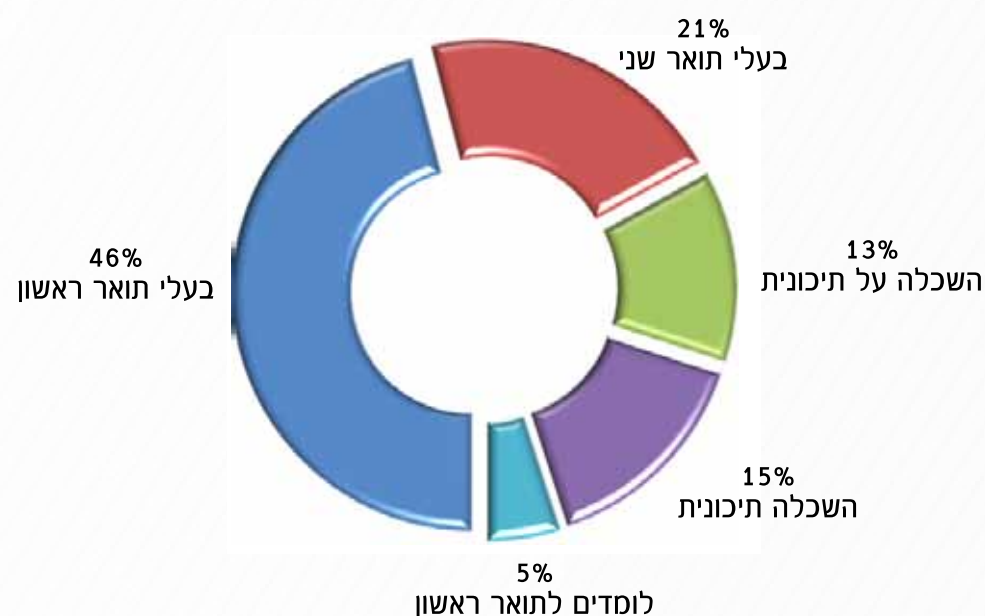
מלבד הדרכות מובנות פנימיות העוסקות בליבה העסקית של הבנק ובתחום ניהול הסיכונים, הבנק מעודד את עובדיו לצאת ללימודים אקדמאיים בתחומים המשיקים לתחומי פעילותם. כמו כן, שולח הבנק את עובדיו להשתלמויות, ימי עיון וכנסים מקצועיים להם השקה לתחומי הבנקאות.

הבנק עוסק רבות בשיפור התרבות הארגונית ושרשרת השירות ביחסי הסניפים והמטה ומבצע סקרים הערכת השירות הפנימי בתוך הארגון והשפעתם על השירות האיכותי הניתן ללקוחות הבנק.

הבנק מעודד ערכות הדדית בין עובדיו והקים בשנת 2010 קרן משותפת בינו לבין העובדים לתמיכה בעובדים אשר נקלעו למצוקה כלכלית.

כיום קולט הבנק לשורותיו בעיקר עובדים אקדמאים ונכון לסוף שנת 2010 בבנק 67% עובדים אקדמאים, מהם 21% בעלי תואר שני ו-7% במהלך לימודיהם לתואר שני. שיעור העובדים המחזיקים בהשכלה על תיכונית עומד על 85% ושיעור הלומדים לתואר ראשון עומד על 5%.

התפלגות עובדי הבנק על פי השכלתם



■ מימון

מגבלות החלות על התאגיד הבנקאי במתן אשראי:

מגבלת הון מזערי

כנגד סיכוני האשראי עומדים מקורות ההון העצמי (המורכב מהון ראשוני ומהון משני). ההגבלה העיקרית על היקף פעולותיו של הבנק בתחומי האשראי לסוגיו, נעוצה בדרישות המפקח על הבנקים לקיום יחס הון מזערי.

מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

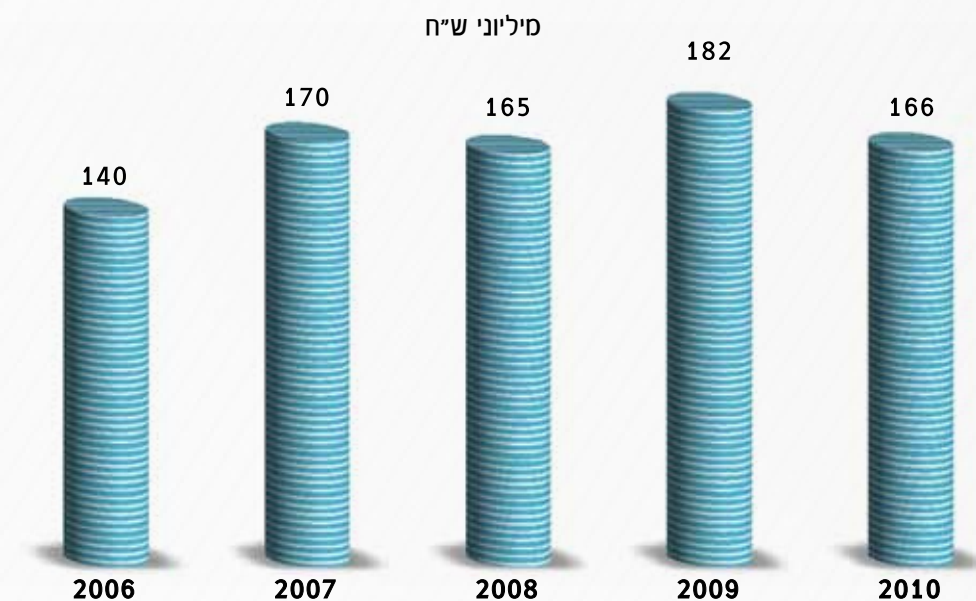
אחד ממקורות סיכון האשראי בתאגידים בנקאיים הינו ריכוזיות תיק האשראי - בשל ההשפעה של מידת הריכוזיות על סיכון האשראי של הבנק נקבעו מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. מגבלת לווה בודד בבנק מהווה 15% מסך ההון הראשי והמשני ומסתכמת בכ- 136 מיליוני ש"ח. אין לבנק כיום לווה, שיתרת האשראי שניתן לו, קרובה למגבלת לווה בודד.

מגבלת קבוצת לווים מהווה 30% מסך ההון הראשי והמשני ומסתכמת בכ- 271 מיליוני ש"ח. אין לבנק כיום קבוצת לווים, שיתרת האשראי שניתנה לה, קרובה למגבלת קבוצת לווים.

מגבלה נוספת הינה כי סך כל החבויות של ששת הלווים וקבוצות הלווים הגדולים לא יעלה על שיעור של 135% מההון הראשי והמשני. הבנק רחוק ממגבלה זו.

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

התפתחות הרווח המימוני לאחר הפרשה לחובות מסופקים



■ מיסוי

כללי

הבנק מוגדר כ"מוסד כספי" לעניין 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 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%.

בחודש יולי 2009 אישרה הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט- 2009 אשר מפחית את שיעורי המס באופן הדרגתי החל מ-24% ב-2011 ועד 18% ב-שנת 2016 והלאה.

בחודש דצמבר 2009 אישרה הכנסת כהוראת שעה, כי החל מיום 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יופחת שיעור מס הרווח החל על מוסדות כספיים מ- 16.5% ל- 16%.

ב-14 בדצמבר 2010 פורסם צו מס ערך מוסף שהאריך את תוקף שיעור המס של 16% לשנתיים נוספות - שנים 2011-2012.

לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק וחברות הבנות שלו שמוגדרות כ"מוסד כספי" לצורך מע"מ הינו כדלקמן:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס כולל
2010	25%	16.0%	35.34%
2011	24%	16.0%	34.48%
2012	23%	16.0%	33.62%
2013	22%	15.5%	32.47%
2014	21%	15.5%	31.60%
2015	20%	15.5%	30.74%
2016 והלאה	18%	15.5%	29.00%

(*) שיעור משוקלל.

שומות

לבנק הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת 2007. לשתי חברות בנות הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2005. ביתר החברות בנות שומות המס עד וכולל 2006 נחשבות כסופיות.

המיסים השוטפים והמיסים הנדחים חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים.

■ מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

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

- המפקח יקבע יחס הון מזערי ייחודי לבנק. בהודעת המפקח מאוגוסט 2009 נקבע כי החל מסוף שנת 2009 נדרשים התאגידים הבנקאיים לשמור על יעדי ההון המוגדרים להם, הן לפי משטר ההון של באזל 1 והן לפי באזל 2.
- מינוי יושב ראש דירקטוריון ומנהל כללי טעונים אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים.

יובהר כי כיום רשאים בנקים לשלוט בתאגידי עזר בכפוף לקבלת אישור המפקח לכך מראש ובכתב. כמו כן, אדם רשאי לכהן כנושא משרה בבנק רק אם נמסרה למפקח הודעה, שישים ימים לפחות לפני תחילת הכהונה, והמפקח הסכים, או לא התנגד למינוי.

בנוסף הודיע בנק ישראל לבנק כי הוא רשאי לבצע עסקאות אופציות וספוט בין שערי מטבעות או שערי ריבית אך ורק לצורך גידור.

בהתאם להודעה שנמסרה על ידי הבנק לבנק ישראל, החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, מבצעת הוראות לקוחות ללא הפעלת שיקול דעת.

עמלות הבנקים, ובכללם בנק ירושלים, מפוקחות על ידי בנק ישראל. כמו כן, בנק ישראל קבע תעריפונים אשר בהם פורטה רשימת השירותים שבגינם בנקים יהיו רשאים לגבות עמלות, וכן אופן חישוב עמלות אלו.

הבנק הינו בנק מסחרי, חברה ציבורית נסחרת בבורסה, חבר בבורסה לניירות ערך, חבר מסלקת הבורסה ומסלקת המעו"ף וחלים עליו עקב כך כל הדינים הרלבנטיים.

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 שירותים 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 (מגבלה זו אינה חלה לגבי ביטוח שנעשה לפני ה-1.1.06).

החוקים הספציפיים והצעות החוק בשנת הדוח אשר עשויים או עלולים להשפיע על הבנק מפורטים בפרק "עדכוני החקיקה".

■ 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:

הסכמים עם ממשלת ישראל להעמדת הלוואות

לבנק הסכם מסגרת עם ממשלת ישראל להעמדת הלוואות באחריות הממשלה (כולל הסדרת ביצוען וגבייתן) לזכאי משרד הבינוי והשיכון. ההסכמים קובעים כי הבנק זכאי לקבל עמלות בשיעורים שונים שנקבעו בהסכמים כאמור וכן השתתפות בהוצאות גביה. הסכם המסגרת האחרון 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.

בנוסף, חתם הבנק בחודש מאי 2008 הסכם עם ממשלת ישראל המתייחס להלוואות שיועמדו לזכאי משרד הבינוי והשיכון ממועד החתימה על הסכם זה ואילך. ההלוואות שיועמדו לזכאים על פי הסכם זה הינן ברובן מכספי הבנק ועל אחריותו ומיעוטן מכספי המדינה ועל אחריותה. הבנק זכאי לקבל מהמדינה סבסוד בגין ההלוואות שנתן מכספי הבנק וכן עמלות בשיעורים שונים בגין ההלוואות שנתן מכספי המדינה. תוקפו של ההסכם הוא לשנה והוא מתחדש מאליו בכל פעם לתקופה של שנה נוספת אלא אם מי מהצדדים הודיע על סיום ההסכם 3 חודשים לפני תום תקופתו.

הסכם לביטוח חיי לווים

הבנק צד להסכמים משנת 1992 (כפי שעודכנו מעת לעת) עם מספר חברות ביטוח, 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 הינו בעל הפוליסה והמוטב על פיה. ההסכמים הנ"ל חלים רק על ביטוחי חיים של לווים שנעשו עד ליום 31.12.05.

הסכם לביטוח נכסי לווים

ביום 1 באפריל 2007 נחתמו הסכמים בין הבנק, עיר שלם ומספר חברות ביטוח לפיו התחייבו חברות הביטוח לבטח נכסים אשר שועבדו לטובת הבנק בכפוף לתנאים הקבועים בהסכמים ובפוליסות הביטוח ולשלם לעיר שלם עמלה. ההסכמים חודשו בסוף מרץ 2010 ותוקפם הוארך עד ליום 31 למרץ 2011 ויחודשו מידי שנה. ההסכמים חלים רק על פוליסות ביטוח מבנה שנערכו בגין הלוואות שניתנו עד ל-31.12.05.

הסכם מסגרת - ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיור

הסכם מיום 10 באפריל 2006, שתוקפו החל מ-1 לינואר 2006, בין עיר שלם לבין חברת ביטוח, 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 חברה בת של תאגיד מבטח.

הסכמים עם בעלי עניין

לבנק הסכם למתן שירותים עם יו"ר הדירקטוריון, אשר קיבל את אישור מוסדות הבנק המוסמכים כנדרש על פי דין, ואינו בעל היקף מהותי. עד ליום 1.5.2010 הבנק שילם לאחד מחברי הדירקטוריון תשלום גמול נוסף, בהיקף שאינו מהותי, בגין שירותים נוספים.

לפירוט ראו ביאור 23 בדוחות הכספיים לשנת 2010 ובתקנה 23 לדוח התקופתי לשנת 2010 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 למתן אשראי ו/או 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 ושחרור ונקיטת הליכים למימוש השעבודים ויחסי הנשייה בין הגופים.

לבנק הסכם עם חברת כרטיסי אשראי להנפקת כרטיסי אשראי כמנפיקים משותפים וקבלת שירותים.

לבנק הסכם שיתוף פעולה עם בנק לאומי בכל הנוגע לסליקת שיקים. במסגרת זאת מייצג בנק לאומי את בנק ירושלים במסלקה.

■ הליכים משפטיים

למידע בנושא הליכים משפטיים ראו ב"אור 20ג. לדוחות הכספיים.

■ יעדים ואסטרטגיה עסקית

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" 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.

בתקופה האחרונה עובר הבנק תהליך מקיף של גיבוש אסטרטגיה. בתהליך, המתבצע בשלבים, נוטלים חלק הנהלת הבנק ומנהלים רבים נוספים, והוא מלווה ע"י הועדה הדירקטוריונית לתכנון הון ואסטרטגיה ונדון במליאת הדירקטוריון.

יעדי התוכנית המתגבשת הנם צמיחה קמעונאית אורגנית נרחבת והגעה להיקף רחב של לקוחות המלווה בהצעת ערך מבודלת תוך פיתוח התמחות קמעונאית של הבנק, ובבסיסה הפחתת הסיכון הסיסטמי של הבנק תוך התבססות על אשראי צרכני נרחב ומפוזר היטב, תוך יצירת ערך גבוה ומתמשך לבעלי המניות, לעובדי הבנק וללקוחותיו.

גיבוש התוכנית נעשה תוך בחינת הסיכונים השונים הכרוכים במימושה.

במסגרת התוכנית, כוחן הבנק את שדרוג מערכות המחשוב שלו. עלות ההשקעה במשך כשלוש שנים עשויה להגיע לעשרות מיליוני ש"ח. השדרוג כולל חיזוק מערכות הליבה של הבנק, שדרוג אתר האינטרנט, הוספת מרכז טלפוני ומערכות CRM.

דירקטוריון הבנק ידון במתווה התוכנית אסטרטגית במהלך רבעון ראשון 2011, והוא צפוי להחליט על יישום המרכיבים השונים של התוכנית.

■ דיון בגורמי סיכון

המידע המפורט בפרק זה בנושא גורמי סיכון להם חשוף הבנק הינו "מידע צופה פני עתיד" 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/ביטחוניים, שינויים בטעמי הלקוחות והתגברות התחרות.

פעילות הבנק ורווחיותו חשופים לשינויים בסביבה העסקית ומושפעים מהמצב הכלכלי, מההתפתחויות בשוקי 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 והנדל"ן בפרט.

להלן יתוארו עיקרי השינויים בסביבה העסקית העלולים להשפיע על פעילות הבנק ורווחיותו

- התפתחות משבר פיננסי והעמקת האטה כלכלית עלולים להשפיע על יכולת ההחזר של הלווים בבנק, על גידול בהיקף הפיגורים של לווים בשל ההרעה ביכולת ההחזר, על יכולת הגיוס של הבנק ועל המרווחים של פעילותו הבנקאית.
- שינויים מהותיים בשוק הנדל"ן למגורים העלולים להשפיע הן על ירידה בשווי הבטוחות לאשראי שהעמיד הבנק ועל גידול בחובות בעייתיים והן על היקפי מתן אשראי למשקי בית בשעבוד דירת מגורים. שינויים אלו עלולים להשפיע על האשראי שניתן לפרויקטים המלווים על ידי הבנק.
- משבר בשווקים הפיננסיים בעולם עלול להשפיע על יכולת ההחזר של לווים תושבי חוץ, על הקטנת הביקושים לאשראי חדש למימון רכישת נכסי מגורים בארץ ועל פגיעה ביכולת גיוס מקורות למימון הפעילות במט"ח.
- האטה בשוק ההון עלולה להשפיע על אפשרויות גיוס מקורות לבנק דרך הנפקות סחירות.
- כמו כן האטה בשוק זה עלולה לפגוע בעסקי הבנק בתחום שוק ההון. 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.
- התממשות בעתיד של תחזיות מאקרו-כלכליות של המשק באופן התואם או שונה מהערכות הבנק בדבר תחזיות אלו עלול להשפיע על תוצאות מגזר הניהול הפיננסי.

עקרונות הנדבך השני במשטר באזל II מכוונים להגברת הקשר שבין פרופיל הסיכון, מערכות ניהול הסיכונים והונו של הבנק. יישום ההנחיות שפורסמו על ידי ועדת באזל מחייב את הבנק, כיתר התאגידים הבנקאיים, לפעול לשדרוג של הממשל התאגידי ושל מערך ניהול הסיכונים והבקורות. שדרוג מערך זה יושג, בין היתר, באמצעות הבנה מעמיקה של הסיכונים הטבועים בפעילות הבנק ובאמצעות קיום שגרת תרבות ניהול סיכונים נאותה. הללו הינם רכיבים מרכזיים במערך ניהול סיכונים אפקטיבי ומהווים נדבך נוסף בהבטחת יציבות הבנק לאורך זמן.

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים, ובהם סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני נזילות. כמו כן לבנק חשיפות הנובעות מסיכונים תפעוליים ומסיכונים משפטיים.

על פי הנחיות המפקח על הבנקים, הבנק נדרש להסדיר את קיומה של פונקציה ניהול סיכונים בלתי תלויה אשר בראשה עומד מנהל סיכונים ראשי (CRO). המטרות בהקמת פונקציה זו ובביסוסה הינן חיזוק היכולת להבנת מכלול הסיכונים בפניהם ניצב הבנק והבטחת ניהולם הזהיר. ההנחיות מגדירות את עקרונות הפעילות של מנהל הסיכונים הראשי ושל פונקציה ניהול הסיכונים, ומפרטות את מעמדם, תפקידם ותחומי אחריותם.

מנהל הסיכונים הראשי של הבנק הוא מר נ. לוי סמנכ"ל ומנהל חטיבת הסיכונים. תכלית תפקידו של ה-CRO הינה לייצר ראייה רחבה וחוצת ארגון של מכלול הסיכונים הטבועים בפעילות הבנק, בין היתר, באמצעות יצירת

תרבות ניהול סיכונים המשפיעה על כלל הפעילויות של הבנק.

במסגרת האחריות של פונקציית ניהול סיכונים והעומד בראשה, יהיה עליהם לספק, באופן ישיר ובלתי אמצעי, לדירקטוריון הבנק ולהנהלתו הבכירה את כל המידע הרלוונטי לשם פיקוח הולם על פרופיל הסיכונים של הבנק באופן שיסייע בהכוונת פעילותו.

סיכון האשראי הקמעונאי מנוהל על ידי מר מ. בן-ישי סמנכ"ל ומנהל אגף אשראי קמעונאי. סיכון האשראי העסקי מנוהל על ידי מר ב. אדירי סמנכ"ל ומנהל אגף עסקי. סיכונים השוק מנוהלים על ידי מר נ. גיצן מ"מ ומשנה למנכ"ל ומנהל החטיבה הפיננסית. הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי, מנוהל על ידי מר א. שטיין, מנהל מחלקת סיכונים התפעול והציות שבחטיבת הסיכונים. הסיכון המשפטי מנוהל על ידי עו"ד ש. ויסטור, סמנכ"ל והיועצת המשפטית של הבנק.

הבנק גיבש מסגרת עבודה לניהול ובקרת סיכונים המבוססת על 3 "מעגלי בקרה" ומתאים את מדיניות הבנק בניהול הסיכונים השונים לעקרונות המופיעים בהוראות באזל II.

מעגל בקרה ראשון - מעגל זה כולל את יוצרי הסיכונים, אשר מהווים את הפונקציה העסקית המקבלת החלטות עסקיות הכרוכות בנטילת הסיכונים. הבקורות הנערכות במסגרת הפעילות השוטפת, על-ידי הגורמים העסקיים, כוללות מגוון פעולות, לרבות: ציות למדיניות ולנהלים, עמידה במגבלות ודיווח להנהלה הבכירה ולדירקטוריון.

מעגל בקרה שני - מעגל זה כולל את גורמי הבקרה של ההנהלה אשר הינם בלתי תלויים ביוצרי הסיכונים. התהליכים המתקיימים במסגרת מעגל בקרה זה הינם, בין היתר: התוית מדיניות לניהול הסיכונים, זיהוי ומדידה עצמאית של רמות החשיפה לסיכונים, בחינת קיומם של תהליכי עבודה נאותים ודיווח על רמות החשיפה ועל חריגות ממדיניות הבנק ומהנהלים.

מעגל בקרה שלישי - מעגל זה כולל את גורמי הבקרה הבלתי תלויים, כגון בקרי הסיכונים והביקורת הפנימית. גורמים אלה מבצעים בקרה על נאותות תהליכי ניהול הסיכונים, איכות, אפקטיביות והלימות הכלים המשמשים בתהליך ניהול הסיכונים, תיקוף המודלים והשיטות להערכת החשיפה לסיכונים, בחינת העמידה במגבלות, בחינת תשואה מול רמות הסיכון ודיווח תקופתי ליו"ר הדירקטוריון.

דירקטוריון הבנק בכל ישיבה מקבל סקירה על התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים שוק ואחת לרבעון דן במסמך חשיפות המרכז את כל נתוני החשיפה לסיכונים אשראי, לסיכונים שוק ונזילות, לסיכונים תפעוליים ולסיכונים משפטיים. כמו כן מאשר הדירקטוריון, לפחות אחת לשנה, את מדיניות ניהול סיכונים השוק והנזילות ואת מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים והמשפטיים. במסגרת הדיון על המדיניות, קובע הדירקטוריון את מגבלות החשיפה לסיכונים השונים. ההנהלה אחראית לביצוע מדיניות זו.

כן פועלת ועדה דירקטוריונית לניהול סיכונים, המפקחת על מדיניות ניהול הסיכונים. הועדה דנה בכל ישיבה בהתפתחות החשיפה לסיכונים השוק השונים, והיא מקבלת דיווח על כל חריגה מהמדיניות או מהמגבלות שקבע הדירקטוריון. פורומים נוספים, דוגמת פורום פנימי לניהול סיכונים, או הועדה לניהול נכסים והתחייבויות המתכנסת פעמיים בשבוע, דנים ופועלים באופן שוטף, בנושאים המשפיעים על החשיפה של הבנק לסיכונים השוק ולסיכונים הנזילות.

הסמכות לשינוי חשיפות קיימות, הגדלתן או הקטנתן, ניתנה לגורמים שונים בבנק (כל גורם על פי מדרג הסמכויות המאושר), והכול תוך עמידה במגבלות אותן קבע הדירקטוריון. כמו כן, בחטיבת הסיכונים מרוכזת הבקרה על סיכונים האשראי ועל סיכונים השוק והנזילות.

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 סיכונים 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.

באזל II

בנק ישראל פרסם ב-20 ביוני 2010 הוראת ניהול בנקאי תקין העוסקת במדידה והלימות הון. ההוראה מגדירה את אופן חישוב הלימות ההון והיא מבוססת על המלצות ועדת באזל, בנושא ההתכנסות הבינלאומית למדידת הון ותקני הון (באזל II) שפורסמו ביוני 2006.

המלצות באזל II מתחלקות לשלושה נדבכים:

נדבר ראשון - דרישות הון מזעריות בגין סיכון אשראי, סיכון שוק ולראשונה גם בגין סיכון תפעולי.

נדבר שני - תהליך ה-ICAAP ותהליך סקירת הפיקוח.

נדבר שלישי - משמעת שוק.

הנדבר הראשון מאפשר, לצורך חישוב דרישות ההון, שימוש במספר גישות למדידת רכיבי סיכון בגין סיכונים אשראי, שוק וסיכונים תפעוליים: הגישה הסטנדרטית (Standardized Approach) או גישות מתקדמות יותר, המבוססות על מודלים פנימיים של דירוג לקוחות ואמידת סיכונים תפעוליים. הגישות המתקדמות כפופות לאישור מפורש של המפקח על הבנקים.

הנדבר השני שם דגש על ניהול סיכונים אינטגרטיבי. במסגרת זו נדרשים הבנקים לקבוע מתודולוגיות, תהליכים ונהלים אשר נועדו להבטיח את הלימות ההון בטווח הארוך, תוך בחינת כל הסיכונים המהותיים להם חשוף כל בנק. הבנקים נדרשים להוכיח את יישום המתודולוגיות הנדרשות להבטחת הלימות ההון. הפיקוח על הבנקים נדרש להעריך תהליכים אלו, ולהטיל אמצעי פיקוח בהתאם לצורך ולתוצאות ההערכה.

הנדבר השלישי מתייחס לרמת שקיפות ודרישות גילוי שתיושמה בדיווח לציבור של תאגידים בנקאיים, כחלק משלים לנדבר השני. דרישות אלו נועדו לסייע למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הלימות ההון של הבנק ואת המידע הנוסף הכלול בדוחות אלו לגבי ההון של הבנק, החשיפה לסיכונים השונים ותהליכי הערכותם.

המפקח על הבנקים פרסם הוראת שעה בדבר יישום דרישות הגילוי של נדבר 3 של באזל II. הדרישות האמורות מפורטות כולן, כנדרש בהוראה, בפרק זה (דיון בגורמי סיכון) למעט דרישות אשר אינן רלוונטיות לבנק (כגון נושא האיגוח) ולמעט הדרישות המפורטות על פי האמור להלן:

דרישה	נושא	מיקום
טבלה 2	מבנה ההון	ביאור 17א (הון עצמי) ביאור 17ב (הלימות הון)
טבלה 4	סיכון אשראי	תוספת ה' לסקירת ההנהלה ביאור 19 לדוחות הכספיים
טבלה 8	סיכון אשראי של צד נגדי	ביאור 21א



להלן יתרות נכסי סיכון של הבנק על פי הנדבך הראשון (אלפי ש"ח):⁽¹⁾

סיכון אשראי	נכסי סיכון
חשיפות של ריבוניות	-
חשיפות של סקטור ציבורי	975
חשיפות של תאגידים בנקאיים	150,478
חשיפות של תאגידים	1,264,707
חשיפות בביטחון נדל"ן מסחרי	60,579
חשיפות קמעונאיות ליחידים	634,594
חשיפות של עסקים קטנים	280,818
חשיפות בגין משכנתאות לדיר	2,967,670
חשיפות בגין נכסים אחרים	97,958
סיכון שוק	18,257
סיכון תפעולי	480,125
סך הכל	5,956,161

(1) על פי הנחיית הפקוח על הבנקים בבנק ישראל לא מוצגת עמודת דרישת ההון בגין יתרות נכסי הסיכון.

להלן הרכב חשיפות (לפני המרה לאשראי של חשיפות חוץ מאזניות) לפי משקלי סיכון על פי הנדבך הראשון (אלפי ש"ח):

משקל סיכון	חשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	חשיפה אחרי הפחתת סיכון אשראי
0%	1,473,945	1,473,945
20%	193,556	193,556
35%	4,086,657	4,084,567
50%	230,548	230,548
75%	3,395,474	3,330,312
100%	2,075,136	2,035,859
150%	72,738	72,670
סה"כ	11,528,054	11,421,457

להלן יתרות החשיפות המכוסות בביטחונות וערבויות על פי הנדבך הראשון (אלפי ש"ח):

סוג החשיפה	יתרת החשיפה שמכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר	יתרת החשיפה שמכוסה על ידי ערבויות
חשיפות של סקטור ציבורי	-	-
חשיפות של תאגידים בנקאיים	-	-
חשיפות של תאגידים	39,204	17,943
חשיפות בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-
חשיפות קמעונאיות ליחידים	53,646	-
חשיפות של עסקים קטנים	10,881	-
חשיפות בגין משכנתאות לדיר	2,867	-
חשיפות בגין נכסים אחרים	-	-
סה"כ	106,598	17,943

להלן דרישות ההון בגין סיכון שוק על פי הנדבך הראשון (אלפי ש"ח):

סוג הסיכון	דרישת ההון
סיכון ריבית	235
סיכון מחירי מניות	195
סיכון שער חליפין	1,030
אופציות	-
סה"כ	1,460

המלצות באזל II קושרות בין הלימות ההון הנדרשת מהבנקים לבין היעילות של תהליכי ניהול הסיכונים והאפקטיביות של הבקורות הפנימיות. בהקשר זה, מפתות ההמלצות ל- 18 הנחיות ספציפיות ביחס לניהול סיכונים בתאגידים בנקאיים שפרסמה וועדת באזל II בעבר. בנק ישראל הודיע כי בכוונתו לאמץ 15 הנחיות מתוך ההנחיות האמורות.

הבנק התקשר עם חברת ייעוץ חיצונית אשר, בשיתוף עם צוותי עבודה מהבנק, הכינו את התשתית המתאימה להטמעת הנדבך הראשון של ההוראה במערכות הבנק. כמו כן, התקשר הבנק עם חברה נוספת אשר ביצעה סקר פערים באשר לעמידת הבנק בהוראות הכלולות ב-15 ההנחיות אותן בנק ישראל מתכוון לאמץ. תוצאות הסקר שימשו את הבנק לבניית תוכנית עבודה, שבמסגרתה סוגר הבנק את הפערים שעלו בסקר האמור.

במהלך הרבעון השלישי השנה ביצע הבנק לראשונה תהליך לבחינת הנאותות ההונית שלו - ICAAP - Internal Capital Assessment Adequacy Process. זהו תהליך שוטף שבאמצעותו הבנק מבצע הערכה עצמאית של נאותות ההון שלו. הערכה זו מבוססת על זיהוי וטיפול בסיכונים הגלומים בפעילותו, כימות ההון הנדרש לתמיכה בסיכונים אלו ובחינה כי ההון בפועל עולה על דרישה זו וכי ההון מהווה הגנה טובה מפני התמששות הסיכונים אליהם חשוף הבנק. בניית תהליך זה בבנק מהווה חלק מרכזי בהיערכות הבנק לבאזל II ולדרישות בנק ישראל שבנדבך השני.

בהסתמך על הערכת הנאותות ההונית ליום 31 בדצמבר 2009 קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון תחת משטר באזל II לשנים הקרובות:

במצב עסקים רגיל:

- יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון (נדבך ראשון) לא יפחת מ- 12.5%.
- יחס הון ליבה לרכיבי סיכון (נדבך ראשון) לא יפחת מ- 8.0%.

יחס הון מזערי במצב קיצון תחת הנחת התמששות של תרחיש הוליסטי:

- יחס הון כולל לרכיבי סיכון לא יפחת מ- 10.2%.

למועד דוח זה, יחסי ההון של הבנק גבוהים באופן ניכר מיעדי ההון המינימאליים אותם קבע דירקטוריון הבנק בהחלטתו הנ"ל. כמו כן, גם יישום תוכנית העבודה השנתית של הבנק יביא אותו בתום שנת 2011 לשמירה על יחס הון ליבה לרכיבי סיכון של 9.2% ושל יחס הון כולל של 13.8% (תחת הנחת גיוס מלוא כתבי התחייבות נדחים המשמשים לצורך הון רובד 2). יחסים אלו גבוהים מיעדי ההון שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" העשוי שלא להתממש כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התמששות של תוכניות הבנק, ויכול שלא יתממש בשל תגובות לא חזויות של הגורמים הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.

יודגש כי תהליך ה- ICAAP נערך במקביל לתהליך גיבוש תוכנית אסטרטגית. יעדי ההון נקבעו על ידי דירקטוריון הבנק בהתבסס על הערכת רמת ההון הנדרשת לתמיכה בפרופיל הסיכונים העתידיים הנובעים מהפעילות הנוכחית

של הבנק. במסגרת גיבוש התכנית האסטרטגית עשוי הבנק להחליט על תכנון הון שמרני יותר ולשמור זמנית, עד להתבססות התכנית האסטרטגית, על יעדי הון הגבוהים מאלה שאושרו. במהלך גיבוש התכנית האסטרטגית, ייבחנו יעדי ההון האמורים, וככל שיזוהו סיכונים משמעותיים נוספים יעודכנו היעדים במידת הצורך.

תוצרי התהליך לרבות יעדי ההון שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק, הוכזו במסמך ה- ICAAP אשר הוגש לבנק ישראל ביום 18 באוגוסט 2010. הבנק קיבל הערות ראשוניות לתהליך ה- ICAAP ולמסמך זה מבנק ישראל והוא בוחן כיצד ליישם הערות אלו ואת השלכותיהם על הגדלת יעדי ההון. יישום הערות אלו יתבצע בתהליך ה- ICAAP לשנת 2010 אשר אמור להיות מוגש עד לתום חודש אפריל 2011.

המפקח על הבנקים מבצע תהליך סקירה והערכה במקביל לתהליך ה- ICAAP, שהינו כאמור תהליך פנימי אותו מבצע הבנק. במסגרת התהליך הקרוי SREP - Supervisory Review and Evaluation Process נדרש הפיקוח לקבוע את הלימות הונו של תאגיד בנקאי ואת נאותות תהליך הערכת הלימות ההון שלו (ICAAP) ביחס לחשיפותיו לסיכון (פרופיל הסיכון) תוך התחשבות במסגרת הממשל התאגידי של הבנק. תהליך זה יסייע למפקח בגיבוש דעתו לגבי רמת ההון המתאימה, הצעדים הפיקוחיים ופעולות מפחיתות סיכון נוספות ביחס לנאותות ההונית של הבנק.

בדוחות אלו, בדומה לכלל המערכת הבנקאית, דווחו נתוני הלימות ההון על פי עקרונות הגישה הסטנדרטית בבאזל II. מינימום יחס הלימות ההון הנדרש מהמערכת הבנקאית תחת משטר באזל II הינו 9%, מזה 8% בגין הנדבך הראשון. יחד עם זאת, המפקח על הבנקים הוציא הנחייה האומרת כי עד להתאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות העדכניות של באזל II, יאמצו הבנקים יעד ליחס הון הליכה ליום 31 בדצמבר 2010 בשיעור שלא יפחת מ- 7.5%. כמו כן הנחה הפיקוח כי עד להשלמת תהליך ה- SREP על כלל הבנקים לעמוד גם ביעדי ההון כפי שהוגדרו על ידם במונחי באזל I.

החלת כללי הגישה הסטנדרטית (נדבך ראשון) של באזל II על בנק ירושלים, מקטינה את נכסי הסיכון של הבנק, זאת בשונה ממערכת הבנקאות בכללותה. הפיקוח על הבנקים הנחה את הבנק כי עד להשלמת תהליך ה- ICAAP וקבלת יחס הון כולל מזערי נדרש על ידי המפקח על הבנקים, ידווח הבנק בדוחות הכספיים על יחס זמני כאמור של 13%. החישוב של שיעור זה בוצע בצורה טכנית והוא התקבל מהמרת יחס ההון הכולל הנדרש מהבנק במונחי באזל I, שעמד על 10.5%, ליחס ההון הכולל במונחי באזל II שחושב ליום 31 בדצמבר 2009. ראוי להדגיש כי הן יעדי הלימות ההון של הבנק והן יחס הלימות ההון הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ייקבעו רק לאחר השלמת תהליך ה- ICAAP על ידי הבנק ותהליך ה- SREP על ידי הפיקוח.

הנהלת הבנק רואה חשיבות רבה בהיערכות לטיפול בנושא הסיכונים ובהתאם לכך הבנק נערך לשילוב עקרונות באזל II בפעילותו העסקית. הבנק החל באיסוף הנתונים הנדרשים לצורך בניית מודלים סטטיסטיים לצורך דירוג לקוחות בבנק. מודלים אלו יתמכו בקבלת ההחלטות למתן האשראי ותסייע בעתיד בבניית מודלים מתקדמים הנדרשים לצורך יישום המלצות באזל II.

יישום המלצות באזל II כרוך בהשקעת משאבים ניהוליים רבים ובעלויות שיתפרסו על פני מספר שנים.

תהליך סקירת החשיפה לסיכונים השונים

סקירת מצב החשיפה לסיכונים השונים נעשית בבנק הן באופן שוטף והן במועדים ספציפיים המיועדים לכך. הערכת החשיפה לסיכונים השונים מתבצעת באמצעות מכלול רחב של נתונים ודוחות, אשר במצטבר מאפשרים לקבל תמונה שלמה של החשיפה. בשל חשיבות הנושא, פורומים שונים בבנק מקדישים זמן מיוחד לצורך סקירה כוללת של החשיפה לסיכונים השונים. בנוסף, על חלק גדול מהנתונים מתנהל מעקב שוטף ולעיתים אף יומי והנתונים השוטפים נסקרים בישיבות של וועדות הבנק.

תהליך הסקירה של סיכונים שוק, נזילות ונוסטרו מתבצע מדי חודש ומתחיל לאחר איסוף נתוני החשיפה במחלקת ניהול סיכונים. נתוני החשיפה נבחנים בישיבה עם מנהל חטיבת הסיכונים, ומועלים לדיון בישיבה החודשית של הפורום לניהול סיכונים. נתונים אלו נאספים ומדווחים במסמך החשיפות הרבעוני אשר מוצג בכל ישיבה של

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

הוועדה הדירקטוריונית לניהול סיכונים ומדי רבעון בדירקטוריון. המסמך מרכז את עיקרי מדיניות ניהול החשיפה לסיכונים שוק, נזילות ונוסטרו ועוקב אחר התפתחות החשיפה לסיכונים השונים ואחר העמידה במגבלות אותן קבע הדירקטוריון.

תהליך הסקירה של סיכונים אשראי מתבצע מדי רבעון ומתחיל לאחר איסוף נתוני החשיפה ביחידת בקרת האשראי. נתוני החשיפה נבחנים בישיבה עם מנהל חטיבת הסיכונים, ומדווחים במסמך החשיפות הרבעוני אשר מוצג מדי רבעון בוועדה הדירקטוריונית לניהול סיכונים ובדירקטוריון. המסמך עוקב אחר התפתחות החשיפה לסיכון אשראי באמצעות מספר מדדים שונים ואחר העמידה במגבלות אותן קבע הדירקטוריון.

תהליך הסקירה של סיכונים תפעוליים ומשפטיים מתבצע מדי רבעון ומתחיל לאחר איסוף נתוני החשיפה ביחידות הרלוונטיות. נתונים אלו מדווחים במסמך החשיפות הרבעוניים אשר מוצגים מדי רבעון בוועדה הדירקטוריונית לניהול סיכונים. המסמכים עוקבים אחר אירועי כשל שאירעו במהלך התקופה הנסקרת ואחר התפתחויות עיקריות בחשיפה לסיכון.

סיכונים אשראי

מדיניות האשראי של הבנק מובאת אחת לשנה לדיון בדירקטוריון הבנק ומאושרת על ידו. במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, אשר מתייחסים הן למשקי בית והן ללקוחות העסקיים, על פי סיווג הענפי. מדיניות האשראי של הבנק נגזרת מתוכנית העבודה שלו, תוך התחשבות במגבלות האשראי ללווה בודד ולקבוצות לווים וכניסה מבוקרת לתחומי אשראי חדשים. במסגרת היערכות הבנק לשינויים בסביבה העסקית ומתוך רצון להקטין את חשיפת הבנק ללווים גדולים, צמצם דירקטוריון הבנק, מעבר למגבלה הרגולטורית, את המגבלות של לווה בודד, של מסגרת לקבוצת לווים ושל מסגרת לששת הלווים הגדולים.

לאחרונה, אישר הדירקטוריון מדיניות אשראי מעודכנת והבנק החל לתת אשראי צרכני (ללא בטוחות) ללקוחותיו. האשראי ניתן בהסתמך על מודל אשר פותח בהתבסס על קריטריונים שנבחרו על ידי מומחי האשראי של הבנק. הבנק מקדיש משאבים ניכרים לשם ניתוח וניטור הסיכונים הגלומים באשראי זה. הבנק משפר את מודל האשראי והחל לתקף את הקריטריונים שנבחרו ואת משקלם במודל באמצעות סטטיסטיקה על נתוני לקוחותיו.

המדיניות העסקית של הבנק בתחום זה שמה דגש על שיפור איכותי של תיק האשראי בכל תחומי הפעילות, תוך ניהול בקרה מתמדת וקביעת מדיניות של טיב הביטחונות. במטרה לצמצם את סיכון האשראי, פועל הבנק לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים.

תיק האשראי בבנק מנוהל בשני אגפים: אגף האשראי הקמעונאי והאגף העסקי, תוך חלוקה ברורה לסמכויות אשראי, סוגי אשראי, סוגי לקוחות וסכומי אשראי. תהליך חיתום האשראי אף הוא מוגדר, וכל בקשת אשראי נבחנת ומאושרת על פי מדרג סמכויות אישור האשראי ובהתאם לעקרונות שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק.

באגף האשראי הקמעונאי פועל מרכז חיתום, המעלה לאישור כל בקשת משכנתא, החורגת מסמכות אישור של מנהל סניף, בפני מדרג הסמכויות לאישור האשראי.

בנוסף, בבנק קיים מערך בחינה מרכזי הבוחן כל תיק משכנתא טרם ביצועו בפועל. תהליך הבחינה מתמקד בסקירת מסמכי מתן האשראי והביטחונות, עמידה בהתניות שנקבעו בעת אישור האשראי, וכל זאת מתוך מטרה לקיים פונקצית ניטור על תהליך הייצור של ההלוואה, להפחית את החשיפה לסיכון התפעולי בפעילות המשכנתאות ולהביא את הבנק כולו לעבודה על פי סטנדרטים אחידים ומבוקרים. מערך הבחינה כפוף לחטיבת המשאבים ובכך קיימת הפרדה ניהולית בין תהליך אישור האשראי והעברת המסמכים לבין בחינתם.



באגף האשראי העסקי נערכות בקשות האשראי על ידי צוות התפעול באגף ולא על ידי הרפרנטים (יוצרי הסיכונים), והן עוברות בחינה של יחידת הבחינה וניתוח סיכוני האשראי באגף, בטרם הן מוגשות לאישור בוועדות האשראי הרלוונטיות על פי מדרג הסמכויות שנקבע. ליחידת בחינה וניתוח סיכוני אשראי (להלן "יחידת נס"א") שני תפקידים עיקריים - בחינת תיקי אשראי וביטחונות של לווים וניתוח סיכוני אשראי. היחידה הוקמה במסגרת היערכות באזל II לצורך הפרדה בין הדרג המייצר את סיכון האשראי (המביא את העסקה לבנק), הדרג המכין את בקשת האשראי והדרג המאשר.

במסגרת בחינת תיקי האשראי והביטחונות, היחידה אף בודקת את הימצאות כל המסמכים והביטחונות הנדרשים, טרם מתן האשראי, ומאשרת לצוותי האשראי להעמיד אשראי הלקוח. במסגרת ניתוח סיכוני אשראי, יחידת נס"א נותנת חוות דעת נוספת על איכות האשראי בעת שהוא מובא לאישור במוסדות הבנק במסמך נפרד ועצמאי (להלן- "מסמך נס"א). יודגש כי בקשות אשראי לא נדונות במוסדות הבנק ללא מסמך נס"א שהוגש במקביל לבקשה. אחת לרבעון, מנהל יחידת נס"א מדווח לחטיבת הסיכונים על מסמכי נס"א שהוכנו על ידו בפרק זמן זה.

בתחום ליווי הפרויקטים, מתנהל כל פרויקט בליווי צמוד של מפקח בניה, המדווח דיווחים תקופתיים על מצב התקדמותו. אשראי נוסף הנדרש לצורך השלמת הבניה מאושר רק לאחר בחינת דוח החשיפה המעודכן של הפרויקט, בהתחשב בקצב ההתקדמות שלו ובתנאי שהלווה עומד בפרמטרים ובאבני הדרך שנקבעו. בנוסף, במהלך חיי הפרויקט, בדרך כלל אחת לחודש (עם קבלת דוח הביצוע של המפקח), נבדקת איתנותו הפיננסית של הפרויקט על ידי הרפרנטים באגף.

בתחום האשראי המסחרי מובאות בקשות האשראי לחידוש, לפחות אחת לשנה. תיק האשראי והביטחונות נבדקים הן במועד מתן האשראי הראשוני והן במועד חידושו. גם בתחום זה נערכות בדיקות לגבי איתנותם הפיננסית של הלווים ולגבי הדוחות הכספיים. כמו כן מתבצעות בקורות יומיות על חריגה ממסגרות אשראי וביטחונות הן על ידי מנהל האשראי והן על ידי חטיבת הסיכונים בבנק.

בחטיבת הסיכונים פועלת יחידת בקרת אשראי, העורכת בקורות על האשראי בבנק, על פי צרכים עסקיים ובהתאם לדרישות בנק ישראל. תפקידה של היחידה כולל את הערכת טיב הלווה הספציפי, בחינה והערכה של איכות תיק האשראי של הבנק בכללותו, ובדיקה ובקרת לווים עיקריים. תהליך הערכה של היחידה הינו בלתי תלוי בגורמים המאשרים את האשראי שכן בקרת האשראי אינה מעורבת בהחלטות לגבי מתן אשראי ותנאיו.

אחת לרבעון, במסגרת ישיבה תקופתית, מתקיימת סקירה פרטנית של כל האשראי ומתקבלות החלטות לביצוע והמלצות בדבר סיווגי אשראי והפרשות לחובות מסופקים. ההמלצות מוגשות לוועדות לחובות בעייתיים על פי מדרג הסמכויות שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק, אשר דנות בהן ומקבלות לגביהן החלטות.

הדירקטוריון וועדותיו מקבלים דיווחים תקופתיים בדבר התפלגות האשראי, פילוחו למגזרים, לווים גדולים ופרמטרים נוספים המודדים את החשיפה לסיכון האשראי.

לבנק יש מערכת פנימית לדירוג לווים התומכת בקבלת החלטות אשראי. בתחום ליווי הפרויקטים משלבת המערכת פרמטרים מדוחות החשיפה של הפרויקטים כגון בחינת קצב ההתקדמות, מצב הנזילות, שחיקת הרווחיות, שווי המלאי ועוד. בנוסף במהלך שנת 2010 נכנסה לשימוש באגף העסקי מערכת חדשה לניהול אשראי מסחרי בכלל וליווי פרויקטים בפרט. כיום נמצאת המערכת בשלב הטמעה חלקית ובמקביל מתבצע אפיון מחדש של מספר רכיבים בשל הצורך בהתאמות נוספות הנדרשות במסטר הוראות באזל 2.

הבנק קובע את ההפרשות לחובות מסופקים בהלוואות בשעבוד דירת מגורים על פי נוסחת עומק פיגור כפי שנקבעה בהוראה מס' 314 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים. ביתר האשראי הקמעונאי וכן באשראי העסקי לא מופעלות שיטות סטטיסטיות לקביעת הפרשות ספציפיות וכלליות אלא ננקטת גישה פרטנית, המתייחסת לכל לווה בנפרד או, בעת הצורך, לקבוצת הלווים אליה הוא שייך.

עיקרי מדיניות האשראי

אשראי קמעונאי

עיקר הפעילות של הבנק בתחום זה הינה מתן אשראי לבודדים (משקי בית) בשעבוד דירת מגורים. האשראי ניתן (גם לעסקים קטנים) כנגד בטוחה פיזית - נדל"ן מסחרי (משרד) או כלי רכב, או כנגד בטוחה פיננסית נזילה - פיקדון בבנק או תיק ניירות ערך. האשראי ניתן כאשראי ייעודי עם לוח סילוקין מוגדר. המימון ניתן תוך בחינת פרמטרים כמותיים של שיעורי המימון ובדיקת כושר החזר החוב.

בשנה החולפת, הבנק החל לפעול בתחום האשראי הצרכני כחלק מתכניתו להרחיב את פעילותו הקמעונאית. עד כה הבנק פנה בעיקר ללקוחות קיימים בעלי היסטוריית אשראי חיובית. הבנק מתכוון להרחיב את מתן האשראי גם ללקוחות חדשים על פי מודל חיתום.

תחום ליווי פרויקטים

מדיניות הבנק היא ללוות פרויקטים באזורי ביקוש הניתנים לביצוע בשלבים, בסדר גודל של מספר עשרות יחידות דיור, אשר זמינים לבניה תוך פרק זמן קצר. שיעור ההון העצמי לפרויקט נקבע בהתבסס על האיתנות הפיננסית של הלווה, אמידת סיכון ההקמה ואמידת סיכון השיוק. גובה ההון העצמי, הנדרש מראש מהלווה, נגזר בהתחשב בשלבי ביצוע הפרויקט.

בתחום ליווי בניית נכסים מניבים ניתן המימון לתקופת הבנייה תוך בחינת כושר ההחזר גם לזמן ארוך, אך ללא התחייבות הבנק למימון ארוך טווח. גובה ההון העצמי וקצב התקדמות המימון נגזרים ממספר רב של פרמטרים ובהם קצב השכרת הנכס, טיב השוכרים הצפויים, תקופת חוזה השכירות ושאלת קיומו של קונה או מממן אחר עם השלמת בניית הנכס.

תחום האשראי המסחרי

מדיניות הבנק היא להעדיף מימון עסקאות אשר אינן עתירות תפעול, כאשר בחינת האשראי מתמקדת, בראש ובראשונה, בטיבו של הלווה ואיתנותו הפיננסית. במדיניות האשראי נקבעו הקריטריונים המאפיינים את סוג הלווה המועדף על הבנק בתחום האשראי המסחרי המשלבים, בין היתר, גם את ציון הדירוג הפנימי של הלווה. אישור המימון מותנה בעמידה בעקרונות מנחים ופרמטרים כמותיים המושגתים על שיעורי המימון ובדיקת כושר החזר החוב.

המימון בתחום רכישת נכסים מניבים ומימון חברות הליסינג ניתן כנגד בטוחות מטריאליים. בתחום האשראי המסחרי ניתן האשראי, בין היתר, כנגד בטוחות שוטפים כגון שעבוד שוטף על נכסי החברה ושעבוד שיקים. הבנק אינו משווק אשראי באופן יזום למגזר השלישי (עמותות) אלא רק על פי דרישת הלקוח וכפעילות נלוות לפעילות בנקאית עיקרית נוספת שלו.



מדיניות שערור וניהול ביטחונות

הבנק בודק ומאמת את שווי הבטוחה של אשראי קמעונאי למימון נדל"ן או למימון רכישת כלי רכב, הניתן לתקופה קצובה והנפרע על פי לוח סילוקין, בעת העמדת האשראי. שערור בטוחות מתבצע גם כל אימת שניתן אשראי חדש ללקוח קיים הנשען על אותן בטוחות.

מנגד, באשראי אחר מבצע הבנק שערורים תקופתיים, לעתים אף שערור יומי, של הביטחונות המשועבדים לטובת האשראי שהוא נתון. כך למשל מתבצעות בדיקות (בדרך כלל אחת לחודש) של הבטוחות באשראי לליווי הפרויקטים בהתבסס על התקדמות הביצוע בפרויקט ושוויו, כמו כן מתבצעות בדיקות יומיות ושערורים (על פי מקדמי בטחון הנהוגים בבנק) של ניירות ערך המשועבדים כבטוחה לאשראי. אחת לרבעון מתבצעת בדיקת שווי כלי הרכב המשמשים כבטוחה על פי המחירונים המקובלים בענף. כן מתבצעות בדיקות תקופתיות של שעבוד שוטף, הניתן לטובת אשראי מסחרי, המבוססות בעיקר על דיווחי מצבת החייבים והמלאי של הלווים. אחת לתקופה מתקבלות הערכות שמאי על נכסים המשמשים כבטוחות.

ניהול הביטחונות, מתבצע באמצעות רישום של הביטחונות, מעקב אחר השעבודים, בדיקת קבלת פוליסות הביטוח ודיווחים למנהלי האשראי הרלבנטיים. הבדיקות מתבצעות על ידי מערך הבחינה, פקידי בטחונות ייעודיים, מנהלי הסניפים העסקיים ומנהלי המחלקות העסקיות. בנוסף מתקיימות בקורות על קבלת הביטחונות וניהולם על ידי בקרת האשראי בחטיבת הסיכונים והביקורת הפנימית.

סוגי הביטחונות העיקריים המתקבלים בבנק

הבטוחה המרכזית הניתנת לבנק היא שיעבוד זכויות בנכס מקרקעין. השעבוד מאפשר לבנק, במקרה של הפרת הסכם ההלוואה, להביא למכירת הנכס הממושכן ולהיפרע מתמורת המכירה. באשראי למימון רכישת רכב נרשם שעבוד על רישיון הרכב במשרד הרישוי ורישום הודעת משכון ברשם המשכונות. בהלוואות כאלו לתאגידים נרשם גם שעבוד אצל רשם החברות כנדרש על פי החוק. בנוסף מקבל הבנק שעבודים שוטפים, שעבודי פרויקטים וחשבונות פרויקטים, שעבוד פיקדונות וני"ע, ערבויות בנקאיות מצדדים שלישיים, ערבויות אישיות של ערבים לחוב, שעבוד ביטוחי נכסים ופוליסות ביטוח קבלניות ועוד.

הביטחונות מותאמים באופן מדויק לנסיבות של כל הלוואה והלוואה. סוגים אחדים של בטחונות הינם קבועים לכל ההלוואות (כגון: שטר חוב, ביטוח נכס, ביטוח חיים). סוגים אחרים של בטחונות, נקבעים בהתאם לקריטריונים שונים. למשל, כאשר ניתן לבנק שיעבוד - הדרך שבה יבוצע השעבוד תיקבע בהתאם למצב הזכויות בנכס שניתן כבטחון להלוואה. סוגים נוספים של בטחונות (כגון: ערבות, ביטוח ההלוואה, כתב עיכבון שיעבוד וקיזוז, הסבת ערבות חוק מכר שניתנה ללווה) נקבעים, בין היתר, בהתאם לסוג הביטחונות שנותן הלווה ו/או לכושר הפירעון שלו, או בהתאם לקריטריונים אחרים.

בחישוב הלימות ההון פועל הבנק בהתאם להוראה מס' 311 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים ומקזז מהאשראי לציבור רק בטחונות המותרים בניכוי על פי הוראה זו.

בחישוב זה, על פי הוראת השעה, מתייחס הבנק לשני מכשירי CRM מרכזיים, על פי הנחיות באזל 2, הבהרות בנק ישראל ובהתאם לחוות דעת משפטית. הראשון הוא פיקדונות וחשכונות שהוקמו ומנוהלים בבנק, השני הוא ערבויות צד ג' אשר מבטיחות חשיפות של לקוחות הבנק.

הפיקדונות והחשכונות אשר יכולים לשמש כמבטיחי אשראי הינם פיקדונות אשר מסומנים במערכת הבנק כמשועבדים כאשר בעל הפיקדון הוא גם בעל החשיפה, וכן פיקדונות אשר רשומים במערכת הבנק ושועבדו לטובת הבנק, כאשר השעבוד נרשם ברשם המשכונות או רשם החברות, לפי העניין.

הסוגים העיקריים של ערבים

בנוסף לרישום שעבוד נכס, נדל"ן או אחר, במקרים מסוימים דורש הבנק ערבים אישיים בהתאם לקריטריונים שנקבעו במדיניות האשראי של הבנק. באשראי העסקי הסוגים העיקריים של ערבים הינם בעלי המניות היחידים של החברות הלוות.

לצורך הפחתת סיכון האשראי הנובע מריכוזיות ענף הבניה משתף הבנק פעולה עם חברות ביטוח המנפיקות פוליסות מכר לרוכשים בפרויקטים המלווים על ידי הבנק וחולקות עם הבנק בטחונות משותפים - "פארי פסו".

להלן טבלת סיכון האשראי הכולל בגין לוויים בעייתיים (במיליוני ש"ח)

היתרה ליום 31 בדצמבר		
2010	2009	
חובות בעייתיים⁽¹⁾ לדיוור		
76.5	78.2	שההפרשה בגינם היא לפי עומק הפיגור ⁽²⁾
54.3	71.0	שההפרשה בגינם אינה לפי עומק הפיגור
67.7	70.9	בפיגור זמני (פיגור מעל 3 חודשים עד 6 חודשים)
חובות בעייתיים⁽¹⁾ אחרים		
9.7	8.6	בהשגחה מיוחדת
22.8	64.0	בפיגור זמני
33.2	13.2	שאורגנו מחדש
22.4	36.1	שאינם נושאים הכנסה
286.6	342.0	סך כל האשראי המאזני ללוויים בעייתיים⁽³⁾
52.1	47.4	סיכון האשראי החוץ מאזני בגין לוויים בעייתיים ⁽³⁾ ⁽⁴⁾
7.4	13.9	אגרות חוב של לוויים בעייתיים
346.1	403.3	סיכון האשראי בגין לוויים בעייתיים⁽³⁾

- 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 לוויים (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313).
- 4 כפי שחושב לצורך המגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לוויים, למעט בגין ערבויות שלווה נתן להבטחת חבות של צד שלישי. לעניין יחס הלימות הון ראה לעיל פרק "ההון העצמי" וכן ביאור 17 בדוחות הכספיים.



חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים על בסיס מאוחד ליום 31 בדצמבר 2010

דרוג אשראי חיצוני	דרוג לטווח קצר	מספר מוסדות	סיכון אשראי במיליוני ש"ח	
			מאזני	כולל
AA	F1+	1	33	33

עם פרוץ המשבר הפיננסי בשנת 2008, צמצם הבנק את הפקדותיו במוסדות פיננסיים בחו"ל, קבע מגבלות על ריכוזיות ההפקדות וקבע נהלים ובדיקות נדרשות טרם הפקדת כספים בבנקים זרים בחו"ל. הבנק מסתמך על דירוגים של חברות הדירוג - "Standard & Poors", "Moody's". דירוגים אלה רלוונטיים ביחס לפיקדונות אשר הופקדו בבנקים זרים בלבד.

החשיפה של הבנק למדינות זרות ליום 31 בדצמבר 2010 אינה מהותית.

סיכוני סליקה וצד נגדי

המקור העיקרי לחשיפת הבנק לסיכוני סליקה הינו סליקת עסקאות בנגזרים (OTC). הבנק פועל מול לקוחותיו במכשירים נגזרים הנסחרים בבורסות שונות, אך איננו פועל מולם בנגזרות OTC. הבנק פועל בנגזרות אלו עבור עצמו ורק לצורך גידור סיכונים וככלי נוסף המשמש אותו לשם ניהול הנכסים וההתחייבויות שלו. בנוסף, לבנק חשיפה לסיכוני סליקה הנובעת ממסחר בניירות ערך זרים המתבצע מול ברוקרים באמצעות תהליכי סליקה מסוג None-DVP.

לכן, עיקר חשיפות הבנק לסיכון צד נגדי מתהווה מול בנקים ומוסדות פיננסיים מוכרים בחו"ל בגין סליקת עסקאות בנגזרים (OTC) ומול ברוקרים ונותני שירות קסטודיאן בניירות ערך בגין סליקת עסקאות בניירות ערך זרים. מסגרות הפעילות איתם מאושרות לפחות אחת לשנה בדירקטוריון הבנק כחלק ממסגרות האשראי של אותו מוסדות שכן היקף הפעילות אינו מהותי.

סיכוני השוק

כללי

לבנק מערכת החולשת על תזרימי המזומנים של הבנק, הנגזרים ממגוון פעולותיו הפיננסיות. מערכת זו מאפשרת ניהול נכסים והתחייבויות ALM - (Asset and Liability Management) ובין היתר מאפשרת כימות של סיכוני השוק על פי מתודולוגית הערך הנתון לסיכון - VaR. בנוסף המערכת מאפשרת מעקב אחר מדדי סיכון נוספים כגון: חשיפות ריבית ובסיס ומבחני קיצון (Stress Testing).

ה-VaR אומד את ההפסד המקסימאלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית קבועה מראש על פי תנאי השוק שנצפו בעבר. החישוב בבנק מבוצע, אחת לחודש, לתקופת החזקה של 10 ימים וברמת מובהקות של 99%. הבנק מודד את הסיכון הכולל שלו באמצעות ה-VaR של סך התיק הבנקאי וכן את החשיפה לסיכון של התיק למסחר שלו באמצעות מערכת זו. בנוסף לניהול ובקרה באמצעות מודל ה-VaR, משתמש הבנק גם במודלים אחרים לכימות הסיכונים.

הבנק קבע מגבלות לערך הנתון לסיכון (ה-VaR הכלכלי): סך VaR - 18 מיליוני ש"ח. ביום 31 בדצמבר 2010 עמד ערך ה-VaR על 13.8 מיליוני ש"ח לעומת 15.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. הערך המרבי של ה-VaR הכלכלי (סופי חודש) היה במהלך התקופה הנסקרת 17.1 מיליוני ש"ח, לעומת ערך מרבי של 15.9 בשנת 2009.

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 במגזר זה 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.

מדיניות הבנק בניהול החשיפה לסיכון ריבית, נבחנת מעת לעת תוך התחשבות בציפיות להתפתחות בשיעורי הריבית השונים, תוך בחינת העלויות לצמצום החשיפה לסיכון זה ובהתחשב באומדן שיעור הפירעון המוקדם בהלוואות ובגורמים המשפיעים עליו. ההערכה של שיעור הפירעון המוקדם מתבצעת על סמך נתוני העבר ועל בסיס הנחות הבנק על מספר גורמים המשפיעים על שיעור זה, ובהם בעיקר שיעור הריבית.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לחשיפה לסיכון הריבית לפי מודל המח"מ, המודד את הטווחים לפירעון של הנכסים ושל ההתחייבויות. במגזר הצמוד למדד לשנת 2010 הוגבל פער המח"מ בין הנכסים להתחייבויות (בהתחשב בשיעור הצפוי של הפירעון המוקדם) ל-0.6± שנה.

הבנק מודד את החשיפה האמורה באמצעות מודל חודשי, תוך מעקב שוטף אחר התפתחויות משמעותיות בפעילויותיו השונות העוללות להביא לחריגה במגבלות אלו. ביום 31 בדצמבר 2010 עמד פער המח"מ המשוקלל בין הנכסים לבין ההתחייבויות של הבנק במגזר הצמוד למדד, על כ-0.32 שנים על פי מודל המתחשב באומדן של שיעור הפירעון המוקדם, בהשוואה לפער של -0.53 שנים ביום 31 בדצמבר 2009. ממוצע נתון זה על פני השנה (סופי חודש) היה -0.40 ופער המח"מ המרבי במהלך השנה היה -0.57 שנים.

להערכת הבנק, בהתחשב בהיקף הפירעונות המוקדמים בשנים האחרונות ובריבית הנמוכה, החשיפה לסיכון כתוצאה משינוי לא צפוי של 1% בריבית במגזר צמוד המדד היא קטנה, יחסית לשווי התזרים הנקי המהווה של הבנק.

כמו כן, הבנק חשוף לסיכון הנובע מצמצום המרווחים בתחום המשכנתאות וזאת על רקע התחרות החריפה השוררת בתחום זה. אחת ממטרות התכנית האסטרטגית המגובשת בימים אלו בבנק היא להפחית סיכון זה ולצמצם את התלות של הבנק בתחום זה.



להלן מידע לגבי השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 בדצמבר 2010 (במיליוני ש"ח):

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית):

מטבע ישראלי				
לא צמוד	צמוד מדד	מטבע חוץ	סה"כ	
5,741.9	3,243.1	1,158.4	10,143.4	נכסים פיננסיים*
78.0	366.0	-	444.0	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
4,854.6	3,730.2	1,053.0	9,637.8	התחייבויות פיננסיות
319.4	-	111.4	430.8	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
645.9	(121.1)	(6.0)	518.8	שווי הוגן נטו

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים:

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית				שינוי בשווי הוגן	
מטבע ישראלי		מטבע חוץ	מיליוני ש"ח	באחוזים	
לא צמוד	צמוד מדד	סה"כ	סה"כ	סה"כ	השינוי בשיעורי הריבית
635.3	(123.5)	(2.9)	508.9	(9.9)	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
644.8	(120.9)	(5.0)	518.9	0.1	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
657.3	(114.9)	(7.5)	534.9	16.1	קטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

*** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בביאור 21 בדוח הכספי.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי מההון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון הינו סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול יהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס.

להלן השיטה וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:

- פיקדונות 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 ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעורי ניכיון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוגי אוכלוסיה עיקריים בחלוקה לפי מגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המזומנים (קרן וריבית) הונו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי ההוגן פירעונות מוקדמים של אשראי כאשר השפעתם אינה חד משמעית.
- השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון 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 ההוגן. בשל חוסר הוודאות, לא הובאו בחשבון בחישוב השווי ההוגן פירעונות מוקדמים של אשראי.
- פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פיקדונות 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 ההוגן הוערך על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומנים העתידי מההון בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה במועד הדיווח.
- מכשירים פיננסיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה - היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן כפוף לשינויים בסיכויי אשראי ובמרווח הבנק בעסקאות בריבית משתנה.

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. המגבלות נקבעו תוך שמירה על גמישות הבנק ויכולתו לשנות את הפוזיציות השונות בתקופה קצרה בהתאם



לתחזיות הכלכליות. כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים בכל מגזר הצמדה.

להלן המגבלות על שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה כפי שקבע הדירקטוריון (שאיננה בהכרח החשיפה החשבונאית). המגבלות הינן על סכומי העודף (הגרעון) של הנכסים על ההתחייבויות בכל מגזר:

באחזים מההון הפיננסי ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח ליום 31/12/2010		
	סכום מרבי	סכום מזערי	
הצמדה למדד	50%	-50%	298
במט"ח ובהצמדה למט"ח	6.8%	-6.8%	41
לא צמוד	150%	50%	894

(1) ההון הפיננסי הינו ההון העצמי בניכוי נכסים לא כספיים במאוחד

הבנק מודד את הפוזיציות שלו בבסיסי ההצמדה השונים מדי יום באמצעות מערכת המידע שלו. מידע זה מדווח ליחידות האחראיות על ניהול הפוזיציה והתאמתה למגבלות החלות עליה. המידע בדבר גובה הפוזיציות מדווח באופן שוטף בישיבות של הוועדה לניהול נכסים והתחייבויות, ובישיבות של פורומים אחרים הפעילים בניהול סיכונים.

להלן החשיפה הכלכלית (שאיננה בהכרח החשיפה החשבונאית) בפועל בכל מגזר הצמדה (במיליוני ש"ח):

חשיפה ליום 31/12/2010	חשיפה במהלך התקופה הנסקרת ⁽²⁾		
	מירבית	מזערית	ממוצעת
	מיליוני ש"ח		
הצמדה למדד	13.0	64.0	(190.0)
במט"ח ובהצמדה למט"ח	0.5	13.1	(9.3)

(2) החשיפה במגזר הצמוד למדד הינה ב- 15 לכל חודש.

כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכונים שוק, מבצע הבנק בין היתר עסקאות מכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכונים אלו. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה כמתווך, סוחר או כמשתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסיים נגזרים כגון עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (Swap) וחוזים עתידיים להגנה על שערי מטבע (Forward).

העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשמות לפי שווי הוגן ושינויים בשווי ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד. כמו כן, הבנק מתקשר בחוזים שבפני עצמם אינם מכשירים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים.

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

סיכונים הנזילות

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

הבנק חשוף לסיכונים נזילות ולחשש מפני האטה ביכולת הגיוס של חוב סחיר או ממוסדיים עקב שינויים בשוק, שינויי חקיקה ו/או שינויים בטעמי המפקידים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

הרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההישענות על מפקידים גדולים. בנוסף לכך מושם דגש על הארכת המחיימ של הפיקדונות ושמירה על רמת נזילות 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 המיחזור 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 הנזילות שלו, ולקיים מערכת מידע לשליטה, בקרה ודיווח על מצב הנזילות ולמדידתה. כן נקבע כי יחס הנכסים הנזילים להתחייבויות הנזילות שהבנק נדרש לקיים בתקופת פירעון של עד חודש (להלן: "יחס נכסים נזילים") לא יפחת מ-1. ניתן למדוד את החשיפה לסיכון הנזילות ואת יחס הנכסים הנזילים באמצעות מודל פנימי.

הבנק בוחן את מצב הנזילות שלו לפחות אחת לחודש באמצעות מודל נזילות פנימי (הבנק קבע את המצבים בהם תידרש הרצת המודל בתדירות גבוהה יותר). לצורך המודל אסף הבנק וממשיך לאסוף נתונים על שיעור הפירעונות המוקדמים, על עיתוים ועל שיעור המיחזור של הפיקדונות והחסכונות. בנוסף בוחן הבנק את מצב הנזילות שלו באמצעות שני תרחישי קיצון המבטאים: האחד תרחיש לחץ מערכתי (דוגמת כשל בכלל המערכת הבנקאית) העלול להשפיע על הבנק, והשני תרחיש לחץ פנימי המתרחש בבנק בלבד. התרחישים השונים נבדלים זה מזה בעיקר בשיעור המיחזור של הפיקדונות וביכולת המימוש של הנכסים הנזילים.

דירקטוריון הבנק קבע את עקרונות ניהול הנזילות, את מדרג האחריות והסמכות ואת מערך ההתראות והטיפול בחריגות מהמגבלות שנקבעו. קביעת המגבלות האמורות מביאה בחשבון הן התרחשות צפויה של אירועים בבנק ובסביבתו העסקית והן את האפשרויות העומדות בפני הבנק לגבי גיוס מקורות חלופיים במקרה הצורך ואת העלויות של מקורות אלו.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות (על פי המודל הפנימי) על הפער שבין תזרים הפירעון של הנכסים לבין זה של ההתחייבויות לפי תקופות. כמו כן, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות נוספות וביניהן מגבלה שיחס הנכסים הנזילים להתחייבויות (לתקופת פירעון של עד חודש) לא יפחת מ-1.5 כמגבלה וכמדיניות לא יפחת מ-1.8.

היחס האמור ליום 31 בדצמבר 2010 עמד על כ-2.37 בהשוואה ליחס של 2.26 ביום 31 בדצמבר 2009. ממוצע יחס זה במהלך השנה היה 2.44 והשיעור הנמוך ביותר של יחס זה היה 2.07.

להערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מיחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור אינה גבוהה, בין היתר, משום שהבנק סגור את מקורות המימון שלו, מקפיד להרחיב את בסיס המפקידים ולצמצם את מידת ההישענות על מפקידים גדולים ולשמר כרית נזילות מספקת הבאה לידי ביטוי בכך שיחס הנכסים הנזילים גבוה מהיחס הנדרש.

סיכונים תפעוליים

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

כאמור, בנק ישראל פרסם הוראת שעה המסדירה את חישוב הלימות ההון. בהתאם להוראה על הבנק יהיה להקצות הון בגין הסיכונים התפעוליים וזאת החל מיום כניסת ההוראות לתוקף.

בפעילותו השוטפת, חשוף הבנק, כמו כל מערכת פיננסית/בנקאית אחרת, לסיכונים תפעוליים ובכללם לסיכונים מעילה והונאה. על מנת להקטין את החשיפה להפסדים מהסיכונים התפעוליים פועל הבנק במספר מישורים:

- הקטנת החשיפה התפעולית באמצעות נקיטת אמצעי בקרה מתמשכים ודרישה לביצוע בקרה כפולה בכל



תהליך בו קיים סיכון תפעולי מהותי.

- ביצוע בקורות מרכזיות על תחומי פעילות שונים בהתאם לסיכון הטמון בתהליך, תוך דגש על תהליכים בהם לא מתקיימת בקרה כפולה בתהליך.
- ביצוע סקרי סיכונים תפעוליים וסקר מעילות והונאה.
- שיפורים שוטפים בתהליכים בהתאם להערכת הסיכונים.
- אישור כל תהליך ומוצר חדשים בוועדה ייעודית לניטור סיכונים תפעוליים וסיכונים מעילה והונאה שבראשה עומד המנכ"ל.
- איסוף מידע על אירועי כשל תפעולי לצורך הפקת לקחים.

בבנק פועל מנהל סיכונים תפעוליים (איתן שטיין, מנהל מחלקת סיכונים התפעוליים והציות) הכפוף ל- CRO ובנוסף קיימת וועדת היגוי לניטור סיכונים תפעוליים כמצוין לעיל. הנהלת הבנק והדירקטוריון מקבלים דיווח שוטף על אירועי כשל תפעוליים ואירועים בהם היה פוטנציאל להפסד גם אם בפועל הפסד זה לא נגרם.

הבנק ביצע בשיתוף עם יועץ חיצוני, סקר סיכונים תפעוליים מקיף שבמסגרתו נערך מיפוי, זיהוי, הערכה של רמת הסיכונים ואפקטיביות הבקורות בהתייחס לתהליכים העסקיים והתפעוליים המהותיים. כמו כן הסתיים סקר מעילות והונאה שבוצע על ידי הביקורת הפנימית. בתום הסקר הכין הבנק תכנית פעולה להפחתת הסיכונים השיוריים (הסיכונים הנותרים לאחר הפעלת בקורות) ברמת סיכון גבוה ובינוני שנמצאו בשני הסקרים שצוינו לעיל.

כן ערך הבנק סקר תשתיות בשיתוף עם יועצים חיצוניים שכלל שני נדבכים: הראשון - סקר לבדיקת התאמתם של נהלי וטפסי הבנק להוראות הצרכניות; השני - אופן יישומן של ההוראות הצרכניות בבנק. במסגרת זו נבדק האופן בו מנהל הבנק את הסיכון הנובע לבנק מההוראה, הבקורות הקיימות והסיכון שקיים (אם בכלל) עקב הניהול והבקורות הנ"ל. ממצאי סקר זה מהווים בסיס לתוכנית הציות שמטרתה הגברת קיום מכלול החובות החלות על הבנק בדגש על הוראות צרכניות.

סיכונים משפטיים

הגדרת הסיכון המשפטי הינה - סיכון העולה מהפוטנציאל להפסד כתוצאה מהפרה של חוקים, תקנות, או הוראות רגולציה, או כתוצאה מזכויות או חובות של הבנק שאינן מבוססות כנדרש; הסיכון חל גם כאשר ישנם חוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות, או שיקול דעת מוטעה, אשר עלולים להקשות או לפגוע בזכויות הבנק.

הסיכון המשפטי עלול לנבוע מתשתית משפטית לקויה או שגויה אשר בהסתמך עליה נתן הבנק שירות ללקוח, קיבל שירות מספק ו/או קיבל בטוחה מלקוח או מצד שלישי כגון: התקשרות שאינה מגובה בהסכם נאות, בטוחה שאינה ניתנת למימוש כתוצאה מפגם ביצירתה או ברישומה, או מכיוון שהבטוחה נגנבה או איבדה את ערכה וכד'.

בנוסף, עלול להיווצר לבנק סיכון משפטי כתוצאה מגורמים חיצוניים אשר אינם תלויים בבנק, כגון: שינוי הוראות חוק, תקנות או הוראות פיקוח שונות (הוראות המפקח על הבנקים, הוראות רשות ניירות ערך, הרשות לאיסור הלבנת הון וכד'), או פסיקה חדשה של בית המשפט לפיה נדרש הבנק לפעול בנושא מסוים באופן שונה מהאופן בו נהג לפעול עד למתן אותה פסיקה.

הסיכונים המשפטיים הינם חלק ממכלול הסיכונים התפעוליים אליהם חשוף הבנק. עו"ד שרית ויסטון, סמנכ"ל והיועצת המשפטית, היא הממונה על ניהול הסיכונים המשפטיים של הבנק, ונעזרת לשם כך בעובדי המחלקה המשפטית של הבנק. הסיכון המשפטי והרגולטורי מנוהל בבנק בצורה מוסדרת ומובנית, המעוגנת בנהלים ומדיניות כתובים במטרה למזער עד למינימום האפשרי את התממשותם של סיכונים אלו ולמזער את הנזקים הנגרמים לבנק במקרה וסיכון כזה אכן יתממש בפועל.

לפי מדיניות הבנק ונהליו כל סוגיה משפטית העולה במסגרת ניהול עסקי הבנק מועברת לטיפול המחלקה

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

המשפטית (כל אחד בתחום אחריו). כל תביעה, הליך משפטי, או איום בתביעה המגיעים אל מי מעובדי הבנק מועברים לטיפול המחלקה המשפטית, כל פניה של לקוח לעובד בנק בשאלה משפטית מופנית למתן מענה על ידי המחלקה המשפטית או בסיועה.

סיכוני הציות

סיכון הציות הינו הסיכון שתאגיד יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות צרכניות.

הוראות צרכניות הינן החוקים, התקנות וההוראות המסדירים את הפעילות הבנקאית בישראל בכל הנוגע ליחסים שבין הבנק לבין הלקוח במסגרת החובות המוחלות על הבנק כלפי ציבור לקוחותיו, לרבות חוק איסור הלבנת הון, התש"ס 2000, צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א 2001, הוראת הפיקוח על הבנקים והנחיות הרשות לניירות ערך.

סיכוני הציות מנוהלים בבנק ע"י קצין הציות הראשי במסגרת מחלקת סיכוני התפעול והציות בחטיבת הסיכונים. מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות שחלות על התאגיד הבנקאי, בקשריו עם לקוחותיו, מכח חקיקה ראשית, תקנות, צווים, היתרים והוראות בנק ישראל.

הוראות ניהול בנקאי תקין 308 - קצין ציות, מחייבת את הבנקים לאכוף את ההוראות הצרכניות, דהיינו: חוקים, תקנות, והוראות המסדירים את הפעילות הבנקאית בכל הנוגע ליחסים שבין הבנק לבין לקוחותיו, לרבות איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור. על פי ההוראה, מבוצע סקר תשתיות אשר במסגרתו ממופות ההוראות הצרכניות, הסיכונים להתרחשות אירועי חריגה מההוראות ובצידם מוגדרות בקורות למניעתם.

בשנת 2010 הושלם עיקרו של סקר תשתיות הציות בבנק. בהתבסס על הסקר נקבעה תוכנית ציות רב שנתית. תוצאות הסקר נקלטו למערכת ייעודית המאפשרת ניהול ומעקב דינמי אחר סיכוני הציות.

סיכוני הלבנת הון ומימון טרור

סיכון הלבנת הון ומימון טרור הינו הסיכון להפסד העלול להיגרם לבנק כתוצאה מניצולו למטרות הלבנת הון ומימון טרור על ידי לקוחות שלו, או כתוצאה מסנקציה שתוטל עליו עקב כישלון שלו לקיים את ההוראות הרגולטוריות החלות עליו בנושא זה. לחשיפה לסיכון זה השלכות נוספות הנובעות מסיכוני מוניטין, מסיכונים תפעוליים ומסיכונים משפטיים הנובעים ממנו.

במסגרת פעילותו חשוף הבנק לסיכוני הלבנת הון ומימון טרור. חשיפתו זו מתמקדת הן בשלב פתיחת החשבון והן במהלך ניהול החשבון. הבנק עשוי להיחשף לגורמים המעוניינים "לנצל" לצורך הלבנת כספים שמקורם בעבירות שהוגדרו "כעבירות מקור" בחוק איסור הלבנת הון והן לצורך מימון טרור באמצעותו.

בהוראות ניהול בנקאי תקין 411, שעניינה מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות, נקבעו, בין השאר, תפקידיו של האחראי למילוי החובות לפי חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן "האחראי"). האחראי בבנק המכהן גם כקצין הציות הראשי של הבנק, פועל במסגרת חטיבת הסיכונים של הבנק וכפוף ומדווח ישירות למנהל החטיבה, שהינו חבר הנהלת הבנק.

הדירקטוריון והנהלת הבנק קבעו נהלים ומדיניות בנושא של איסור הלבנת הון ומימון טרור. הנחיות האחראי הינן בהתאמה ובכפוף להוראות החוק.

במהלך שנת 2010 הוטמעה בבנק מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות חריגה בחשבונות של הלקוחות. באופן שוטף מתבצעת הדרכה והטמעה של הוראות הרלוונטיות בנושא לקבוצות עובדים, בהתאם לתחומי עיסוק מקצועיים וניהוליים תוך התאמת הנושאים והיקפם. כמו כן כל עובדי הבנק החדשים עוברים הדרכה בנושא איסור הלבנת הון, טרם קבלת הרשאה להיכנס למערכות המחשב של הבנק.

לכל סניף ולכל יחידה במטה מונה נאמן הלבנת הון המהווה גורם מקצועי הצמוד למקום ביצוע העסקאות ונותן מענה מיידי לשאלות המתעוררות בסניפים. הנאמן מקבל הדרכות יומי עיון מוגברות במטרה להעלות את רמתו בתחום ומהווה גורם מקשר בין האחראי לנושא איסור הלבנת הון לבין הסניף.

האחראי מתעדכן באופן שוטף בחידושי החקיקה, הצווים והנורמות הקשורות לאיסור הלבנת הון, בין היתר, בהשתתפות בשיבות ובימי עיון בנושא. באחריותו לדאוג ליישום של כל ההשלכות הנובעות מעדכונים אלה על פעילות הבנק.

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.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי

הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, לכלול טבלת גורמי סיכון בכל אחת מהקטגוריות המפורטות להלן, ולהעריך את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. במסגרת הערכות אלו יש לאמוד הן את פוטנציאל החשיפה או הנזק כתוצאה מהתרחשות של אירוע מסוים והן את ההסתברות שאותו אירוע אכן יקרה. כמו כן, להלימות הבקרה לסביבת הסיכון, כמו ליתר הפעולות שעושה הבנק לצורך ניהול הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. לפיכך, הערכת הסיכונים המפורטת בטבלה להלן הינה הערכה סובייקטיבית של הבנק את השפעת הסיכון השיורי על עסקיו.

גורם הסיכון	השפעת הסיכון
1 השפעה כוללת של סיכונים אשראי	סיכון הנובע מכך שהלווה לא יעמוד בהתחייבויותיו לבנק על פי הסכם. הרעה ביציבותם של הלווים השונים ולא יוכלו לפרוע את האשראי עלולה להשפיע לרעה על שווי נכסי הבנק ועל רווחיותו. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות מדיניות האשראי בבנק ומגבלות חשיפה לגבי סוגי לוויים שונים במגזרי הפעילות השונים.
1.1 סיכון בגין איכות לוויים וביטחונות	סיכון הנובע מהרעה באיכות הלווים ולא בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי לבנק, העלולים להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי, ולפיכך על שווי נכסי הבנק ורווחיותו. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות הגדרה ברורה של מדיניות האשראי, הקפדה על תהליך חיתום, והגבלת פעילות לסוגי לוויים ספציפיים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים.
1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית	סיכון הנובע מהיקף גבוה של אשראי שניתן ללוויים המשתייכים לענף משק מסוים ביחס לתיק האשראי. הרעה בתוצאות הפעילות העסקית של אותו ענף משק, יכולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ולא בשווי הביטחונות שניתנו על ידי חלק מהלוויים המשתייכים לענף זה וכתוצאה מכך להשפיע לרעה על שווי נכסי הבנק ורווחיותו. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות המגבלות של בנק ישראל לעניין זה ואלו של הדירקטוריון באשר להיקף חשיפה מקסימאלי לענפי המשק השונים. הבנק אינו חורג מהמגבלות האמורות.
1.3 סיכון בגין ריכוזיות לוויים/קבוצות לוויים	סיכון הנובע מהרעה במצבו של לווה גדול או של קבוצת לוויים גדולה (יחסית לתיק האשראי) שכתוצאה מכך עלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי, ועל שווי נכסי הבנק ורווחיותו. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות המגבלות של בנק ישראל ושל הדירקטוריון על היקף חשיפה מקסימאלי ללווה ולקבוצת לוויים. כן מתקיימת בקרה שוטפת על עמידה במגבלות אלו. הבנק אינו חורג מהמגבלות האמורות.
2 השפעה כוללת של סיכונים שוק	סיכון הנובע משינויים של מחירים או שערים בשווקים הפיננסיים או של פרמטרים כלכליים אחרים, המשפיעים על שווי הנכסים או ההתחייבויות של הבנק, ועלולים להביא לשחיקת ההון שלו או לפגוע ברווחיותו. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע לגבי כל סיכון בנפרד כמפורט להלן, וכן במרוכז באמצעות מודל ה-VaR.
2.1 סיכון ריבית	סיכון הנובע מההבדל שבין רגישות שווי הנכסים לשינויים לא צפויים בשיעורי הריבית לבין רגישות זו של ההתחייבויות - שינויים העלולים להביא לשחיקת ההון של הבנק. כתוצאה מהחשיפה לריבית בבסיסי ההצמדה השונים עלולה להיגרם ירידה עתידית (לאורך חיי הנכסים או ההתחייבויות) בהכנסות המימון. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, בהתאם להערכות לגבי משתני השוק ובכפוף למגבלות על רגישות מהתזרים הפיננסי הנקי מההון של הבנק לתרחיש של שינוי בעקומי הריבית השקלית והריבית הצמודה למדד. מגבלות החשיפה מבוקרות באופן שוטף.



גורם הסיכון	השפעת הסיכון
2.2	סיכון אינפלציה סיכון הנובע משינויים בקצב האינפלציה העלולים לגרום להפסד בשווי של ההפרש הכלכלי בין הנכסים לבין ההתחייבויות (ההון הפיננסי הפעיל) במגזר הצמוד למדד. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, בכפוף למגבלות על גובה ההון הפיננסי הפעיל, תוך התחשבות בשינויים החלים בנתונים כלכליים רלוונטיים בהתאם לתנאי השוק. מגבלות החשיפה מבוקרות באופן שוטף.
2.3	סיכון שערי חליפין סיכון הנובע משינויים בקצב האינפלציה העלולים לגרום להפסד בשווי של ההפרש הכלכלי בין הנכסים לבין ההתחייבויות (ההון הפיננסי הפעיל) במגזרי המט"ח והצמוד למט"ח. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, בכפוף למגבלות על גובה ההון הפיננסי הפעיל, תוך התחשבות בשינויים החלים בנתונים כלכליים רלוונטיים בהתאם לתנאי השוק. מדיניות הבנק היא להימנע ככל האפשר מחשיפה לסיכוני שער החליפין בין מטבעות החוץ השונים. מגבלות החשיפה מבוקרות באופן שוטף.
2.4	סיכון מחירי מניות ואג"ח סיכון הנובע מירידת ערך של המניות והאג"ח שהבנק מחזיק. לבנק תיק ניירות ערך שמרביתו אג"ח ממשלתי ומיעוטו אג"ח קונצרני. מדיניות הבנק אינה מאפשרת פעילות משמעותית במניות (בין לצרכי מסחר לבין צרכי השקעה). שיעור ההחזקה (לרבות החזקה עקיפה) של הבנק במניות ובמדדי מניות הינו זניח. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע באמצעות מגבלות על סכום ההשקעות, אופיין, סחירותו, מח"ם התיק וגובה ההפסד הצפוי מהשקעות אלו. המגבלות מתנהלות הן באמצעות מודל ה-VaR והן באמצעות תרחישי קיצון.
3	סיכון נזילות סיכון הנובע מאי-הוודאות לגבי זמינות המקורות והיכולת לגייסם (כלי להשפיע השפעה חריגה על המחירים) ולגבי היכולת לממש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת של גיוס המקורות העלולה להשפיע על הכנסות המימון. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות הר חבת בסיס המפקידים והקטנת ההשענות על מפקידים גדולים, הארכת מח"ם המקורות ושמירה על רמת נזילות גבוהה. לבנק מערכת בקרה המבוססת על מודל פנימי הבוחן מספר תרחישים. כמו כן בוחן הבנק, לאורך זמן, את התנהגות לקוחותיו אשר עשוי להיות לה השפעה על החשיפה לסיכון זה.
4	סיכון תפעולי סיכון הנובע מכשל או אי התאמה של תהליכים פנימיים ובכללן שיטות פגומות לעיבוד נתונים, הגורם האנושי כמו טעויות אנוש, מערכות הבנק כגון: העדר תהליכי מניעה ובקרה נאותים או אירועים חיצוניים. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות סקר סיכונים תפעוליים, כתיבת נהלים, בקרות והטמעת מערכות בנושאים להם השפעה על החשיפה לסיכון כגון משאבי אנוש, אבטחת מידע, תהליכים ועוד. הבנק מקיים מעקב אחר אירועי כשל תפעולי (לרבות אירועים שבפועל לא נגרם בהם נזק) לצורך הפקת לקחים.
5	סיכון משפטי סיכון הנובע מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, חוסר יכולת לאכוף חוזים, או פסיקות של ערכאות משפטיות לרעת הבנק העלולים לגרום לפגיעה ברווחיות הבנק. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות בקרות משפטיות ומערך ייעוץ משפטי פנימי וחיצוני. ניסיון העבר מלמד שאירועים כאמור לא חשפו את הבנק להפסדים משמעותיים.
6	סיכון רגולטורי סיכון רגולטורי הינו סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה שיש בהם להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק והחובות המוטלות עליו. הבנק, כתאגיד בנקאי וכחברה ציבורית כפוף להוראות רגולטריות רבות הבאות לידי ביטוי בחקיקה, חקיקת משנה, ומדיניות והוראות ביצוע של רשויות וגופי פיקוח שונים.
7	סיכון מוניטין סיכון הנובע מפגיעה בדימוי הבנק כמוסד פיננסי יציב ואמין בעקבות פרסומים, נכונים או שגויים, בעיני לקוחותיו, משקיעים, וגופי רגולציה שונים. הפגיעה במוניטין עלולה להביא להסטה של פעילות הלקוחות לספקי שירותים פיננסיים אחרים, תוך הרעה בפעילות וברווחיות הבנק.



גורם הסיכון	השפעת הסיכון
8	סיכון אסטרטגיה סיכון האסטרטגיה נובע מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. הסיכון נובע גם בין היתר, מכניסה לתחומים חדשים, הרחבת שירותים קיימים והגדלת השקעות בתשתיות לשם מימוש האסטרטגיה העסקית. סיכון זה הינו פונקציה של התאמה בין היעדים האסטרטגיים של הבנק, התוכניות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו ואיכות היישום. ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות בניית תהליך אסטרטגי סדור, קבלת ייעוץ חיצוני ממומחים בתחום ופעולות נוספות להפחתת הסיכון.
	בינונית



■ עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

חקיקה חדשה

חוק בנק ישראל, התש"ע-2010

ביום 24 במרץ 2010 פורסם תיקון לחוק בנק ישראל, אשר בעיקרו מסדיר את יעדיו ותפקידיו של בנק ישראל. בין היתר נקבע בתיקון לחוק כי על מנכ"ל של תאגיד בנקאי חלה החובה לפקח על כך שהתאגיד הבנקאי ועובדיו אינם מפריים את הוראות החוק. במקרה של הפרה כאמור, מוסמך נגיד בנק ישראל להטיל עיצום כספי על המנכ"ל ואף להורות על הפסקת כהונתו.

חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 13), התש"ע-2010

ביום 18 באפריל, 2010, נכנס לתוקפו תיקון מס' 13 לחוק הייעוץ (למעט פרק ב1, שעניינו מתן שירותים בידי עוסקים זרים). במסגרת תיקון מס' 13 לחוק הייעוץ נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות:

- עוסקים זרים המורשים במדינת מוצאם לעסוק בייעוץ השקעות, שיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, יוכלו להציע שירותים אלה ללקוחות בארץ, גם מבלי שיחויבו ברישיון ישראלי.
- נקבעה קטגוריה חדשה של לקוחות כשירים, אשר להם יהיה ניתן לתת שירותי יעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקי השקעות ללא רישוי.
- הוקנתה לרשות לניירות ערך הסמכות להרחיב את מערך הפיקוח שלה באמצעות ביקורות על בעלי רישיון, שיערכו על ידי הרשות לרבות באמצעות שירותי מיקור חוץ.

הבנק מתאים את התנהלותו לאמור בתיקון.

חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 14), התשע-2010

ביום 22 בפברואר, 2010, התקבל בכנסת תיקון מס' 14 לחוק הייעוץ, אשר תיקן את החוק בשני אופנים עיקריים:

- השווה את ההסדרה החלה לעניין ייעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקי השקעות בכל הנוגע לתעודות סל להסדרה הקיימת לגבי יחידות של קרנות נאמנות, ובמקביל הרחיבה גם לגבי מוצרי מדדים אחרים.
- ביטל את דרישת הביטוח כתנאי למתן רישיון ליחיד, תוך קביעה כי עמידה בתנאי הביטוח תהיה חובה החלה על בעל רישיון, בין שאר החובות החלות עליו.

תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010

ביום 28 בינואר, 2010, פורסמו תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 (להלן: "התקנות"). בתקנות נקבעו הוראות ותנאים לעניין הליך בחינתם ואישורם של הדוחות הכספיים בחברה ציבורית, בטרם הבאת הדוחות הכספיים לאישור הדירקטוריון, על ידי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים. הדוחות הכספיים של הבנק, הערוכים ליום כ"ד בטבת התשע"א (31 בדצמבר 2010) ואילך, ידרשו להיות מאושרים בהתאם לאמור בתקנות. הבנק התאים את התנהלותו לאמור בתקנות.

■ דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים)(תיקון), התשע"א-2010, תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים)(תיקון), התשע"א-2010, ותקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה)(תיקון), התשע"א-2010

ביום 15 לדצמבר, 2010, אישרה וועדת הכספים של הכנסת את התקנות האמורות, בהן עוגנו הוראות הנחיות רשות ניירות ערך בעניין הגילוי בדבר מצבת התחייבויות של התאגיד ובעניין הגילוי על תוכניות רכישה עצמית ועל רכישה עצמית. בנוסף נקבעו בתקנות תיקונים הנוגעים לדיווח על החזקות בעלי עניין (לרבות נושאי משרה בכירה בתאגיד ובעל עניין מוסדיים) בכלל ניירות הערך של התאגיד ושל חברה מוחזקת שלו.

עם כניסתן של התקנות לתוקף, יחולו הוראות התקנות בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון על חברת הבת של הבנק, שהינה תאגיד מדווח. בנוסף יחולו על הבנק וחברות הבנות שלו ההוראות לעניין גילוי על תוכניות רכישה עצמית ועל רכישה עצמית, וכן בעניין דיווח על החזקות בעלי עניין, מרשם בעלי המניות ושינויים בו.

הבנק לומד את הוראות התקנות ויישמן לגבי חברות הבנות שלו, עם כניסתן לתוקף.

חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע-2010

חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2010 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית ביום 17 בינואר, 2011. מטרת החוק הינן לייעל את האכיפה בשוק ההון, לקצר את משך הזמן שבין ביצוע הפרה לבין הטלת עונש, ולהתאים את עוצמת הענישה לעוצמת ההפרה. לשם הגשמת מטרת החוק נקבעו שלושה ערוצי אכיפה מקבילים - הליך הטלת עיצום כספי על ידי הרשות; הליך אכיפה מנהלית והליך פלילי.

הוראות החוק יחולו על הבנק כחבר בורסה, כחברה ציבורית, וכגוף הנותן שירותי ני"ע ללקוחות ובכללם שירותי ברוקראז', ניהול תיקים (באמצעות חברה בשליטתו) ויעוץ להשקעות. בנוסף יחולו הוראות החוק על חברת הבת של הבנק שהינה תאגיד מדווח.

הבנק לומד את הוראות החוק.

הצעות חוק ויוזמות חקיקה

טיטוט תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים

בנקאיים), התשס"א-2001

ביום 30 לדצמבר 2009 הופצה טיוטה מעודכנת לתיקון צו הלבנת הון החל על הבנקים. התיקון המוצע עוסק, בין היתר, בנושאים הבאים:

הוספת חובה כללית על הבנקים לנקוט בפעולות ל"הכרת הלקוח" טרם פתיחת חשבון וזאת בנוסף לחובה לזיהוי ורישום פרטים; אפשרות לאימות של העתק מתאים למקור גם על-ידי עורך דין ממדינות ה-OECD; הענקת אפשרות לאחראי על איסור הלבנת הון, בנסיבות מיוחדות, לשקול לקבוע דרכי זיהוי, אימות פרטים ודרישת מסמכים חלופיות של מקבל השירות; הטלת חובה על הבנקים לנקוט אמצעים סבירים לאימות פרטי הזיהוי כפי שהוצהרו בהצהרות על נהנים ובעלי שליטה; שינוי החובה לדיווח על "פעולות בלתי רגילות", לחובה לדיווח על "פעולות שקיים יסוד סביר להניח שהן קשורות להלבנת הון או למימון טרור".

במקביל לתיקון המוצע לצו פורסם ביום 24 לינואר 2010 תיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 411 - (מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות) אשר מתאים תוכן ההוראה לתיקון לצו. תחולת ההוראה - החל מ-1 ליולי 2010.

הבנק לומד את התיקונים המוצעים לצו והתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין.

תזכיר הצעת חוק המשכון, התש"ע-2010

תזכיר חוק שפורסם על-ידי משרד המשפטים, ביום 18 לינואר 2010, להערות הציבור. התזכיר בא להחליף את חוק המשכון, התשכ"ז-1967 בחוק מודרני העורך רפורמה בדיני השעבודים בישראל. בין היתר, עוסק התזכיר בנושאים הבאים:

מתן אפשרות ליחיד לשעבד את מכלול נכסיו, למעט נכסים לצריכה אישית, מתן אפשרות ליחיד לשעבד נכס עתידי שטרם הגיע לידי, ביטול מוסד השעבוד הצף, ביטול היכולת הנתונה למקבל שעבוד למנוע יצירת שעבודים נוספים על אותו הנכס, שינוי שיטת רישום משכונות.

הבנק לומד את עיקרי התזכיר. ככל שהתזכיר יתגבש לכדי חוק מחייב יהא בו כדי להשליך על אופן ניהול הבטוחות של הבנק ונהלי מתן האשראי לקוחותיו.

הצעת חוק החברות (תיקון מס' 12) (ייעול המימשל התאגידי), התש"ע-2010

ביום 10 במרץ, 2010 פורסמה ברשומות הצעת חוק החברות (תיקון מס' 12) (ייעול המימשל התאגידי), התש"ע - 2010, המציעה לתקן את חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") לעניין אימוצם ויישומם של עקרונות מימשל תאגידי בישראל. במסגרת הצעת החוק מוצע, בין היתר:

לתקן את הגדרת המונח "דירקטור" כך שיובהר עקרון עצמאות שיקול דעתו של הדירקטור; להוסיף ולפרט בתוספת הראשונה לחוק החברות עקרונות ממשל תאגידי מומלצים, אשר על מנת שיחולו על חברות יהיה עליהן לעגן במפורש בתקנוניהן; לתקן סעיפים שונים בחוק החברות המתייחסים לדירקטוריון וועדותיו; לתקן ולהוסיף סעיפים לעניין תביעה נגזרת, וכן לעניין הצעות רכש, חברות חץ וסמכות לרשות ניירות ערך להטיל עיצום כספי לגבי שורה של הוראות חוק; לתקן סעיפים העוסקים בעסקאות של החברה הסעונות אישורים מיוחדים, ככל שהצעת החוק תתקבל יהא על הבנק לבדוק את התאמת המבנה הארגוני שלו ואת מסמכיו, לאמור בה.

טיוטת חוק איסור שימוש בלתי הוגן במידע על ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2010

ביום 24 באוקטובר 2010 אישרה מליאת רשות ניירות ערך את טיוטת חוק איסור שימוש בלתי הוגן במידע על ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2010, והפיצה אותה להערות הציבור עד יום 25 בנובמבר, 2010 ("טיוטת החוק"). טיוטת החוק מציעה להכניס תיקונים בחוק ניירות ערך, חוק הייעוץ וחוק השקעות משותפות בנאמנות, כך שיוסדרו בהם, בין היתר, העניינים הבאים:

- איסור ביצוע פעולות הטרמה על ידי מנהלי כספי אחרים ועובדיהם.
- קביעת מגבלות על החזקת ניירות ערך וביצוע עסקאות בהם, באמצעות יצירת הסדר אחיד ביחס להגבלות על החזקה ועשיית עסקאות בניירות ערך, הקבועות היום בחוק הייעוץ ובחוק השקעות משותפות בנאמנות.
- קביעת חובת פיקוח על תאגידי שהם מתווכים פיננסיים, המעסיקים מתווכים פיננסיים אחרים על מנת שיקבעו נהלים אשר יבטיחו את שמירת האינטרסים המוצעים על פי טיוטת החוק.

תזכיר חוק החוזים האחידים, התש"ע-2010

ביום 9 במאי 2010 פורסם על ידי משרד המשפטים להערות הציבור תזכיר חוק המבקש לשנות את חוק החוזים האחידים התשמ"ג-1982, בעיקר בנושאים הבאים:

- הוספת רשימת תנאים המופיעים בחוזה אחיד אשר חזקה כי הם מקפחים.
- יצירת תהליך "בחירת קיומם של תנאים מקפחים" בחוזה אחיד, אשר יחליף את תהליך אישורו של חוזה אחיד הקיים כיום בחוק.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

- קביעה כי תנאי שבטל על ידי בית הדין בשל היותו תנאי מקפת, יחשב כתנאי בטל בכל חוזה שנכרת על פי אותו חוזה אחיד, גם לפני מועד החלטתו של בית הדין.

הבנק לומד את עיקרי התזכיר.

תזכיר חוק סמכויות רשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התש"ע-2010

ביום 24 במאי, 2010 הפיצה רשות ניירות ערך את תזכיר החוק שבנדון. מטרתו של התזכיר למסד את מעמדה של הרשות לניירות ערך כגוף המקצועי האמון על הסדרת שוק ההון, ולחזק את עצמאותה ככזו. במסגרת התזכיר מוצע, בין היתר, לקבוע, כי מרבית ההסמכות הקבועות כיום בחוק ניירות ערך, חוק השקעות משותפות בנאמנות, וחוק הייעוץ, והנתונות לשר האוצר להסדיר בתקנות (לרוב באישור וועדת הכספים), ישונו להסמכות של מליאת הרשות, להסדרה בדרך של הוראות מנהליות. בנוסף מוצע ליצור בהירות ביחס לתפקיד האורגנים השונים ברשות ניירות ערך, לאחד לתקנון אחיד את הכללים שעל פיהם פועלת היום הבורסה לניירות ערך בתל אביב, ולהסדיר את פעילותה של רשות ניירות ערך במתן מענה לפניות מקדמיות של הציבור. הבנק לומד את הוראות התזכיר.

הצעת חוק להסדרת המתווכים בהשקעות, תש"ע-2010

ביום 22 לאוגוסט, 2010, פירסמה רשות ניירות ערך את הצעת חוק להסדרת המתווכים בהשקעות, תש"ע - 2010 (להלן: "ההצעה") להערות הציבור.

ההצעה מציעה להחליף את חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995 הקיים, ולשנות חלק מן ההסדרים הקיימים היום בנוגע ליועצי השקעות, משווקי השקעות ומנהלי תיקי השקעות. ההצעה תחול גם על גופים שאינם מפוקחים היום במסגרת חוק הייעוץ, כברוקרים, דילרים והעוסקים בשירותי משמורת של ניירות ערך ונכסים פיננסיים. ההצעה תביא להקמת מועצה לפיקוח על מתווכים פיננסיים, אשר תסדיר ותפקח על פעילותם של מתווכים בהשקעות, כהגדרתם בהצעה. רשות ניירות ערך תפקח על המועצה. הבנק לומד את עיקרי ההצעה. ככל שהוראות ההצעה יתקבלו יהא על הבנק לבדוק את התאמת התנהלותו, והתנהלות חברות הבת שלו, להוראותיה.

תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' ...), התש"ע-2010

ביום 19 בספטמבר, 2010, פירסמה רשות ההגבלים העסקיים את תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' ...), התש"ע-2010 (להלן: "התזכיר"). מטרת התזכיר היא להוסיף לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 מנגנון אכיפה מינהלי, הכולל סמכות להטיל עיצום כספי. התזכיר מציע, בין היתר, לקבוע מנגנון להטלת עיצום כספי בסכום מירבי שאינו קבוע מראש, אלא תלוי בהיקף המכירות של מבצע ההפרה, וכן להסדיר את הביקורת השיפוטית הן על עצם הטלת העיצום והן על גובהו, על ידי הגשת ערר לבית הדין להגבלים עסקיים. הבנק לומד את עיקרי התזכיר.

הצעת חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 11), התשע"א-2010

ביום 1 בנובמבר, 2010, פורסמה מטעם הממשלה הצעת חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 11), התשע"א-2010, אשר מטרתה להתמודד עם כשל שוק תחרותי המכונה "כוח שוק" אשר נגרם בענפי משק רבים שבהם פועלות קבוצות ריכוז (אוליגופולים) בשל מיעוט המתחרים וחסימי הכניסה הגבוהים לענף, ושכתוצאה ממנו נפגעים הן הצרכנים והן המשק. לפי התיקון המוצע, בין היתר, יוענקו לממונה על ההגבלים העסקיים כלים להתמודדות אפקטיבית עם כשל התחרות האמור, וייקבע הסדר מיוחד לעניין חבר קבוצת ריכוז. הבנק לומד את עיקרי ההצעה.

הצעת חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה) התשע"א-2011

ביום 5 בינואר, 2011, פורסמה ברשומות הצעת חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה) התשע"א-2011, על פיה מוצע, בין היתר, לתקן את חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, וכן את פקודת הבנקאות, 1941, חוק ניירות ערך,



תשכ"ח-1968, וחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, במספר נושאים, וביניהם: אופן הצעת דירקטורים לכהונה בחלק מן הבנקים ובחירתם, אופן מינוי דירקטורים בכלל התאגידים הבנקאיים שהינם חברות ציבוריות, אופן ההצבעה לעניין הפסקת כהונתו של דירקטור, המבחינים המשמשים את המפקח על הבנקים בעת שהוא שוקל התאמתו של מועמד למשרה בתאגיד בנקאי, והחלת חובות הדיווח על החזקותיו של בעל עניין לפי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 גם על מי שמחזיק מעל 1% מאמצעי השליטה בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה.

ככל שהצעת החוק תתקבל יחא על הבנק לבדוק את התאמת התנהלותו, להוראותיה.

הצעת חוק הלוואות ללא זכות חזרה התש"ע-2010

ביום 15 במרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית המציעה כי ייקבע בחוק שהבטוחה לפירעון הלוואה לרכישת דירת מגורים יחידה תהיה הנכס המשועבד להבטחת הלוואה בלבד, וכי הלוואה אשר נטל הלוואה מסוג זה לא יחוייב בסכום העולה על התמורה אשר תתקבל ממכירת הנכס המשועבד. עוד נאמר בהצעה כי בהלוואות מסוג זה לא יהיה המלווה רשאי לדרוש מהלווה ערבות כתנאי למתן הלוואה.

ככל שתתקבל הצעת החוק, יהיה על הבנק להתחשב בהוראותיה בעת קביעת התנאים העסקיים להעמדת הלוואות מסוג זה ללקוחותיו.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות) התש"ע-2010

ביום 15 במרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית המציעה לחייב את הבנקים לשלם ריבית על סכומים הנצברים בחשבון העובר ושב של לקוחותיהם. הבנק לומד את הוראות ההצעה.

הצעות חוק הלוואות לדיור (תיקון - חובת הפניה לוועדה המיוחדת ולוועדת חריגים לפני הגשת בקשה לביצוע משכנתא) התשע"א-2010

ביום 17 במרץ 2010 וביום 11 לאוקטובר 2010 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות בהן מוצע לקבוע כי זכותו של התאגיד הבנקאי לפתוח בהליכי מימוש משכנתא ללווים "זכאים" תהיה כפופה למתן הזדמנות מהותית ללווה לפנות בבקשת סיוע לוועדה המיוחדת של משרד השיכון. כמו כן, מוצע להחיל את ההסדר, בשינויים המחוייבים, גם לגבי מקרים בהם הלווה קיבל הלוואה שאינה מכספי מדינה ולעגן בחוק את הנוהג של הפעלת וועדות חריגים בתאגידים הבנקאיים. הבנק לומד את הוראות ההצעות.

הוראות וחוזרי המפקח על הבנקים

הוראת המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פרסם המפקח על הבנקים חוזר שכלל תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", ההוראות החדשות נדונו בהרחבה בדוח השנתי לשנת 2007 בפרק "שונות". על פי החוזר הוראה זו תישם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים החל מיום 1 בינואר 2010 ואילך. בהתאם להודעת בנק ישראל, נדחה יישום ההוראה ליום 1 בינואר 2011.

הנהלת הבנק נערכת ליישום ההוראות ופועלת על פי תוכנית מפורטת עם לוח זמנים ליישומה. לפרטים לגבי ההשפעה הצפויה מיישום ההוראה ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

הוראת המפקח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים

ביום 27 בדצמבר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר שכלל תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין 314, ולפי נדרש הבנק לבצע הפרשות גם בגין "הלוואות ענק" לפי שיטת "עומק הפיגור". תחולת החוזר הינה - ביום 1 בינואר 2011. לפרטים לגבי ההשפעה הצפויה מיישום ההוראה ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

הוראת המפקח על הבנקים בנושא קבוצות רכישה

ב-25 במרץ 2010 הוציא המפקח על הבנקים הנחיה בנושא שינוי אופן סיווג האשראי אותו נותנים הבנקים לקבוצות רכישה. לפי הוראות החוזר, לאור הסיכונים הכרוכים במתן אשראי לקבוצות רכישה, נדרשים הבנקים לסווג את האשראי הניתן לקבוצת רכישה כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן, וכן לשקללו בשיעור של 100% בחישוב הלימות ההון וזאת עד למסירת המפתח לרוכשים. תחולת ההנחיה - יוני 2010. הבנק מיישם את הוראת המפקח.

חוזר המפקח בנושא העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח

ביום 25 במרץ פרסם המפקח על הבנקים חוזר המתקן את הוראת ניהול בנקאי תקין 432 בנושא העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח, על מנת להקל על לקוחות אשר עוברים לבנק אחר ונדרשים להחליף את כרטיס החיוב שברשותם בכרטיס חיוב חדש. לשם כך, נקבע בחוזר כי המנפיק המעביר את כרטיס החיוב יהיה מחוייב לפעול אל מול הספקים השונים של הלקוח, לצורך העברת ההרשאות לחיוב חשבון הלקוח לכרטיס החיוב החדש שלו. הבנק יישם את הוראות החוזר.

מכתב המפקח על הבנקים בנושא התפתחויות בסיכונים בגין הלוואות לדיור

ביום 12 ביולי 2010 הוציא המפקח על הבנקים מכתב לבנקים, ובו נאמר כי לאור ההתפתחויות האחרונות בשוק הדיור העלולות להביא לכרסום באיכותו של תיק האשראי של הבנקים, נדרשים הבנקים לבחון מחדש את תיקי האשראי שלהם ואת מדיניות האשראי שלהם בנושא משכנתאות ולוודא כי מדיניותם תואמת את התיאבון לסיכון שלהם. כמו כן נקבע במכתב כי כל תאגיד בנקאי יחזיק הפרשה נוספת בשיעור של 0.75% בגין הלוואות לדיור העומדות בקריטריונים מסויימים. תוקף המכתב - 30 ביוני 2010. הבנק יישם את הוראות המכתב.

מכתב המפקח על הבנקים בנושא רשתות חברתיות

ביום 28 ביולי 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים, אשר עוסק בסיכונים הגלומים בשימוש ברשתות החברתיות באינטרנט. במכתב צוין כי בשנים האחרונות גובר השימוש ברשתות אלו, אשר יכולות לשמש את הבנק למסירת הודעות שיווקיות, מתן מידע כללי, ביצוע פעולות בחשבון לקוח ועוד, אך מאידך טמונים בהם



סיכונים תפעוליים, משפטיים, רגולטוריים וסיכוני מוניטין. לפיכך, נדרש הבנק לפעול לצמצום הסיכונים האמורים תוך נקיטת הצעדים שפורטו במכתב. הבנק נערך ליישום הוראות מכתב זה.

חוזר המפקח על הבנקים בנושא הלוואות ממונפות לדיור בריבית משתנה

ביום 28 באוקטובר 2010 הפיץ המפקח על הבנקים הוראה בנושא "הלוואות ממונפות לדיור בריבית משתנה". לפי ההוראה, לגבי כל הלוואה לדיור אשר שיעור המיסון שלה גבוה מ- 60% ולמעלה מ- 25% מההלוואה הועמד ללקוח בריבית משתנה, משקל הסיכון של החלק מההלוואה שהועמד בריבית משתנה יהיה 100%. ההוראה לא תחול על הלוואות בהיקף כספי הנמוך מ- 800,000 ש"ח ועל הלוואות שניתנו לזכאי משרד השיכון. הבנק פועל בהתאם להוראה.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בנושא הדירקטוריון

ביום 29 בדצמבר 2010 פירסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 חדשה בנושא הדירקטוריון, וזאת במסגרת עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין והתאמתן למסגרת העבודה של באזל.

עיקר השינויים בהוראה החדשה מתייחסים, בין היתר, לנושאי משרה בהיבטים שונים, לרבות הליך אישור נושאי משרה, לתפקידי הדירקטוריון, לאישור מדיניות אשראי מפורטת על ידי הדירקטוריון, להבטחת עצמאות וכשירות פונקציות הביקורת והבקרה, לאישור מינוי, פיטורים והערכת ביצועים של הדרג הבכיר, לקביעת קוד אתי, לקביעת מדיניות והנחיות בנושא ניגודי עניינים, התייחסות לפעילויות נעדרות שקיפות, אופן האצלת סמכויות לוועדות הדירקטוריון, הרכבן ודרכי עבודתן, הרכבו וגודלו של הדירקטוריון ואופן תפקודו, דירקטורים ודירקטורים חיצוניים, אישור מחדש של דירקטורים, ותפקידי וועדת הביקורת, וועדת שכר ותגמולים ומדיניות תגמול, וועדה לניהול סיכונים. הבנק יישם את הוראות המפקח.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

הביקורת הפנימית

מר איתן שטיין כיהן כמבקר פנימי של הבנק מיום 9 במרץ 2008 ועד ליום 4 בדצמבר 2010.

מר שטיין, עובד בבנק משנת 1997 ומועסק במשרה מלאה. הינו רואה חשבון מוסמך בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטה העברית, כיהן כסגן מבקר פנימי של הבנק וחברות הבת של הבנק בשלוש השנים האחרונות בטרם מינויו לתפקיד המבקר ושימש כממלא מקום המבקר בתקופה מ- 1 בינואר ועד ל- 9 במרץ 2008.

החל מיום 5 בדצמבר 2010 מכהן מר מוטי גידלי כמבקר פנימי של הבנק. מר מוטי גידלי, הינו בעל תואר ראשון בכלכלה ובמדעי המדינה ותואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית. במהלך השנים 1976-2005 מילא תפקידים מגוונים בבנק ישראל במחלקת הפיקוח על הבנקים כמבקר וכמנהל יחידת ביקורת מתמחה בפיקוח ובבקרת אופן ניהול החשיפות של התאגידים הבנקאיים בישראל לסיכונים הפיננסיים למיניהם.

ועדת הביקורת בישיבתה מיום 23 בנובמבר, 2010 המליצה לדירקטוריון לאשר את מינויו של מר מוטי גידלי כמבקר פנימי של הבנק, ומינויו אושר על ידי הדירקטוריון בישיבתו מיום 25 בנובמבר, 2010, בכפוף לאישור בנק ישראל.

מר שטיין ומר גידלי עומדים בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות התשנ"ט-1999, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב-1992 ואינם בני משפחה של נושא משרה אחר או בעל עניין בבנק.

עובדי הביקורת הפנימית עומדים בהוראות סעיף 8 לכללי הבנקאות (הביקורת הפנימית), התשנ"ג-1992.

זהות הממונה והיקף העסקת המבקר הפנימי

הממונה על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון.

היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו לשנת 2010 הינו, כ- 5.5 משרות במוצק (כולל מיקור חוץ). סגן המבקר הפנימי וממלא מקומו ממונה גם על פניות הציבור. היקף המשרות הממוצק לתחום פניות הציבור - משרה אחת.

תוכנית הביקורת

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2010 התבססה על תוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת, המורכבת מתוכנית לשנה השוטפת ותוכנית לשלוש השנים הבאות.

נושאי הביקורת הם היחידות הארגוניות של הבנק, חברות הבנות ותאגידי העזר, תהליכי העבודה, המוצרים המשווקים והמערכות הממוחשבות. כן נערכים סקרים תקופתיים בגין חשיפת הבנק לסיכוני מעילות והונאות ובגין סיכונים שונים כגון: סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים, סיכוני ציות וכיו"ב. כמו כן, נערכים דוחות מעקב אחר תיקון ליקויים מהותיים המתגלים בעבודת הביקורת - של המבקר הפנימי, של רואה החשבון המבקר ושל המפקח על הבנקים בבנק ישראל. דוח שנתי מסכם מוגש אחת לשנה ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל הבנק ולחברי ועדת הביקורת.

במסגרת הטמעת תהליך ה-ICAAP בבנק הביקורת הפנימית מכינה סקירה בלתי תלויה. לצורך הכנת סקירה זו הביקורת הפנימית נעזרת ביעוץ חיצוני מקצועי.

תדירות הביקורת נקבעה 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 עבודה רב-שנתית, המתעדכנת לקראת תחילת כל שנה קלנדרית חדשה. התכנית השנתית נקבעה בין השאר גם על בסיס תוכנית העבודה של הבנק, וכן על בסיס עדכונים בקשר לשינויים מהותיים מתוכננים אשר נמסרו למבקר הפנימי על ידי המנהל הכללי של הבנק ועל בסיס שינויים רגולטוריים שפורסמו לרבות שינויים שפורסמו במסגרת הוראות והנחיות של המפקח על הבנקים.



במחצית השנייה של 2009 בוצע, בסיוע של חברה חיצונית, סקר סיכונים מקיף על כל יחידות הבנק. תוכנית העבודה הרב שנתית לשנים 2010-2013 נסמכת על הסקר שבוצע ועל מתודולוגיה שיטתית של הערכת הסיכונים והבקורות המיושמות, שנתקבלה מהחברה. על בסיס כל אלה נקבעה גם תדירות הביקורת בכל נושא ונושא. מידי שנה מבוצע עדכון של מפת ישויות הבנק המבוקרות ונקבעת תדירות עדכנית לבדיקתן של אותן הישויות בהתאמה להתפתחויות העסקיות ולהנחיות הרגולאטוריות.

תכנית העבודה נדונה ואושרה על ידי ועדת הביקורת ולאחריה על ידי מליאת הדירקטוריון ועל ידי יו"ר הדירקטוריון. עסקאות מהותיות, שבוצעו על ידי הבנק, במידה וקימות, מדווחות למבקר הפנימי ונבחנות על ידו, לרבות תהליך אישורן של אותן העסקאות.

למבקר הפנימי ניתן שיקול דעת לסטות מתוכנית העבודה ובתנאי שיעדכן את יו"ר הדירקטוריון ואת יו"ר ועדת הביקורת באופן שוטף ויקבל את אישורם לכך.

המבקר הפנימי עורך את הביקורת הפנימית על פי תקנים מקצועיים מקובלים, שפורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים ופועל בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית למידע, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב - 1992, ובכלל זה, גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, כולל גישה לנתונים הכספיים הגנוזים באותן המערכות.

התייחסות לתאגידים המהווים החזקות מהותיות

המבקר הפנימי משמש גם כמבקר הפנימי של כל החברות הבת של הבנק. חברות הבת כלולות בתכנית העבודה הרב-שנתית ומבוקרות בתדירות הנקבעת בהתאם להערכת הסיכונים והבקורות הקיימות, כמפורט בסעיף הקודם.

דוחות ביקורת ודיונים עליהם

על פי נוהל עבודת ועדת הביקורת ונוהל עבודת המבקר הפנימי הנגזר ממנו, כל דוח ביקורת מוגש בכתב למנהל הכללי, ליושב ראש הדירקטוריון וליושב ראש ועדת הביקורת ומובא לדיון בוועדת הביקורת. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2010 נדון בוועדת הביקורת ביום 23 בדצמבר 2010. באותה ישיבה של הוועדה נדונה ואושרה גם תכנית העבודה הרב-שנתית לשנים 2011 עד 2013 וכן תכנית העבודה השנתית לשנת 2011.

תגמול המבקר הפנימי

כמצוין לעיל, המבקר הפנימי משמש בתפקידו החל מיום ה- 5 בדצמבר 2010 ועלות שכרו הסתכמה בשנת הדוח לסך 28 אלפי ש"ח. עלות שכרו השנתית של מר איתן שטיין שכיהן בתפקיד המבקר הפנימי עד ליום 5 בדצמבר 2010 הסתכמה בסך של 499 אלפי ש"ח.

הערכת הדירקטוריון

אחת לשנה מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו. ישיבה זו התקיימה ב-23 בנובמבר 2010. על סמך המידע השוטף המתקבל בוועדת הביקורת, הדוחות השוטפים המוגשים על ידי המבקר הפנימי אליה, הדיווחים הנמסרים לוועדה על ידי מנכ"ל הבנק ויו"ר הדירקטוריון ודו"ח הביקורת השנתי של רואה חשבון המבקר, הניחה ועדת הביקורת את דעתה לגבי עמידת מבקר הפנים בתקנים המקצועיים שלפיהם ערך את דוחות הביקורת על פעולות הבנק.

הדירקטוריון וועדת הביקורת סבורים שההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות הקיימות, ויש בהם כדי לתת מענה ולמלא אחר יעדי הביקורת הפנימית בבנק.

■ גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק האחראי על בקרת העל (כמשמעותה בהוראות ניהול בנקאי תקין מס. 303) הינו דירקטוריון הבנק (ראה להלן רשימת הדירקטורים).

קודם לאישור הדוחות הכספיים על ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים, טיוטת דוח הדירקטוריון וטיוטת הדוח התקופתי השנתי, לוועדת מאזן. וועדת המאזן מונה את יו"ר ועדת מאזן, 3 דירקטורים - מתוכם 1 דירקטור חיצוני ו- 1 דירקטור בלתי תלוי.

כמו כן, בישיבה נוכחים מנכ"ל הבנק, החשבונאי הראשי וכן נציגים של רואה החשבון המבקר.

בישיבת הוועדה נדונים בפרוטרוט הדוחות הכספיים ומתקבלת החלטה על מתן המלצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

לאחר קבלת המלצת הוועדה לעיל על אישור הדוחות הכספיים, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים, טיוטת דוח הדירקטוריון והדוח התקופתי השנתי, לעיונם של חברי הדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות.

במהלך ישיבת הדירקטוריון, נסקרות התוצאות הכספיות, המצב הכספי ומוצגים נתונים על פעילות הבנק וניתנות תשובות לשאלות הדירקטורים.

בישיבה נוכח גם רואה החשבון החיצוני של הבנק אשר נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לדוחות הכספיים וכן ביחס לסוגיות חשבונאיות בקשר לדוחות הכספיים. עם סיום הדיון מחליט הדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

■ שונות

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

ב- 5 בדצמבר 2005 פירסם המפקח על הבנקים חוזר המפרט הוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה-SOX Act בסעיף 404 נקבעו על ידי ה- SEC וה- PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

הוראות המפקח בחוזר הנ"ל קובעות:

- תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיף 404 וכן את הוראות ה- SEC שפורסמו מכוחו.
 - בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-COSO עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.
 - יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית של בקרות פנימיות בבנק והליך פיתוחן של מערכות אלה מחייב את הבנק להיערך ולקבוע שלבים ויעדי ביניים עד ליישומן המלא.
 - יש להשלים את הפרוייקט ואת ביקורת רואי החשבון המבקרים עד למועד הדיווח של דצמבר 2008.
- במסגרת יישום ההוראה, ביצע הבנק בשיתוף עם משרד רואי חשבון חיצוני, זיהוי של חשבוניות ותהליכים עסקיים הקשורים לדיווח כספי ולגילוי נאות. בתהליכים אלו בוצע תיעוד והערכת סיכונים ובקרות תוך מיפוי הסיכונים והבקרות הפנימיות הקיימות ברמת התהליכים והעסקאות.
- כמו כן, סיים הבנק את הערכת אפקטיביות הבקרות תוך תיעוד בדיקות של אפקטיביות הבקרות וניתוח פערים קיימים אל מול מודל הבקרה הפנימית.
- הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commision (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2010, הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק "קוסט פורר גבאי את קסירר", כפי שצוין בדוח שלהם בעמוד 133 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי שלה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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.

תרומות

מדיניות התרומות של הבנק מבוצעת בהתאם להחלטת ההנהלה ובמסגרת תקציב הבנק. מדיניות זו כוללת קריטריונים לבחירת מוסדות ו/או עמותות. בשנת 2010 תרם הבנק 560 אלפי ש"ח (2009 - 525 אלפי ש"ח) לעמותות לעזרה ולמוסדות ציבוריים.

■ דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" שמפעילה האגודה למען החייל, אימץ בנק ירושלים את ביה"ס לתותחנות שדה בשבטה.

פרויקט "אמץ לוחם" קושר בין חברות עסקיות לגדודי לוחמים על ידי אימוץ ערכי, תומך ומסייע. אימוץ היחידה מעניק ללוחמים תחושת שייכות ומחזק את תחושת הקונצנזוס סביב שירותם הצבאי.

לבנק התחייבויות עתידיות למתן תרומות במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" בסכום של כ- 100 אלפי ש"ח לשנה ל- 3 שנים שיסתיימו בשנת 2011.

חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר, 2007 פרסם המפקח על הבנקים חוזר שכולל תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "ההוראות החדשות"). מטרת ההוראות החדשות להתאים את הוראות דיווח לציבור לכללי חשבונאות שמיושמים בנושא הנ"ל, לגילוי שניתן, על ידי בנקים בעולם בכלל, ובארה"ב בפרט. בין היתר, ההוראות החדשות קובעות:

כללים מפורשים בהתייחס לסיווג של כללים לסיווג חובות פגומים, סיכון אשראי, מדידת הפרשות להפסדי אשראי, מחיקה חשבונאית של חובות והכרה בהכנסות בגין חובות.

דרישות מפורטות לקיום תהליך שיטתי לקביעת ההפרשות להפסדי אשראי שיישם בעקביות, ושמירת התיעוד התומך בתהליך ובהפרשות.

כללים להרחבת הגילוי שניתן בדוחות כספיים לגבי השיטות וההנחות ששימשו את התאגיד הבנקאי בעת מדידת ההפרשות להפסדי אשראי.

הוראה זאת תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו אחרי 1 בינואר 2011. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 בהתאם לדרישות הוראה זו יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

בהתאם לסעיף 29ב של ההוראות החדשות "בגין הלוואות לדיור כהגדרתן בנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314. תחושב הפרשה ספציפית מזערית לפי שיטת עומק הפיגור", דהיינו, ההפרשה תחושב בהתאם להוראה הקיימת כפי שזה מתבצע היום.

מעל 70% מיתרת האשראי בבנק ירושלים הינו אשראי לדיור לכן יישום ההוראות החדשות רלוונטי רק לגבי פחות מ- 30% מהאשראי הבנק.

הבנק סיים את ההיערכות ליישום ההוראה ומידע על השפעתה במידה והייתה מיושמת לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010 מוצג בטבלה הבאה ובביאור 3 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

להלן מידע לגבי נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות אינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר (*)

סכומים מדווחים	מאוחד
31 בדצמבר 2010	
1. נכסים שאינם מבצעים	
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית:	
שנבדק על בסיס פרטני	31.3
שנבדק על בסיס קבוצתי	-
סה"כ	31.3
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית	
	5.8
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽¹⁾	
סיכון אשראי מאזני בגין הציבור	118.9
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור ⁽²⁾	52.1
סה"כ סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור	171.0
סיכון אשראי מאזני בגין אחרים ⁽²⁾	7.5
סה"כ	178.5
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר	
מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק פיגור	251.9
הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק פיגור ⁽³⁾	130.6
	76.6

(*) כל היתרות המוצגות בנספח זה מוצגות לפי ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה והן היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני ההשפעה להפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(1) סיכון אשראי מאזני (אשראי, אג"ח, חובות אחרים שהוכרו במאזן ונכסים בגין מכשירים נגזרים) וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין אנשים פרטיים.

(2) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.

(3) הלוואות לדיור אשר ההפרשה המזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדיור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.

■ עסקאות עם בעל שליטה

1. לפי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 תאגיד החייב בדיווח לפי תקנות אלו ימסור בדוח מידי ובדוח התקופתי פרטים "בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, אשר התאגיד התקשר בה". בין היתר, נדרש תאגיד מדווח לכלול "פירוט ביחס לזהות צדדי העסקה, תוכנה ומאפייניה האיותיים והכמותיים, העניין האישי של בעל השליטה בה, מועד אישורה ופרטי האורגן שאישר את העסקה".

1.2 האמור לעיל לא יחול במקרה בו מדובר בעסקה "זניחה" כהגדרת מונח זה בתקנה 64(3)(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים), התשנ"ג - 1993 - קרי עסקה העונה על "הסוגים והמאפיינים של העסקאות" שהתאגיד רואה אותן כזניחות. מכיוון שתקנות אלו לא חלות על בנקים, פנה איגוד הבנקים לרשות ניירות ערך לצורך קביעת מתכונת הדיווח אשר תחול על בנקים בהקשר זה. בהמשך לפנייתו האמורה של איגוד הבנקים ולדיונים שנערכו בין הבנק לרשות ניירות ערך בסוגיה, נקבע כי מתכונת הדיווח לעסקאות של הבנק עם בעל השליטה בו או עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בהן ענין אישי, בחלוקה לעסקאות בנקאיות ועסקאות שאינן בנקאיות, תהיה כדלקמן:

א. לגבי עסקאות בנקאיות - הבנק יקבע קריטריונים לעסקאות בנקאיות חריגות אשר לגביהן יפרסם הבנק דיווח מידי עם התרחשותו. לעומת זאת, עסקאות בנקאיות שאינן חריגות תפורטנה במסגרת הדוחות השנתיים באופן מצטבר (רי' טבלה להלן), וזאת למרות שעל פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 נדרש הבנק למסור דיווח מידי גם בעסקאות שאינן חריגות.

ב. לגבי עסקאות שאינן בנקאיות - הבנק יקבע קריטריונים לסיווג עסקאות כאמור שהינן "זניחות", עליהן יחולו ההוראות לעניין דיווח על עסקאות עם בעל שליטה החלות על יתר התאגידים המדווחים (קרי - שאינם בנקים).

הוראות ניהול בנקאי תקין (312) של המפקח על הבנקים (להלן: "נב"ת 312"), קובעות כי ככלל, הבנק לא יעשה עסקה עם "איש קשור" (כהגדרת מונח זה בהוראה האמורה) בתנאים מועדפים על אלה שהוא עושה בעסקה דומה עם אחרים, למעט "איש קשור" שהוא תאגיד בבעלות מלאה של הבנק שאינו נותן אשראי או שירות אחר לאדם מחוץ לקבוצת הבנק.

1.3 להלן פירוט בדבר הקריטריונים שנקבעו כאמור בישיבת ועדת הביקורת הדירקטוריונית אשר התכנסה ביום 18.2.2010, בחלוקה לעסקאות בנקאיות ושאינן בנקאיות:

1.3.1 עסקאות בנקאיות "חריגות":

עסקאות בנקאיות העונות על הקריטריונים הבאים תיחשבנה כעסקאות חריגות:

א. לענין עסקאות 'חבות' - עסקת חבות תחשב לחריגה אם בעקבות ביצועה סך החבות של קבוצת בעל השליטה יעלה על 5% מהון הבנק, כמשמעות מונח זה בנספח א' להוראות ניהול בנקאי תקין (311), כפי שדווח בדוחות הכספיים שפורסמו לאחרונה לפני מועד העסקה (להלן: "הון רגולטורי"), או אם הגידול בחבות של לוה בודד מתוך קבוצת בעל השליטה בעקבות העסקה עולה על 2% מההון הרגולטורי במועד ביצוע העסקה.

במידה ויוודע לבנק על עסקאות חבות אשר לבעל השליטה עניין אישי בהן ואשר נב"ת 312 אינה חלה לגביהן משום שאינן מבוצעות עם "איש קשור" כהגדרת מונח זה בנב"ת 312, הבנק יביאן לאישור בהתאם לקבוע בנב"ת 312 האמורה. לגבי עסקאות אלו ימסור הבנק מידע במסגרת הדוחות השנתיים באופן מצטבר במתכונת המופיעה בטבלאות להלן (טבלה נפרדת לעסקאות אלו ולעסקאות כאמור אשר נב"ת 312 חלה לגביהן).

■ דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

בהקשר זה יובהר, כי הקריטריון הקבוע לעסקת חבות חריגה עם בעל שליטה, או שלבעל השליטה עניין אישי בה, יחול בין אם הוראה 312 חלה על עסקה זו ובין אם היא לא חלה.

בנוסף, כל הפרשה ספציפית לחובות מסופקים או מחיקת סכום מסוים בגין חבות של בעל שליטה או של תאגיד הקשור אליו תיחשב כעסקה מהותית.

ב. לענין עסקאות "פקדון" - הפקדת כספים בפקדון מכל סוג שהוא תיחשב לעסקה חריגה אם בעקבותיה סך הפיקדונות של קבוצת בעל השליטה יעלה על 2% מסך פיקדונות הציבור, כפי שידווח בדוחות הכספיים האחרונים אשר יפורסמו על ידי הבנק לפני מועד העסקה. קבלת פיקדון מחברה שהינה "איש קשור" לבעל השליטה (כהגדרת המונח בנב"ת 312) אשר אינו נמנה על חברות שהינן בשליטת בעל השליטה תיחשב כחריגה אם בעקבותיה סך הפיקדונות של אותו "איש קשור" יעלה על 2% מסך פיקדונות הציבור, כפי שידווח בדוחות הכספיים האחרונים אשר יפורסמו על ידי הבנק לפני מועד העסקה;

לענין עסקה בניירות ערך או עסקה במט"ח (שאינן עסקת חבות או עסקת פיקדון כמפורט לעיל) - עסקה בניירות ערך או עסקה במט"ח תחשב לחריגה אם סכום העמלה השנתי הנגבה בגינה שווה או עולה על 4% מהסך השנתי של ההכנסות התפעוליות של הבנק (בניכוי הכנסות מהשקעה במניות) לפי הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הבנק.

ד. כל עסקה בנקאית אחרת, מסוג העסקאות שהבנק מבצע עם הציבור בדרך כלל, ובלבד שאין עמה מתן אשראי על-ידי הבנק, כאשר סכומה של עסקה כאמור עולה על 0.1% מההון הרגולטורי במועד ביצוע העסקה.

חריגה זמנית זניחה מההיקפים המפורטים בסעיפים (א) עד (ד) לעיל, ולתקופה אשר אינה עולה על 30 יום, לא יהיה בה כדי לשנות את סיווג העסקה כ"עסקה שאינה חריגה", וייתן גילוי על חריגות אלו במסגרת הדוח השנתי. יובהר כי כל שינוי של עסקה חריגה הינו, כשלעצמו, בגדר עסקה חריגה, וינתן לגביו דיווח מידי.

1.3.2 עסקאות שאינן בנקאיות:

העסקאות שלהלן תיחשבנה כעסקאות זניחות:

א. עסקה לרכישת שירותים מבעל שליטה או שלבעל השליטה יש בה עניין אישי, ובלבד שאיננה התקשרות עם בעל שליטה או עם קרובו באשר לתנאי כהונתו והעסקתו, שהינה במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק ואשר היקפה אינו עולה על סכום של 250 אלפי ש"ח, ובלבד שסך העסקאות מסוגה לשנה קלנדרית אחת לא יעלה על 0.1% מההון הרגולטורי. במניין הסך האמור לא יובאו בחשבון עסקאות בודדות שהיקפה של כל אחת מהן הינו פחות מ-25,000 ש"ח.

ב. עסקאות של שכירת שטחים מבעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי, שאושרו בשנה קלנדרית אחת, במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק ואשר היקפן הכולל אינו עולה על 0.1% מההון הרגולטורי.

ג. נשיאה בהוצאות בעל השליטה, במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק, לצורך השתתפות באירועים ייצוגיים וכנסי לקוחות של הבנק וחברות הבנות על פי הזמנתם - הוצאות עד לסך של 250,000 ש"ח בשנה.

ד. כל עסקה אחרת במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק ואשר היקפה הינו עד לסכום של 250,000 ש"ח, ובלבד שסך העסקאות מסוגה לשנה קלנדרית אחת לא יעלה על 0.1% מההון הרגולטורי. במניין הסך האמור לא יובאו בחשבון עסקאות בודדות שהיקפה של כל אחת מהן הינו פחות מ-25,000 ש"ח.

הגדרות:

לצורך ההחלטות דלעיל, על כל סעיפיהן, תהייה למונחים הבאים המשמעות המפורטת להלן:

(1) "חבות" - כהגדרת מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 312 של המפקח על הבנקים.

(2) "תנאי שוק" - תנאים שאינם מועדפים על התנאים בהם נעשות עסקאות דומות מסוגה של העסקה על- ידי הבנק עם אנשים או עם תאגידים שאינם בעלי שליטה בבנק או עם אנשים שלבעל שליטה אין בעסקאות עימם עניין אישי. תנאי השוק ביחס לעסקאות בנקאיות נבחנו בהשוואה לתנאים בהם נעשות עסקאות מאותו סוג בהיקפים דומים, כמקובל בבחינת עסקאות עם אנשים קשורים בהתאם להוראה 312 להוראות ניהול בנקאי תקין, עם לקוחות הבנק שאינם אנשים קשורים או גורמים שיש לבעלי השליטה עניין אישי בעסקה עמם; תנאי השוק ביחס לעסקאות שאינן עסקאות בנקאיות ייבחנו ביחס לעסקאות מאותו סוג שהבנק מתקשר בהן עם ספקים ו/או ביחס להצעות שלספקים אחרים שנבחנו בטרם הוחלט על ההתקשרות. במקרים בהם אין לבנק עסקאות מאותו סוג ייבחנו תנאי השוק ביחס לעסקאות מאותו סוג הנעשות במשק, ובתנאי שהעסקה הינה במהלך העסקים הרגיל ושלעסקאות מסוג זה קיים שוק בו נעשות עסקאות דומות.

(3) "קבוצת בעל השליטה" - בעל השליטה ביחד עם החברות הפרטיות הקשורות אליו כמשמעות המונח "איש קשור" בהוראת ניהול בנקאי תקין 312 וביחד עם קרוביו וחברות פרטיות הקשורות אליהם, לרבות בני משפחתו הגרים עמו או שפרנסתם עליו; הגדרת "קרוב" על פי הוראות חוק הבנקאות (רישוי) כוללת אח, הורה, צאצא, צאצא בן הזוג, ובן זוגו של כל אחד מאלה.

להלן פרטים על היתרות של קבוצת בעל השליטה ושל אחרים שלבעל השליטה עניין אישי בעיסוקיהם עם הבנק, ליום 31 בדצמבר 2010 (באלפי ש"ח):

סוג היתרה	קבוצת בעל השליטה	קרובי בעל השליטה	יצוא חברה להשקעות בע"מ
אשראי	59.3	-	11.1
מסגרת שלא נוצלה	103.5	-	-
ערבויות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	-	-	-
חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	-	-	-
פקדונות	(9,582.8)	(643.4)	(867.0)

דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

להלן פרטים על ההכנסות מעמלות בגין עסקאות בניירות ערך ו/או עסקאות במט"ח (שאינן עסקת חבות או עסקת פיקדון) ששולמו על ידי קבוצת בעל השליטה ועל ידי אחרים שלבעל השליטה עניין אישי בעיסוקיהם עם הבנק, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (באלפי ש"ח):

סוג היתרה	קבוצת בעל השליטה	קרובי בעל השליטה	יצוא חברה להשקעות בע"מ
הכנסות מעמלות	1,553.4	3.3	56.8

1.3.6 להלן פרטים על עסקאות שאינן בנקאיות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (באלפי ש"ח):

(1) הבנק (באמצעות חברה בת בבעלותו המלאה) שוכר, במהלך עסקיו הרגיל ובתנאי שוק, שטחי משרדים, מחסנים וחניות מחברות בת בבעלות מלאה של קרוב של בעל השליטה בבנק, כדלקמן:

(א) עד לסוף חודש מרץ 2010 (לאור המעבר למבנה חדש בת"א) - משרדים בשטח של 1,150 מ"ר בתל-אביב ששימשו לסניף בנק ולמשרדי הנהלה, וכן חניות באותו בניין. החל מאפריל 2010 ואילך, חדר הדרכה וחדר מחשב בשטח של 263 מ"ר. בתמורה, שילם הבנק לחברות הנ"ל בשנת 2010 סך של כ- 181 אלפי ש"ח דמי שכירות, כ- 89 אלפי ש"ח עבור חניות וכ- 165 אלפי ש"ח דמי אחזקה. הסכומים דלעיל אינם מהותיים לבנק.

(ב) מחסנים בשטח של 565 מ"ר בירושלים המשמשים לארכיב. תקופת השכירות נקבעה עד לסוף שנת 2011. בתמורה שילם הבנק בשנת 2010 סך של כ- 166 אלפי ש"ח דמי שכירות וכן כ- 142 אלפי ש"ח דמי אחזקה. הסכומים דלעיל אינם מהותיים לבנק.

(2) הבנק (באמצעות חברה בת בבעלותו המלאה) מקבל, במהלך עסקיו הרגיל ובתנאי שוק, זכות חזקה ושימוש בחדר ישיבות במגדל שלום, בשטח של 101 מ"ר מחברת יצוא חברה להשקעות בע"מ (בעלת השליטה בבנק), לתקופה של 5 שנים.

על פי ההסכם שנערך ונחתם בשנת 2010 בין הצדדים הנ"ל, תשלם החברה הבת עבור הזכות הנ"ל סך של 88,600 ש"ח לשנה (מהווה 75% מדמי השכירות, הניהול וההוצאות השוטפות של החדר הנ"ל). בסך הכול שולם בגין שנת 2010 (לרבות ארנונה) סך של כ- 73 אלפי ש"ח עבור הזכות הנ"ל. הסכומים דלעיל אינם מהותיים לבנק.

יצוין, גם, כי על פי ההסכם יתחלקו הצדדים בעלות שיפוץ הנכס. עלות השיפוץ הכוללת הייתה בסך של 350,000 ש"ח בצירוף מע"מ. סכום השתתפות של החברה הבת עמד על 262,500 ש"ח בצירוף מע"מ.

ההתקשרות בהסכם אושרה ע"י דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 30 לדצמבר 2010, לאחר שהתקבל אישור ועדת ביקורת בישיבתה מיום 23 בדצמבר, 2010.

(3) הבנק (באמצעות חברה בת בבעלותו המלאה) התקשר, בשנת 2010, בהסכם עם חברת אי.טי.פי. ליין בע"מ (חברה בבעלות "קרוב" של בעל שליטה) (להלן: "החברה"), לפיו תעניק החברה לחברה הבת, שירותי עיצוב פנים למשרדים שהושכרו על ידי הבנק באירפורט סיטי (להלן: "המבנה"), בתמורה של 495,000 ש"ח אשר תשולם בהתאם לשלבי ההתקדמות של הפרויקט. תקופת ההתקשרות: לכל אורך תקופת פרויקט השיפוץ וההתאמה של המבנה (כ- 5 חודשים).



ההתקשרות בהסכם אושרה ע"י דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 30 לדצמבר 2010, לאחר שהתקבל אישור ועדת ביקורת בישיבתה מיום 23 בדצמבר, 2010,

(4) האסיפה הכללית של הבנק, בהחלטה מיום 7 בספטמבר, 2010, אישרה החלטת התקשרות הבנק עם הדירקטורים ועם נושאי המשרה שלו (כולל בחברות הבנות), בכל הנוגע לרכישה של ביטוח נושאי משרה (O&D) גם על נושאי משרה שהנם קרוביה של בעלת השליטה המכהנים כדירקטורים בבנק במועד ההחלטה, באופן שיהיה זהה לכיסוי הביטוחי המוצע עבור יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק.

הכיסוי הביטוחי הנו בגבולות אחריות של 22 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ולתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודש, החל מיום 1.10.10 ועד ליום 30.09.11.

הפרמיה השנתית שישלם הבנק בגין רכישת פוליסת נושאי המשרה הנ"ל (כולל התמורה בגין שירותי חזית של המבטח) לא תעלה על סך כולל של \$ 100,000 ארה"ב. סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת ביטוח נושא המשרה לא יעלה על סך של 25,000 דולר ארה"ב לבנק.

ההתקשרות בפוליסת הביטוח הנ"ל אושרה ביום 15 באוגוסט 2010 על ידי דירקטוריון הבנק, לאחר שביום 5 באוגוסט 2010 אושרה על ידי ועדת הביקורת של הבנק.

■ הדירקטוריון, ההנהלה ושכרם של נושאי המשרה הבכירים

שמות חברי הדירקטוריון ועיסוקיהם⁽⁴⁾

שם הדירקטור	העיסוק העיקרי	חברות בוועדת הדירקטוריון; גופים בהם בעל משרה או חבר דירקטוריון
עירוני יונתן	יועץ פיננסי; יו"ר דירקטוריון הבנק, יועץ כספי לקבוצת גנדיר	חבר ועדה לניהול סיכונים וועדה לתכנון הון ואסטרטגיה; חבר בדירקטוריונים הבאים: שגריר מערכות רכב בע"מ, ספאנטק תעשיות בע"מ, אי.פי. פתרונות אוטומציה בע"מ; יו"ר ועדת אשראי של הגופים המוסדיים בקבוצת הביטוח מגדל (נציג חיצוני שאינו דירקטור).
ד"ר שובל זלמן	יו"ר דירקטוריון ייצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם); יו"ר משותף של קרן פייר.	יו"ר ועדת תגמול; יו"ר דירקטוריון בתאגידים הבאים: סי. אף. סי חברה למימון מקיף בע"מ, אי.סי.סי. - הון לישראל חברה בע"מ. חבר דירקטוריון של שובל גרופסן ניהול נדלן 2002 בע"מ ובית חולים הדסה. כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק מ-12/89 עד 9/90 וכן מ-3/93 עד 6/98. בתקופה שמיום 10/90 עד 03/93 ובין 06/98 - 01/00, בעת שירותו כשגריר ישראל בווינגטון, הייתה הפסקה בחברותו בדירקטוריון.
אשל שמואל (דח"צ)	יעוץ וליווי פיננסי	יו"ר ועדת ביקורת; חבר ועדה לניהול סיכונים, ועדת אשראי דירקטוריונית וועדת תגמול. דירקטור ובעל שליטה בחברת שמואל אשל יעוץ וליווי עסקי בע"מ. כיהן עד יוני 2009 כדירקטור בליבלוב סוכנות לביטוח ובכרמל-איגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ.
באזר משה	מנכ"ל ודירקטור סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ.	יו"ר ועדת אשראי דירקטוריונית. סגן יו"ר הדירקטוריון של ייצוא חברה להשקעות בע"מ, החברה הישראלית לערבויות בע"מ, טרה פירמה בע"מ, אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ, מרקטור חברה לניהול בע"מ, נאמנות חוץ בע"מ, חברה לנאמנות פיננסית בע"מ, ואיתנים ביטוח בע"מ.
בן-עוזר עובד	מנהל חברות	חבר בוועדת ביקורת, ועדת אשראי דירקטוריונית וועדת תגמול. דירקטור ביצוא חברה להשקעות בע"מ ובחברות המוחזקות שלה ומגדל שלום מאיר בע"מ. מכהן כחבר ועדת כספים של ההסתדרות הציונית וכחבר ועדת נכסים והתחייבויות של הסוכנות היהודית.
פרופ' הוכמן שלום- יוסף (דח"צ)	פרופ' למימון; מנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט (עד חודש יולי 2006).	יו"ר ועדה לניהול סיכונים, חבר ועדת ביקורת; ועדת אשראי דירקטוריונית והועדה לתכנון הון ואסטרטגיה. חבר בדירקטוריונים הבאים: מגדל קרנות נאמנות (דח"צ); חבר ועדת השקעות בכלל גסל (אינו דירקטור); דירקטור ובעל שליטה בחב' הוכמן פיננסיים בע"מ.



שם הדירקטור	העיסוק העיקרי	חברות בוועדות הדירקטוריון; גופים בהם בעל משרה או חבר דירקטוריון
וולובלסקי פנחס	עורך דין	חבר ועדת אשראי דירקטוריונית. חבר בדירקטוריונים הבאים: סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ, ייצוא חברה להשקעות בע"מ, אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ, ארוול אחזקות בע"מ, עפר דור חב' לנאמנות בע"מ, אוה' חב' לנאמנות בע"מ, "Comprehensive Holding Corporation SA", וב- "CHC Finance"
ד"ר טולקובסקי אפרת (דח"צ)	מרצה באוניברסיטה, מנהלת אקדמית במכון חיים כצמן גזית גלוב לנדל"ן	חברה בוועדה לניהול סיכונים ובוועדת ביקורת. חברה בדירקטוריונים הבאים: בבילון בע"מ (דח"צ); אקו סיטי בע"מ; אקו סיטי אס.אל יזמות ובניה בע"מ.
שובל גדעון	מנכ"ל ומ"מ יו"ר דירקטוריון ייצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם)	יו"ר הוועדה לתכנון הון ואסטרטגיה; דירקטור במרקטור בע"מ;

דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות חוק החברות התשנ"ט - 1999 ולתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו - 2005, והוראת 630 להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, על דירקטוריון הבנק לקבוע את מהו המספר המזערי הנדרש של דירקטורים "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" שיכהנו בדירקטוריון הבנק. על פי הוראה 630 הנ"ל, נדרש דירקטוריון הבנק גם לקבוע את המספר המזערי הנדרש של דירקטורים "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" שראוי שיהיו חברים בוועדת הביקורת של הדירקטוריון וגם בכל ועדה אחרת של הדירקטוריון, אשר מוסמכת לדון בדוחות כספיים. עוד קובעת הוראה 630 הנ"ל כי בדוח הדירקטוריון יפורטו מספר הדירקטורים שהנם "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" במועד הדיווח.

בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק המספר המזערי הראוי של דירקטורים "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" יעמוד על שלושה דירקטורים או רבע מבין חברי הדירקטוריון, הנמוך מבין השניים. כמו כן, קבע דירקטוריון הבנק, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שיכהנו בוועדת הביקורת של הבנק, המשמשת גם כועדה לאישור דוחות כספיים, יהיה לפחות דירקטור אחד. הדירקטוריון קבע בהחלטתו הנ"ל, כי הוא סבור שהשיעור המזערי דלעיל מאפשר לבנק לעמוד בחובות, בסמכויות ובתפקידים המוטלים עליו, לרבות אחריותו לבדיקת מצבו הכספי של הבנק, עריכת דוחות כספיים ואישורם.

במועד הדיווח, כל חברי הדירקטוריון הבנק הנם "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, כמפורט להלן:

עירוני יונתן -

בעל תואר ראשון בכלכלה; עיסוקו כיום - יועץ פיננסי ויו"ר דירקטוריון הבנק.

דירקטור בתאגידים הבאים: ספאנטק תעשיות בע"מ, אי.פי. פתרונות אוטומציה בע"מ, שגריר מערכות רכב בע"מ.

יו"ר ועדת אשראי של הגופים המוסדיים בקבוצת הביטוח מגדל (נציג חיצוני שאינו דירקטור).

שימש בעבר כמנכ"ל ודירקטור בבנק אינווסטק בע"מ.

ד"ר שובל זלמן -

בעל תואר ראשון ביחסים בינלאומיים, תואר שני ושלישי במדעי המדינה ויחסים בינלאומיים.

עיסוקו כיום - יו"ר דירקטוריון ייצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם של הבנק).

יו"ר הדירקטוריונים של החברות: סי. אף. סי. חברה למימון מקיף בע"מ, אי.סי.סי. - הון לישראל חברה בע"מ; חבר דירקטוריון שובל גרופמן ניהול נדלן 2002 בע"מ ודירקטוריון ביה"ח הדסה.

שימש בעבר כמנכ"ל בנק ליצוא ושגריר ישראל בארה"ב.

אשל שמואל -

בעל תואר ראשון במדעי המדינה.

עיסוקו כיום - יועץ וליווי פיננסי.

שימש כסמנכ"ל בנק איגוד בתחום המשכנתאות (2004-2009); חבר הנהלת בנק איגוד, סמנכ"ל, ראש אגף

עסקים של בנק איגוד (2004-1998); תפקידים נוספים בבנק איגוד החל משנת 1977. כיהן עד יוני 2009 כדירקטור

ב-ליבלוב סוכנות לביטוח ובכרמל-איגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ. בנוסף, כיהן כיו"ר איגוד ליסינג בע"מ

ודירקטור בקרן ההלוואות פלנוס (1998 - 2004).

(4) פרטים נוספים על חברי הדירקטוריון של הבנק מוצגים בפרק "דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלי כשירות מקצועית" בדוח זה, בדוח התקופתי של הבנק לשנת 2010 ובאתר מגנא של רשות ני"ע <http://www.magna.isa.gov.il>

באואר משה -

בעל השכלה תיכונית.

עיסוקו כיום - מנכ"ל ודירקטור סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ.

סגן יו"ר הדירקטוריון של ייצוא חברה להשקעות בע"מ, החברה הישראלית לערבויות בע"מ, טרה פירמה בע"מ, אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ, מרקטור חברה לניהול בע"מ, נאמנות חוץ בע"מ, חברה לנאמנות פנינסית בע"מ, ואיתנים ביטוח בע"מ.

שימש בעבר כמנהל מח' מטבע חוץ בבנק אלרן ומזכיר בנק אלרן ובהמשך כמזכיר בנק לייצוא.

בן-עוזר עובד -

בעל תואר שני במדעי המדינה.

עיסוקו כיום - מנהל חברות.

דירקטור בייצוא חברה להשקעות בע"מ ובחברות המוחזקות שלה ומגדל שלום מאיר בע"מ. מכהן כחבר ועדת כספים של ההסתדרות הציונית וכחבר ועדת נכסים והתחייבויות של הסוכנות היהודית.

שימש בעבר כמנכ"ל יוניטרסט חברה להשקעות בע"מ וכיו"ר איגוד חברי הבורסה בת"א. כיהן כחבר דירקטוריון מעלות וועדת הדירוג שלה.

הוכמן שלום-יוסף -

ד"ר במימון מאוניברסיטת טורונטו, תואר שני במימון ותואר ראשון בכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

עיסוקו כיום - מרצה במימון, יועץ וחבר בדירקטורים.

חבר בדירקטוריונים הבאים: מגדל קרנות נאמנות (דח"צ); חבר ועדת השקעות בכלל גמל (אינו דירקטור); דירקטור ובעל שליטה בחב' הוכמן פיננסים בע"מ.

שימש כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט (עד לשנת 2006); שימש כפרופסור חבר באוניברסיטת יוסטון בארה"ב. מרצה מן החוץ בפקולטה לניהול באוניברסיטת תל-אביב.

וולובלסקי פנחס -

בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים ותואר שני במשפטים.

עיסוקו כיום - עו"ד במשרד פרטי.

חבר בדירקטוריונים הבאים: סי.אף.סי. חברה למימון מקיף בע"מ, ייצוא חברה להשקעות בע"מ, אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ, ארוול אחזקות בע"מ, עפר דור חב' לנאמנות בע"מ, אוח' חב' לנאמנות בע"מ, "Comprehensive Holding Corporation SA", וב - "CHC Finance"

שימש בעבר כיו"ר דירקטוריון הבנק.

ד"ר טולקובסקי אפרת -

ד"ר במימון וחשבונאות מאוניברסיטת תל-אביב, תואר שני במימון וחשבונאות ותואר ראשון בהנדסת אלקטרוניקה, מאוניברסיטת תל-אביב.

עיסוקה כיום - מרצה באוניברסיטה ומנהלת אקדמית במכון חיים כצמן גזית גלוב 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 ראשון במשפטים ותואר שני במשפטים ובמנהל עסקים.

עיסוקו כיום - מנכ"ל וממלא מקום יו"ר דירקטוריון ייצוא חברה להשקעות בע"מ.

מכהן כדירקטור במרקטור בע"מ

מספר הישיבות של הדירקטוריון:

בשנת 2010 התקיימו 15 ישיבות של מליאת הדירקטוריון (בשנת 2009 - 16).

חברי הנהלת הבנק ליום 31 בדצמבר 2010⁽⁵⁾

אורי פז	מנכ"ל
נחמן ניצן	משנה ומ"מ מנכ"ל, מנהל החטיבה פיננסית
אשר בן דוד	משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הקמעונאית
רלי מרידור	משנה למנכ"ל, מנהלת חטיבת המשאבים
בנצי אדירי	סמנכ"ל, מנהל אגף עסקי
מיכאל בן ישי	סמנכ"ל, מנהל אגף אשראי קמעונאי
שרית וייסטון	סמנכ"ל, היועצת המשפטית
אריק זוילי	סמנכ"ל, מנהל אגף ערוצי שת"פ
ארנון זית	סמנכ"ל, מנהל אגף כספים
ניסן לוי	סמנכ"ל, מנהל חטיבת סיכונים (C.R.O)
דינה פרומוביץ	סמנכ"ל, מנהלת אגף סינוף ושיווק
רונית שוורץ ⁽⁶⁾	סמנכ"ל, מנהלת אגף שוק ההון

מבקר פנימי	מוטי גידלי
מ"מ וסגן מבקר פנימי	רון שגיא, סמנכ"ל, במעמד חבר הנהלה
מזכיר הבנק	כרמל פלורנץ

(5) פרטים נוספים על נושאי משרה בכירים בבנק מוצגים בדוח התקופתי של הבנק לשנת 2010 ובאתר מגנא של רשות ני"ע

<http://www.magna.isa.gov.il>

(6) סיימה לכהן בתפקידה ביום 8.2.11.

שכר נושאי המשרה הבכירים

ראו לקמן בנספח א.

שכר רואה החשבון המבקר

ראו לקמן בנספח א.

דירקטוריון הבנק מודה להנהלת הבנק ולעובדיו על עבודתם המסורה והמאומצת.

יונתן עירוני
יו"ר הדירקטוריון

אורי פז
מנהל כללי

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

נספח א' לדוח הדירקטוריון

שיעור השינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2010	2009
--------------	------------------------------	------	------

א. רווח ורווחיות

1. תשואת הרווח הנקי להון הממוצע			
באחוזים			
	5.5%	10.2%	
2. רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
3. הפרשה לחובות מסופקים			
9%	163.4	180.5	
100%	2.6	1.3	
4. רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים			
9%	166.0	181.8	
1%	85.2	84.1	
17%	(203.1)	(173.6)	
48%	48.1	92.3	
58%	(14.0)	(33.6)	
7. רווח מפעולות רגילות לפני מיסים			
8. הפרשה למיסים			
42%	34.1	58.7	

שיעור השינוי	ליום 31 בדצמבר	2010	2009
--------------	----------------	------	------

ב. יחסים פיננסיים עיקריים

הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרת אשראי לציבור (כולל סיכון אשראי חוץ מאזני משקלל) בסוף השנה:

10. הפרשה שנתית			
11. הפרשה מצטברת			
12. יחס הון לרכיבי סיכון (נדבך ראשון באזל II)	15.2%	16.0%	
באחוזים			
	-0.03%	-0.02%	
	1.5%	1.7%	

ג. מאזן - סעיפים עיקריים

13. סך כל המאזן	10,126	9,301	9%
14. מזומנים ופיקדונות בבנקים	652	765	-15%
15. ניירות ערך	1,315	1,083	21%
16. אשראי לציבור	8,037	7,349	9%
17. פיקדונות הציבור	7,408	7,116	4%
18. תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	1,921	1,392	38%
19. הון עצמי	633	606	5%
20. הון לצורך יחס הון לרכיבי סיכון (באזל II)	905	903	0.2%

ד. סעיפים חוץ - מאזניים

21. יתרת הלוואות מפיקדונות לפי מידת הגביה	2,617	2,975	-12%
22. יתרת ערבויות	416	505	-18%



נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

נספח א' (המשך) לדוח הדירקטוריון

ה. פירוט תגמולים נושאי משרה בכירים (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010									
פרטי מקבל התגמולים		תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים		סה"כ	
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר ⁽¹⁾	מענק ⁽²⁾	מניות ⁽⁸⁾	הטבה בשל תשלום מבוסס ריבית ⁽³⁾	אחר	
א. יונתן עירוני ⁽⁴⁾	יו"ר הדירקטוריון	חלקי	-	621	-	-	-	-	621
ב. אבי בזורה ⁽⁵⁾	מנכ"ל	100%	-	2,111	716	-	-	-	2,827
ג. אורי פז ⁽⁷⁾	מנכ"ל	100%	-	1,683	-	2,326	-	-	4,009
ד. בנצי אדירי	סמנכ"ל, מנהל אגף עיסקי	100%	-	1,039	35	-	-	-	1,074
ה. שורץ רונית ⁽⁹⁾	סמנכ"ל, מנהלת אגף ני"ע ומט"ח	100%	-	909	30	-	-	-	939
ו. רון שגיא	סמנכ"ל, סגן ומ"ם המבקר הפנימי	100%	-	853	35	-	-	-	888

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009									
פרטי מקבל התגמולים		תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים		סה"כ	
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר ⁽¹⁾	מענק ⁽²⁾	מבוסס מניות	הטבה בשל תשלום ריבית ⁽³⁾	אחר	
א. יונתן עירוני ⁽⁴⁾	יו"ר הדירקטוריון	חלקי	-	603	-	-	-	-	603
ב. אבי בזורה ⁽⁶⁾	מנכ"ל	100%	-	1,807	572	-	-	-	2,379
ג. יואב נרדי	מנהל למנכ"ל, מנהל אגף ניהול סיכונים ונוסטרו	100%	-	1,285	-	-	4	-	1,289
ד. בנצי אדירי	סמנכ"ל, מנהל אגף עיסקי	100%	-	973	-	-	-	-	973
ה. רון שגיא	סמנכ"ל, מנהל אגף תיפעול ותשתיות בנקאיות	100%	-	831	-	-	-	-	831
ו. מיכאל בן ישי	מנהל אגף האשראי הקיסעונאי	100%	-	782	-	-	4	-	785

- כולל הפרשות לפיצויים, תגמולים, קרן השתלמות, ביטוח לאומי וחופשה וכן תנאים נלווים לשכר, אך לא כולל מס שכר ומע"מ.
- כולל מענק שהופרש בגינו בשנת הדוח וטרם שולם (ללא מס שכר).
- כולל הטבת ריבית בגין הלוואות שניתנו בתנאי הטבה.
- מר יונתן עירוני מונה ליו"ר הדירקטוריון של הבנק החל מיום 30 במרץ 2006. בהתאם להסכם למתן שירותים שנחתם בין יו"ר הדירקטוריון לבין הבנק, זכאי היו"ר לתשלום חודשי בגין השירותים אותם הוא נותן לבנק וכן להחזר הצאות בפועל.
- מר אבי בזורה סיים כהונתו בתאריך 13 לאפריל 2010. בהתאם לחוזה העסקתו ובכפוף לתנאים הקבועים בו זכאי מר אבי בזורה למענק בשל סיום כהונתו בסך 1,300 אלפי ש"ח. המענק שנקבל בשנת 2010 מהווה את המענק לו היה זכאי כאמור ובניכוי יתרת ההפרשה לתחילת השנה.
- בחוזה העסקתו של מר אבי בזורה שנחתם בחודש אוקטובר 2007 זכאי מר אבי בזורה למענק שנתי המותנה בשיעור התשואה השנתית של הבנק. ע"פ החוזה בתשואה שנתי של 9.5% גובה המענק יהיה 200 אלפי ש"ח ועל כל תוספת של 0.5% בשיעור התשואה, יוגדל המענק ב- 50 אלפי ש"ח. כמזכיר בחוזה העסקתו קיים מענק המותנה במשך שנות עבודתו בבנק. ע"פ החוזה מר אבי בזורה יהיה זכאי בתום שלוש שנות כהונה למענק שנתי של 300 אלפי ש"ח לכל שנת כהונה ובתום השנה הרביעית למענק של 390 אלפי ש"ח.
- מר אורי פז החל בכהונתו בתאריך 13 לאפריל 2010. לפרטים בדבר הסכם העסקתו ראה ביאור T23 לדוחות הכספיים.
- בגין התחייבות להנפקת אופציות למר אורי פז ע"פ הסכם העסקתו שנחתם בשנת 2010 (ללא מס שכר). לפרטים ראה ביאור T23 לדוחות הכספיים.
- סיימה כהונתה בבנק ביום 08.02.2011.

נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

נספח א' (המשך) לדוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
ו. נתונים על המבנה הארגוני		
16	16	1. מספר סניפי הבנק
377	412	2. מספר עובדים כולל חברות בנות (כולל עובדי כח אדם במיקור חוץ)
11	13	3. מספר משרות בשעות נוספות (ממוצע חודשי)
16	15	4. מספר ישיבות מליאת הדירקטוריון
45	66	5. מספר ישיבות ועדות הדירקטוריון

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

מאוחד				הבנק
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2009	2010	2009	2010	
עבור פעולות הביקורת: ⁽⁴⁾				
602	907	764	1,086	רו"ח המבקר
עבור שירותי מס ⁽⁵⁾				
385	259	440	259	רו"ח המבקר
עבור שירותים אחרים				
165	488	607	488	רו"ח המבקר
1,152	1,654	1,811	1,833	סה"כ שכר של רו"ח מבקרים

- 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.
- שכר רואה החשבון המבקר כולל תשלומים לשותפויות ולתאגידיים בשליטתם וכן כולל תשלומים ע"פ חוק מע"מ.
- כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.
- ביקורת דוחות כספיים שנתיים וסקירת דוחות ביניים.
- שירותי מס שוטפים והכנת דוחות לרשויות מס.



סקירת הנהלה



דין וחשבון לשנת 2010
בנק ירושלים בע"מ וחברות מאוחדות שלו

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:

תוספת	נושא	עמוד
א	מאזנים מאוחדים לשנים 2006 - 2010	108
ב	דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנים 2006 - 2010	109
ג	שיעורי הכנסה והוצאה	110
ד	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	116
ה	סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד	118
ו	מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון לשנים 2009 ו- 2010	122
ז	דוחות רווח והפסד מאוחדים לפי רבעונים לשנים 2009 ו- 2010	123

מאזנים מאוחדים - מידע רב תקופתי לסוף השנים 2010 - 2006

סכומים מדווחים
תוספת א

31 בדצמבר				
2010	2009	2008	2007	2006
מיליוני ש"ח				
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	652.3	765.1	369.5	765.5
ניירות ערך	1,314.9	1,083.2	1,350.4	955.8
אשראי לציבור	8,036.9	7,349.3	7,510.1	6,398.9
בניינים וציוד	56.7	52.4	43.8	46.6
נכסים אחרים	64.9	51.4	26.2	24.3
סך כל הנכסים	10,125.7	9,301.4	8,978.4	8,191.1
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	7,407.8	7,115.7	6,960.3	6,730.5
פיקדונות מבנקים	86.5	103.9	170.8	221.4
פיקדונות הממשלה	4.9	5.4	9.0	15.9
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכם רכש חוזר	-	-	-	-
תעודות התחייבות וכתבי התחייבויות נדחים	1,921.1	1,391.8	1,261.7	692.3
התחייבויות אחרות	72.2	78.7	74.2	69.3
סך כל ההתחייבויות	9,492.5	8,695.5	8,476.0	7,729.4
הון עצמי	633.2	605.9	502.4	461.7
סך כל ההתחייבויות וההון	10,125.7	9,301.4	8,978.4	8,191.1

סכומים מדווחים
תוספת ב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2010	2009	2008	2007	2006
מיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	163.4	180.5	171.7	155.7
הפרשה לחובות מסופקים	(2.6)	(1.3)	6.8	15.5
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	166.0	181.8	164.9	140.2
הכנסות תפעוליות ואחרות				
עמלות תפעוליות	84.3	84.0	* 83.1	* 89.2
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו	0.3	-	(1.0)	0.8
הכנסות אחרות	0.6	0.1	* 0.8	* 0.2
סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות	85.2	84.1	82.9	90.2
הוצאות תפעוליות ואחרות				
משכורות והוצאות נלוות	120.7	105.8	102.6	105.2
אחזקה ופחת בניינים וציוד	29.4	27.9	24.4	23.1
הוצאות אחרות	53.0	39.9	39.2	36.9
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	203.1	173.6	166.2	165.2
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	48.1	92.3	81.6	65.2
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	14.0	33.6	29.9	27.6
רווח מפעולות רגילות אחרי מיסים	34.1	58.7	51.7	37.6
רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס	-	-	-	26.4
רווח נקי	34.1	58.7	51.7	64.0
רווח נקי למניה (בש"ח)				
רווח מפעולות רגילות	0.48	0.83	0.73	0.54
רווח מפעולות בלתי רגילות	-	-	-	0.38
סך הכל רווח נקי למניה (בש"ח)	0.48	0.83	0.73	0.92

* סווג מחדש.

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

תוספת ג (המשך)

2010	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾
מיליוני ש"ח	
1.0	בגין מכשירים נגזרים אחרים
52.3	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾
163.4	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס
2.6	הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)
166.0	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון	
9,429.0	
17.3	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
20.2	נכסים כספיים אחרים ⁽⁷⁾
(6.4)	הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס
9,460.1	סך כל הנכסים הכספיים
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון	
8,858.1	
8.3	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
30.5	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁷⁾
8,896.9	סך כל ההתחייבויות הכספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות	
563.2	
32.5	נכסים לא כספיים
30.2	התחייבויות לא כספיות
625.9	סך כל האמצעים ההוניים

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

סכומים מדווחים

תוספת ג

2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
מיליוני ש"ח		באחוזים	
מטבע ישראלי לא צמוד נכסים ⁽⁷⁾			
4,993.2	178.8	3.58	3.58
4,071.6	(79.7)	(1.96)	
305.3	(13.6)		
4,376.9	(93.3)		(2.13)
פער הריבית			
		1.62	1.45
מטבע ישראלי צמוד מדד נכסים ⁽⁷⁾			
3,208.5	204.0	6.36	
370.1	12.4		
3,578.6	216.4		6.05
3,700.8	(217.5)	(5.88)	(5.88)
פער הריבית			
		0.48	0.17
מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽³⁾ נכסים ⁽⁷⁾			
1,227.3	(38.0)	(3.10)	
268.1	(21.8)		
1,495.4	(59.8)		(4.00)
1,085.7	65.5	6.03	
332.9	20.0		
1,418.6	85.5		6.03
פער הריבית			
		2.94	2.03
סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁷⁾			
9,429.0	344.8	3.66	
638.2	(9.4)		
10,067.2	335.4		3.33
8,858.1	(231.7)	(2.62)	
638.2	6.4		
9,496.3	(225.3)		(2.37)
פער הריבית			
		1.04	0.96

הערות: בסוף סקירת ההנהלה

הערות: בסוף סקירת ההנהלה



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

תוספת ג (המשך)	
2009	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾
מיליוני ש"ח	
(3.2)	בגין אופציות
1.3	בגין מכשירים נגזרים אחרים
64.0	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾
180.5	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס
1.3	הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)
181.8	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס
9,372.0	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
19.2	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
13.6	נכסים כספיים אחרים ⁽⁷⁾
(7.3)	הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס
9,397.5	סך כל הנכסים הכספיים
8,784.6	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
7.8	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
32.3	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁷⁾
8,824.7	סך כל ההתחייבויות הכספיות
572.8	סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות
25.3	נכסים לא כספיים
(23.1)	התחייבויות לא כספיות
575.0	סך כל האמצעים ההוניים

הערות: בסוף סקירת ההנהלה



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

סכומים מדווחים			
תוספת ג (המשך)			
2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
מיליוני ש"ח			
באחוזים			
מסבע ישראלי לא צמוד נכסים ⁽⁷⁾			
התחייבויות ⁽⁷⁾			
השפעת נגזרים מגזרים			
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾			
סך כל התחייבויות			
פער הריבית			
מסבע ישראלי צמוד מדד נכסים ⁽⁷⁾			
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾			
סך כל הנכסים			
התחייבויות ⁽⁷⁾			
השפעת נגזרים מגזרים			
סך כל התחייבויות			
פער הריבית			
מסבע 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 נגזרים מגזרים			
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾			
סך כל התחייבויות			
פער הריבית			

הערות: בסוף סקירת ההנהלה





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

תוספת ג (המשך)

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
מיליוני \$ ארה"ב		באחוזים	
פעילות מקומית ⁽³⁾			
נכסים ⁽⁷⁾	328.0	7.3	2.23
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾	110.9	0.7	
סך כל הנכסים	438.9	8.0	1.82
התחייבויות ⁽⁷⁾	278.1	(1.4)	(0.50)
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾	121.2	(0.4)	
סך כל התחייבויות	399.3	(1.8)	(0.45)
פער הריבית		1.72	1.37
2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
מיליוני \$ ארה"ב		באחוזים	
פעילות מקומית ⁽³⁾			
נכסים ⁽⁷⁾	292.3	11.1	3.80
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾	42.6	0.7	
סך כל הנכסים	334.9	11.8	3.52
התחייבויות ⁽⁷⁾	262.2	(2.2)	(0.84)
השפעת נגזרי ALM ⁽⁸⁾	41.8	(0.5)	
סך כל התחייבויות	304.0	(2.7)	(0.89)
פער הריבית		2.96	2.64

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 באגרות 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.



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

תוספת ד

31 בדצמבר					31 בדצמבר				
2010					2010				
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים
מיליוני ש"ח					מיליוני ש"ח				
מטבע ישראלי לא צמוד					מטבע ישראלי לא צמוד				
נכסים פיננסיים	3,242.6	1,045.6	1,096.4	170.1	43.4	נכסים פיננסיים	3,242.6	1,045.6	1,096.4
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	78.0	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	78.0	-	-
סה"כ שווי הוגן	3,320.6	1,045.6	1,096.4	170.1	43.4	סה"כ שווי הוגן	3,320.6	1,045.6	1,096.4
התחייבויות פיננסיות	3,122.4	1,143.2	279.5	97.7	197.0	התחייבויות פיננסיות	3,122.4	1,143.2	279.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	83.9	133.2	102.3	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	83.9	133.2
סה"כ שווי הוגן	3,122.4	1,227.1	412.7	200.0	197.0	סה"כ שווי הוגן	3,122.4	1,227.1	412.7
מכשירים פיננסיים, נטו					מכשירים פיננסיים, נטו				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	198.2	(181.5)	683.7	(29.9)	(153.6)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	198.2	(181.5)	683.7
החשיפה המצטברת במגזר	198.2	16.7	700.4	670.5	516.9	החשיפה המצטברת במגזר	198.2	16.7	700.4
מטבע ישראלי צמוד למדד					מטבע ישראלי צמוד למדד				
נכסים פיננסיים	69.5	146.8	707.4	941.8	679.2	נכסים פיננסיים	69.5	146.8	707.4
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	103.3	159.3	103.4	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	103.3	159.3
סה"כ שווי הוגן	69.5	250.1	866.7	1,045.2	679.2	סה"כ שווי הוגן	69.5	250.1	866.7
התחייבויות פיננסיות	67.0	159.9	717.5	1,364.6	996.2	התחייבויות פיננסיות	67.0	159.9	717.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-
סה"כ שווי הוגן	67.0	159.9	717.5	1,364.6	996.2	סה"כ שווי הוגן	67.0	159.9	717.5
מכשירים פיננסיים, נטו					מכשירים פיננסיים, נטו				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	2.5	90.2	149.2	(319.4)	(317.0)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	2.5	90.2	149.2
החשיפה המצטברת במגזר	2.5	92.7	241.9	(77.5)	(394.5)	החשיפה המצטברת במגזר	2.5	92.7	241.9
מטבע חוץ⁽²⁾					מטבע חוץ⁽²⁾				
נכסים פיננסיים	1,024.6	67.1	47.8	7.9	7.0	נכסים פיננסיים	1,024.6	67.1	47.8
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-
סה"כ שווי הוגן	1,024.6	67.1	47.8	7.9	7.0	סה"כ שווי הוגן	1,024.6	67.1	47.8
התחייבויות פיננסיות	604.2	161.9	264.5	16.8	4.5	התחייבויות פיננסיות	604.2	161.9	264.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	75.2	18.8	17.4	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	75.2	18.8	17.4
סה"כ שווי הוגן	679.4	180.7	281.9	16.8	4.5	סה"כ שווי הוגן	679.4	180.7	281.9
מכשירים פיננסיים, נטו					מכשירים פיננסיים, נטו				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	345.2	(113.6)	(234.1)	(8.9)	2.5	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	345.2	(113.6)	(234.1)
החשיפה המצטברת במגזר	345.2	231.6	(2.5)	(11.4)	(8.9)	החשיפה המצטברת במגזר	345.2	231.6	(2.5)
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית				
נכסים פיננסיים	4,336.7	1,259.5	1,851.6	1,119.8	729.6	נכסים פיננסיים	4,336.7	1,259.5	1,851.6
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	78.0	103.3	159.3	103.4	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	78.0	103.3	159.3
סה"כ שווי הוגן	4,414.7	1,362.8	2,010.9	1,223.2	729.6	סה"כ שווי הוגן	4,414.7	1,362.8	2,010.9
התחייבויות פיננסיות	3,793.6	1,465.0	1,261.5	1,479.1	1,197.7	התחייבויות פיננסיות	3,793.6	1,465.0	1,261.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	75.2	102.7	150.6	102.3	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	75.2	102.7	150.6
סה"כ שווי הוגן	3,868.8	1,567.7	1,412.1	1,581.4	1,197.7	סה"כ שווי הוגן	3,868.8	1,567.7	1,581.4
מכשירים פיננסיים, נטו					מכשירים פיננסיים, נטו				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	545.9	(204.9)	598.8	(358.2)	(468.1)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	545.9	(204.9)	598.8
החשיפה המצטברת במגזר	545.9	341.0	939.8	581.6	113.5	החשיפה המצטברת במגזר	545.9	341.0	939.8

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

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

הערות

א. פירוס נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר לפי סעיפי המאזן השונים ייסטרו לכל מבקש

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר (המשך)

31 בדצמבר					31 בדצמבר				
2010					2009				
מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 10 שנים עד 20 שנים	מעל 20 שנים עד 30 שנים	ללא תקופת פירעון ⁽¹⁾	סך הכל	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 10 שנים עד 20 שנים	ללא תקופת פירעון ⁽¹⁾	סך הכל	מעל 5 שנים עד 10 שנים
מיליוני ש"ח					מיליוני ש"ח				
141.1	2.6	0.1	-	5,741.9	4.58	0.46	3.57	0.50	141.1
-	-	-	-	78.0	-	-	-	0.20	-
141.1	2.6	0.1	-	5,819.9	4.58	0.46	3.57	0.50	141.1
14.8	-	-	-	4,854.6	2.64	0.28	1.60	0.70	14.8
-	-	-	-	319.4	-	0.77	-	0.90	-
14.8	-	-	-	5,174.0	-	0.31	-	0.72	14.8
126.3	2.6	0.1	-	645.9	1.94	0.18	-	(0.23)	126.3
643.2	645.8	645.9	645.9	645.9	643.2	645.8	645.9	645.9	643.2
526.4	167.2	4.8	-	3,243.1	3.45	3.25	3.77	3.76	526.4
-	-	-	-	366.0	-	0.77	-	1.00	-
526.4	167.2	4.8	-	3,609.1	3.45	3.00	-	3.48	526.4
393.4	31.6	-	-	3,730.2	1.58	2.72	2.77	2.85	393.4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
393.4	31.6	-	-	3,730.2	-	2.72	-	2.85	393.4
133.0	135.6	4.8	-	(121.1)	1.87	0.53	-	0.63	133.0
(261.5)	(125.9)	(121.1)	(121.1)	(121.1)	(261.5)	(125.9)	(121.1)	(121.1)	(261.5)
6.3	(2.3)	-	-	1,158.4	2.56	0.05	2.38	0.10	6.3
-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
6.3	(2.3)	-	-	1,158.4	2.56	0.05	2.38	0.10	6.3
0.2	0.9	-	-	1,053.0	1.00	0.27	0.95	0.24	0.2
-	-	-	-	111.4	-	-	-	-	-
0.2	0.9	-	-	1,164.4	-	0.24	-	0.24	0.2
6.1	(3.2)	-	-	(6.0)	1.56	(0.22)	-	(0.14)	6.1
(2.8)	(6.0)	(6.0)	(6.0)	(6.0)	(2.8)	(6.0)	(6.0)	(6.0)	(2.8)
673.8	167.5	4.9	-	10,143.4	3.67	1.31	3.73	1.63	673.8
-	-	-	-	444.0	-	0.63	-	0.88	-
673.8	167.5	4.9	-	10,587.4	3.67	1.28	-	1.59	673.8
408.4	32.5	-	-	9,637.8	1.69	1.22	2.50	1.55	408.4
-	-	-	-	430.8	-	0.57	-	0.70	-
408.4	32.5	-	-	10,068.6	-	1.20	-	1.52	408.4
265.4	135.0	4.9	-	518.8	1.98	0.08	-	0.07	265.4
378.9	513.9	518.8	518.8	518.8	378.9	513.9	518.8	518.8	378.9

הסך הערוך

ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי

בביאור 21: בדוח הכספי, בעקבות להנחות שלפיהם חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוס נוסף בדבר ההנחות

ג. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגין בביאור 22: בדוח הכספי.

ד. משר חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן שיגרם כתוצאה משינוי קטן בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.



סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים
תוספת ה

31 בדצמבר 2010							
ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	ייתרות חובות בעיתיים ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סה"כ סיכון האשראי	נגזרים	אגרות חוב	אשראי
מיליוני ש"ח							
חקלאות	-	10.3	1.1	11.4	-	-	10.3
תעשיה	-	47.1	3.8	51.7	-	0.8	47.1
בינוי ונדל"ן ⁽³⁾	103.1	972.7	988.1	636.4	-	15.4	972.7
חשמל ומים	-	0.9	1.7	1.7	-	0.8	0.9
מסחר	1.5	46.4	46.8	1.3	-	0.4	46.4
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	-	8.4	8.4	0.4	-	-	8.4
תחבורה ואחסנה	-	71.1	71.1	0.5	-	-	71.1
תקשורת ושירותי מחשב	1.0	5.1	6.6	0.1	-	1.5	5.1
שירותים פיננסיים	-	65.1	79.5	13.8	-	14.4	65.1
שירותים עסקיים ואחרים	-	127.0	131.4	8.5	-	4.4	127.0
שירותים ציבוריים וקהילתיים	0.3	42.0	43.5	18.9	-	1.5	42.0
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	198.5	6,052.8	6,052.8	494.9	-	-	6,052.8
אנשים פרטיים - אחר	41.7	593.8	593.8	202.1	-	-	593.8
סך כל החשיפה לציבור	346.1	8,042.7	8,081.9	1,381.8	-	39.2	8,042.7
חשיפה לבנק מרכזי	-	405.9	405.9	-	-	-	405.9
חשיפה תאגידים בנקאיים	-	240.8	347.5	-	18.1	88.6	240.8
חשיפה לריבוניות	-	-	1,187.1	-	-	1,187.1	-
חשיפות אחרות	-	103.2	109.0	-	5.8	-	103.2
סה"כ החשיפה	346.1	8,792.6	10,131.4	1,381.8	23.9	1,314.9	8,792.6

1. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
2. יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
3. כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך כ- 102 מיליוני ש"ח, ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלה בסך 230 מיליוני ש"ח (ב- 31 לדצמבר 2009 - 21 מיליוני ש"ח ו- 32 מיליוני ש"ח בהתאמה).

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
תוספת ה (המשך)

31 בדצמבר 2009							
ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	ייתרות חובות בעיתיים ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סה"כ סיכון האשראי	נגזרים	אגרות חוב	אשראי
מיליוני ש"ח							
חקלאות	-	11.7	2.0	13.7	-	-	11.7
תעשיה	2.1	51.4	68.3	73.3	-	16.9	51.4
בינוי ונדל"ן ⁽³⁾	144.2	972.4	1,039.2	548.6	-	66.8	972.4
חשמל ומים	-	0.8	5.4	-	-	4.6	0.8
מסחר	0.1	46.5	48.4	3.2	-	1.9	46.5
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	-	9.9	9.9	1.3	-	-	9.9
תחבורה ואחסנה	-	67.7	82.2	0.2	-	14.5	67.7
תקשורת ושירותי מחשב	-	5.0	15.2	0.1	-	10.2	5.0
שירותים פיננסיים	4.7	61.9	97.6	5.3	-	35.7	61.9
שירותים עסקיים ואחרים	4.2	135.2	142.3	25.4	-	7.1	135.2
שירותים ציבוריים וקהילתיים	0.3	45.9	47.3	44.0	-	1.4	45.9
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	220.2	5,406.9	5,406.9	389.5	-	-	5,406.9
אנשים פרטיים - אחר	27.5	540.3	540.3	139.1	-	-	540.3
סך כל החשיפה לציבור	403.3	7,355.6	7,514.7	1,163.7	-	159.1	7,355.6
חשיפה לבנק מרכזי	-	549.4	549.4	-	-	-	549.4
חשיפה תאגידים בנקאיים	-	211.2	279.8	-	16.6	52.0	211.2
חשיפה לריבוניות	-	-	872.1	-	-	872.1	-
חשיפות אחרות	-	84.7	91.7	-	7.0	-	84.7
סה"כ החשיפה	403.3	8,200.9	9,307.7	1,163.7	23.6	1,083.2	8,200.9

1. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
2. יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
3. כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך כ- 102 מיליוני ש"ח, ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלה בסך 230 מיליוני ש"ח (ב- 31 לדצמבר 2009 - 21 מיליוני ש"ח ו- 32 מיליוני ש"ח בהתאמה).



סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
תוספת ה (המשך)

ממוצע לשנת 2010						
סה"כ סיכון האשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי מאזני כולל	נגזרים	אגרות חוב	אשראי	
מיליוני ש"ח						
11.0	1.0	10.0	-	-	10.0	חקלאות
58.8	3.1	55.7	-	6.8	48.9	תעשייה
1,673.2	654.0	1,019.2	-	52.9	966.3	בניו ונדל"ן
4.1	-	4.1	-	3.2	0.9	חשמל ומים
60.6	13.8	46.8	-	1.8	45.0	מסחר
9.6	0.8	8.8	-	-	8.8	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
79.3	1.5	77.8	-	5.1	72.7	תחבורה ואחסנה
15.1	0.1	15.0	-	9.3	5.7	תקשורת ושירותי מחשב
88.2	6.3	81.9	-	19.1	62.8	שירותים פיננסיים
149.6	11.6	138.0	-	13.0	125.0	שירותים עסקיים ואחרים
92.5	31.3	61.2	-	1.5	59.7	שירותים ציבוריים וקהילתיים
6,151.5	431.1	5,720.4	-	-	5,720.4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
723.0	165.2	557.8	-	-	557.8	אנשים פרטיים - אחר
9,116.5	1,319.8	7,796.7	-	112.7	7,684.0	סך כל החשיפה לציבור
325.1	-	325.1	-	-	325.1	חשיפה לבנק מרכזי
227.4	-	227.4	16.1	62.4	148.9	חשיפה תאגידיים בנקאיים
1,099.1	-	1,099.1	-	1,099.1	-	חשיפה לריבונות
97.7	-	97.7	3.9	-	93.8	חשיפות אחרות
10,865.8	1,319.8	9,546.0	20.0	1,274.2	8,251.8	סה"כ החשיפה

1. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
תוספת ה (המשך)

ממוצע לשנת 2009						
סה"כ סיכון האשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי מאזני כולל	נגזרים	אגרות חוב	אשראי	
מיליוני ש"ח						
17.2	1.8	15.4	-	-	15.4	חקלאות
72.7	6.0	66.7	-	11.0	55.7	תעשייה
1,771.7	650.8	1,120.9	-	46.9	1,074.0	בניו ונדל"ן
1.8	-	1.8	-	1.1	0.7	חשמל ומים
59.2	1.4	57.8	-	1.0	56.8	מסחר
21.9	0.6	21.3	-	-	21.3	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
93.2	0.2	93.0	-	15.6	77.4	תחבורה ואחסנה
11.7	0.1	11.6	-	6.0	5.6	תקשורת ושירותי מחשב
108.3	8.0	100.3	-	31.1	69.2	שירותים פיננסיים
190.1	16.2	173.9	-	5.3	168.6	שירותים עסקיים ואחרים
65.7	14.5	51.2	-	1.1	50.1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
5,438.5	172.4	5,266.1	-	-	5,266.1	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
642.8	92.6	550.2	-	-	550.2	אנשים פרטיים - אחר
8,494.8	964.6	7,530.2	-	119.1	7,411.1	סך כל החשיפה לציבור
487.6	-	487.6	-	-	487.6	חשיפה לבנק מרכזי
304.8	-	304.8	12.0	123.2	169.6	חשיפה תאגידיים בנקאיים
975.0	-	975.0	-	975.0	-	חשיפה לריבונות
91.5	-	91.5	6.0	-	85.5	חשיפות אחרות
10,353.7	964.6	9,389.1	18.0	1,217.3	8,153.8	סה"כ החשיפה

1. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

תוספת ז

2009				2010				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
מיליוני ש"ח								
61.1	47.2	30.8	41.4	44.4	39.8	40.2	39.0	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.9	0.8	(3.1)	(2.9)	0.1	0.6	0.7	(4.0)	הפרשה לחובות מסופקים
57.2	46.4	33.9	44.3	44.3	39.2	39.5	43.0	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות								
20.3	20.4	21.7	21.6	22.1	20.8	20.5	20.9	עמלות תפעוליות
-	-	-	-	0.1	(0.3)	0.3	0.2	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
0.1	0.2	0.2	(0.4)	0.5	-	0.1	-	הכנסות אחרות
20.4	20.6	21.9	21.2	22.7	20.5	20.9	21.1	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות								
27.2	25.4	25.2	28.0	30.8	30.8	28.2	30.9	משכורות והוצאות נלוות
6.8	7.0	7.0	7.1	7.4	7.3	7.5	7.2	אחזקה ופחת בניינים וציוד
9.2	9.7	9.1	11.9	11.5	11.0	10.9	19.6	הוצאות אחרות
43.2	42.1	41.3	47.0	49.7	49.1	46.6	57.7	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים								
34.4	24.9	14.5	18.5	17.3	10.6	13.8	6.4	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
13.6	7.2	5.5	7.3	6.2	3.4	4.1	0.3	
20.8	17.7	9.0	11.2	11.1	7.2	9.7	6.1	רווח נקי
רווח נקי למניה (בש"ח)								
0.30	0.25	0.13	0.15	0.16	0.10	0.14	0.08	רווח מפעולות רגילות

תוספת ו

2009				2010				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
מיליוני ש"ח								
נכסים								
466.4	843.6	881.9	765.1	314.3	348.1	316.6	652.3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,390.2	1,194.2	1,173.5	1,083.2	1,395.5	1,366.4	1,210.3	1,314.9	ניירות ערך
7,484.9	7,383.9	7,291.4	7,349.3	7,477.2	7,673.1	7,851.5	8,036.9	אשראי לציבור
51.0	50.3	49.9	52.4	54.2	54.0	52.5	56.7	בניינים וציוד
42.8	45.0	52.7	51.4	51.9	49.2	61.0	64.9	נכסים אחרים
9,435.3	9,517.0	9,449.4	9,301.4	9,293.1	9,490.8	9,491.9	10,125.7	סך כל הנכסים
התחייבויות והון								
7,356.2	7,411.3	7,178.3	7,115.7	6,845.5	7,075.1	7,070.6	7,407.8	פיקדונות הציבור
133.2	124.1	112.7	103.9	97.9	97.2	93.9	86.5	פיקדונות מבנקים
4.8	3.9	0.5	5.4	12.7	2.5	0.5	4.9	פיקדונות הממשלה
150.0	200.0	-	-	-	-	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכם רכש חוזר
1,134.6	1,113.0	1,485.6	1,391.8	1,636.5	1,606.8	1,613.7	1,921.1	תעודות התחייבות וכתבי התחייבויות נדחים
77.1	75.4	74.2	78.7	77.3	80.4	79.5	72.2	התחייבויות אחרות
8,855.9	8,927.7	8,851.3	8,695.5	8,669.9	8,862.0	8,858.2	9,492.5	סך כל ההתחייבויות
579.4	589.3	598.1	605.9	623.2	628.8	633.7	633.2	הון עצמי
9,435.3	9,517.0	9,449.4	9,301.4	9,293.1	9,490.8	9,491.9	10,125.7	סך כל ההתחייבויות וההון

הצהרה (certification)

אני, אורי פז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק ירושלים בע"מ (להלן: - "הבנק") לשנת 2010 (להלן: - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
- א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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 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.

אורי פז
מנהל כללי

24 בפברואר, 2011



הצהרה (certification)

אני, ארנון זית, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק ירושלים בע"מ (להלן: - "הבנק") לשנת 2010 (להלן: - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
- א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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 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.

ארנון זית
סמנכ"ל, מנהל אגף הכספים
וחשבונאי ראשי

24 בפברואר, 2011



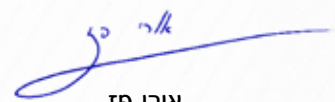
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של בנק ירושלים בע"מ (להלן - הבנק) אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של הבנק תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הבנק לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי. ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של (COSO) - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2010, הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק "קוסט פורר גבאי את קסירר", כפי שצוין בדוח שלהם בעמוד 133 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010.

 **ארנון זית**
 סמנכ"ל, מנהל אגף הכספים
 וחשבונאי ראשי

 **אורי פז**
 מנהל כללי

 **יונתן עירוני**
 יו"ר הדירקטוריון

24 בפברואר, 2011



דוחות כספיים



דין וחשבון לשנת 2010
בנק ירושלים בע"מ וחברות מאוחדות שלו

דוחות כספיים - תוכן העניינים

133	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
135	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים
137	מאזנים
138	דוחות רווח והפסד
139	דוחות על השינויים בהון העצמי
140	דוחות על תזרימי המזומנים
143	ביאורים לדוחות הכספיים



קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמנואל 3,
תל-אביב 67067
טל. 03-6232525
פקס 03-5622555
www.ey.com/il

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק ירושלים בע"מ - בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק ירושלים בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). הדירקטוריון והנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הבנק (לרבות הוצאתם מרשותו); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הבנק נעשים רק בהתאם להוראות הדירקטוריון והנהלה של הבנק; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הבנק, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 והדוח שלנו, מיום 24 בפברואר 2011, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
24 בפברואר, 2011





קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 67067
טל. 03-6232525
פקס 03-5622555
www.ey.com/il

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק ירושלים בע"מ - דוחות כספיים שנתיים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של בנק ירושלים בע"מ (להלן - הבנק) לימים 31 בדצמבר, 2010 ו-2009 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, 2010 דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. 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 מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבוונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של הבנק ובמיוחד - לימים 31 בדצמבר, 2010 ו-2009 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של הבנק ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010 בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.20. בקשר לתביעות נגד הבנק לרבות בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות. הבנק אינו יכול להעריך בשלב זה האם התביעות תוכרנה כתביעות ייצוגיות וכן את סיכויי התביעות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2010 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commision (להלן "COSO"), והדוח שלנו מיום 24 בפברואר, 2011 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
24 בפברואר, 2011



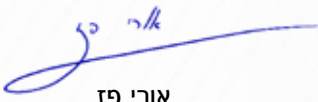
מאזנים

סכומים מדווחים

מאוחד		הבנק			
31 בדצמבר					
2010	2009	2010	2009		
ביאור		מיליוני ש"ח			
נכסים					
4	652.3	765.1	651.9	764.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5	1,314.9	1,083.2	1,260.3	1,111.3	ניירות ערך
6	8,036.9	7,349.3	8,036.9	7,349.3	אשראי לציבור
7	-	-	-	-	אשראי לממשלה
8	-	-	307.4	291.6	השקעות בחברות מוחזקות
9	56.7	52.4	23.0	25.4	בניינים וציוד
10	64.9	51.4	52.5	43.9	נכסים אחרים
סך כל הנכסים		10,125.7	9,301.4	10,332.0	9,586.4
התחייבויות והון					
11	7,407.8	7,115.7	9,087.4	8,345.5	פיקדונות הציבור
12	86.5	103.9	86.5	103.9	פיקדונות מבנקים
	4.9	5.4	4.9	5.4	פיקדונות הממשלה
13	1,921.1	1,391.8	450.4	449.0	תעודות התחייבות וכתבי התחייבויות נדחים
14	72.2	78.7	69.6	76.7	התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות		9,492.5	8,695.5	9,698.8	8,980.5
17א	633.2	605.9	633.2	605.9	הון עצמי
סך כל ההתחייבויות וההון		10,125.7	9,301.4	10,332.0	9,586.4



ארנון זית
סמנכ"ל, מנהל אגף הכספים
וחשבונאי ראשי



אורי פז
מנהל כללי



יונתן עירוני
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
24 בפברואר, 2011

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

מאוחד			הבנק			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2008	2009	2010	2008	2009	2010	
ביאור			מיליוני ש"ח			
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	24	163.4	180.5	171.7	154.0	160.8 161.0
הפרשה לחובות מסופקים	6	(2.6)	(1.3)	6.8	(2.6)	(1.3) 6.8
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים		166.0	181.8	164.9	156.6	162.1 154.2
הכנסות תפעוליות ואחרות						
עמלות תפעוליות	25	84.3	84.0	* 83.1	72.1	71.4 * 71.4
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו		0.3	-	(1.0)	0.3	- (1.0)
הכנסות אחרות		0.6	0.1	* 0.8	0.6	0.1 * -
סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות		85.2	84.1	82.9	73.0	71.5 70.4
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות	26	120.7	105.8	102.6	110.9	97.1 93.1
אחזקה ופחת בניינים וציוד		29.4	27.9	24.4	22.3	21.4 19.5
הוצאות אחרות	27	53.0	39.9	39.2	66.7	53.0 50.5
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות		203.1	173.6	166.2	199.9	171.5 163.1
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים		48.1	92.3	81.6	29.7	62.1 61.5
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	28	14.0	33.6	29.9	10.4	26.4 25.6
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים		34.1	58.7	51.7	19.3	35.7 35.9
חלקו של הבנק ברווח מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס	8	-	-	-	14.8	23.0 15.8
רווח נקי מפעולות רגילות		34.1	58.7	51.7	34.1	58.7 51.7
רווח נקי למניה (בש"ח)						
רווח מפעולות רגילות		0.48	0.83	0.73	0.48	0.83 0.73

* סווג מחדש.

דוחות על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			סך הכל הון המניות הנפרע		
		התאמות בגין הצגת נייע זמינים למכירה	רווחים (הפסדים) בגין גידורי תזרים מזומנים	עודפים	סך הכל הון העצמי	קרנות הון מפרמיה	הון המניות הנפרע
מיליוני ש"ח							
יתרה ליום 1 בינואר 2008		(3.7)	1.3	282.2	502.4	95.3	127.3
רווח נקי		-	-	51.7	51.7	-	-
התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		(37.2)	-	-	(37.2)	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		(1.0)	-	-	(1.0)	-	-
השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם		-	-	(7.2)	(7.2)	-	-
הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים		-	(2.7)	-	(2.7)	-	-
יתרה ליום 1 בינואר 2009		(28.0)	(1.4)	326.7	519.9	95.3	127.3
רווח נקי		-	-	58.7	58.7	-	-
התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		-	-	-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		(36.3)	-	-	(36.3)	-	-
השפעת המס המתייחס רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים		(15.7)	-	-	(15.7)	-	-
יתרה ליום 1 בינואר 2010		(2.1)	-	385.4	605.9	95.3	127.3
רווח נקי		-	-	34.1	34.1	-	-
התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		7.0	-	-	7.0	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		(17.6)	-	-	(17.6)	-	-
השפעת המס המתייחס		3.8	-	-	3.8	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010		(8.9)	-	419.5	633.2	95.3	127.3

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.





דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

מאוחד						הבנק
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2010	2009	2008	2010	2009	2008	
מיליוני ש"ח						
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת						
רווח נקי	34.1	58.7	51.7	34.1	58.7	51.7
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:						
חלקו של הבנק ברווחי חברות מוחזקות, בניכוי דיבידנד שהתקבל, נטו	-	-	-	(14.8)	(23.0)	(15.8)
פחת על בניינים וציוד	10.3	9.7	8.1	2.7	2.8	2.6
הפחתות אחרות, נטו	(2.7)	(1.0)	(0.4)	0.1	0.4	(0.2)
הפרשה לחובות מסופקים	(2.6)	(1.3)	6.8	(2.6)	(1.3)	6.8
רווח מאגרות חוב מוחזקות לפידיון	-	-	(0.2)	-	-	(0.2)
הפסד (רווח) מאגרות חוב זמינות למכירה	(24.9)	(16.6)	19.9	(23.7)	(42.6)	24.6
הפסד (רווח) מניירות ערך למסחר	(3.3)	(5.9)	1.4	(3.2)	0.6	(2.8)
מיסים נדחים, נטו	1.6	(7.1)	0.5	0.5	(5.1)	(2.3)
עליה (ירידה) בעודף העתודה על היעודה לפיצויי פרישה	(6.3)	(2.7)	4.0	(6.3)	(3.6)	5.0
הכנסות מראש והוצאות לשלם	7.9	4.2	(2.4)	7.9	1.4	0.8
הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון	73.5	(17.0)	(23.2)	19.5	(71.5)	(97.9)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	87.6	21.0	66.2	14.2	(83.2)	(27.7)
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים						
תמורה מפדיון ומכירת אגרות חוב מוחזקות לפדיון	-	-	63.1	-	-	63.1
רכישת אגרות חוב זמינות למכירה	(1,585.7)	(2,063.2)	(1,853.7)	(1,288.2)	(2,018.1)	(1,532.5)
תמורה מפדיון ומכירת אגרות חוב זמינות למכירה	1,388.7	2,282.7	1,797.8	1,174.2	2,100.0	1,599.4
ניירות ערך למסחר, נטו	(17.1)	53.1	(7.8)	(20.6)	49.2	(41.9)
פיקדונות בבנקים, נטו	0.9	1.2	1.0	0.9	1.2	1.0
מתן אשראי לציבור - דיור	(1,805.4)	(1,069.2)	(903.5)	(1,805.4)	(1,069.2)	(903.5)
גביה מתוך האשראי לציבור - דיור	1,073.9	986.4	883.2	1,073.9	986.4	883.2
אשראי לציבור - מסחרי, נטו	63.1	362.4	(173.7)	69.6	364.1	(173.7)
רכישת בניינים וציוד	(14.6)	(10.3)	(16.1)	(0.4)	(1.8)	(6.5)
נכסים אחרים, נטו	(8.6)	(10.6)	(9.7)	(4.5)	(14.3)	(7.2)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) בנכסים	(904.8)	532.5	(219.4)	(800.5)	397.5	(118.6)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

מאוחד						הבנק
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2010	2009	2008	2010	2009	2008	
מיליוני ש"ח						
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון						
פיקדונות מהציבור, נטו	292.1	(163.6)	319.0	741.9	204.6	174.1
פיקדונות מבנקים, נטו	(17.4)	(35.6)	(31.3)	(17.4)	(35.6)	(31.3)
פיקדונות מהממשלה, נטו	(0.5)	1.7	(5.3)	(0.5)	1.7	(5.3)
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכם רכש חוזר	-	(50.0)	50.0	-	(50.0)	50.0
הנפקת תעודות התחייבות וכתבי התחייבויות נדחים, נטו	667.0	349.4	2.6	-	-	2.6
פדיון אגרות חוב, תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	(227.7)	(246.7)	(186.7)	(41.0)	(31.0)	(44.1)
התחייבויות אחרות, נטו	(8.2)	6.9	(5.7)	(8.8)	11.5	(10.3)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	-	-	(7.2)	-	-	(7.2)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) בהתחייבויות ובהון	705.3	(137.9)	135.4	674.2	101.2	128.5
עליה (ירידה) במזומנים ופיקדונות בבנקים	(111.9)	415.6	(17.8)	(112.1)	415.5	(17.8)
יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת השנה	764.2	348.6	366.4	764.0	348.5	366.3
יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף השנה	652.3	764.2	348.6	651.9	764.0	348.5
דוחות תזרימי המזומנים לא כוללים מידע על פעילות לפי מידת הגביה ⁽¹⁾ :						
מתן אשראי לדיור	3.9	12.9	38.4	3.9	12.9	38.4
מתן הלוואות עומדות ומענקים	5.3	3.7	9.0	5.3	3.7	9.0
גביה מאשראי לדיור	419.0	405.1	353.5	419.0	405.1	353.5

(1) לפרטים נוספים בדבר פעילות מידת גביה ראה ביאור 20ב.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאורים לדוחות הכספיים



דין וחשבון לשנת 2010
בנק ירושלים בע"מ וחברות מאוחדות שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

בנק ירושלים בע"מ (להלן - הבנק) הינו בנק מסחרי העוסק בעיקר במתן אשראי לדיור ולרכישת כלי רכב, במימון 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.

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של בנק.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, 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.

בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

תמצית הנתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנת בביאור 30.

ב - כללי האיחוד

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

ג - מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הבנק ושל החברות הבנות שלו הינו שקל חדש.

ד - מטבע חוץ והצמדה

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



ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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):	
ליום 31 בדצמבר	
שער הדולר העליה (הירידה) בשנת	
2008	2009
2010	2008
2009	2010
באחוזים	
שער החליפין של דולר ארה"ב (ש"ח)	3.549
מדד המחירים לצרכן-בסיס 1993 (נקודות):	3.775
חודש נובמבר	198.6
חודש דצמבר	198.4
	206.2
	211.7
	2.3
	2.7
	3.8
	3.9
	4.5
	1.1
	0.7
	6.0

ה - אשראי לממשלה - פיקדונות לפי מידת הגביה

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

ו - ניירות ערך

- ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים במאזן לפי שווייהם ההוגן. השווי ההוגן מתבסס על שערי הבורסה לגבי ניירות ערך שיש להם שער או על נתוני שיערוך המתקבלים ממקורות חיצוניים לגבי אגרות חוב שאין להם שער. הרווח או ההפסד בגינם בניכוי העתודה המתאימה למס מוצג בסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי הנקרא: "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
 - ניירות ערך למסחר מוצגים לפי שווייהם ההוגן (שווי שוק).
 - הבנק בוחן מדי תקופה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני. הבנק קבע קריטריונים למעקב אחר ניירות הערך ולבחינה האמורה. קריטריונים אלו מתבססים, בין היתר, על הגורמים הבאים:
 - שינוי בדירוג ניירות הערך על ידי סוכנויות הדירוג.
 - משך הזמן בו נסחר הנייר בתשואה גבוהה.
 - מקרים חריגים כגון ירידת ערך חריגה.
 - כמו כן, קבע הבנק קריטריונים שלפיהם תבוצע הפרשה מיידי לירידת ערך. קריטריונים אלו מתבססים, בין היתר, על הגורמים הבאים:
 - הדירוג הנוכחי של נייר הערך על ידי סוכנויות הדירוג.
 - תשואה נוכחית חריגה שבה נסחר נייר הערך.
 - משך הזמן שבו נסחר נייר הערך בתשואה חריגה.
 - אינדיקציות שליליות מהותיות מתוך הדוחות הכספיים.
- קריטריונים אלו נידונו בוועדת האשראי הדירקטוריונית ואושרו על ידה.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ז - העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

הבנק מיישם את חוזר המפקח על הבנקים, אשר קובע תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". ההוראות שנקבעו בחוזר זה מאמצות את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן אמריקאי FAS 140, כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים, ולסילוק של התחייבויות, לצורך הבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, אומץ העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות.

עסקאות שאינן עומדות בכללי הניהול כאמור, טופלו לפי הוראות הדיווח לציבור שלפני אימוץ כללי FAS 140.

ח - הפרשה לחובות מסופקים

- 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 לדיוור, 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 לדיוור מעבר להפרשה המזערית כאמור, אשר להערכת הנהלה קיים ספק בגבייתן.
 - חובות אבודים נמחקים לאחר שהוברר כי מוצו כל הליכי הגבייה ואין כל סיכוי לגבייתם.
 - החל מיום 1 בינואר 2006 מיישם הבנק את הנחיות המפקח על הבנקים ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא "הפרשות לחובות מסופקים בגין הלוואות לדיוור" (להלן - "הנחיות המפקח"). הנחיות המפקח התייחסו למספר סוגיות עיקריות בכל הקשור לאופן חישוב ההפרשות לחובות מסופקים בגין הלוואה לדיוור, אשר יושמו על ידי הבנק בעבר, למעט המפורט להלן:

הפרשות בגין הלוואות בהסדרים ובארגון מחדש:

 - 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.
 - 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 בסימונה רשאי הבנק להפחית את יתרת הפיגורים הרעיונית במשך שנתיים בקו ישר.
 - בנוסף להפרשות דלעיל נקבע בהוראות המפקח כי יש ליצור הפרשה נוספת לחובות מסופקים בגין אשראי לקבלנים ואחרים המחושבת בשיעורים שונים מחביוות חריגות של לקוחות בהתחשב במאפייני סיכון שונים.
- יתרת ההפרשה הנוספת לתאריך המאזן הינה בשיעור מצטבר של 0.1% (2009 - זהה) מסך כל סיכון האשראי המדווח בביאור 6 לדוחות הכספיים.
- להערכת הנהלה ההפרשות שבוצעו משקפות בצורה נאותה את אומדן ההפסדים הגלומים בתיק האשראי.



ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ט - השקעה בחברות מוחזקות

השקעה בחברות מוחזקות מוצגת לפי שיטת השווי המאזני. חלקו של הבנק בחברות המוחזקות נקבע על בסיס ההון המונפק שלהן לתאריך המאזן.

י - בניינים וציוד

בניינים וציוד מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות בניכוי פחת שנצבר והפרשה לירידת ערך. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים מספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם. הבנק כוחן בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15 (ראה יא' להלן).

יא - ירידת ערך נכסים

הבנק מיישם 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 ההשבה 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 ומימוש בתום חייו. במידה שערך של הנכס במאזן עולה על סכום בר ההשבה שלו, יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגובה ההפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

יב - הוצאות נדחות

הוצאות הנפקה והפצה של אגרות חוב והוצאות גיוס פיקדונות מוצגות על בסיס העלות והן מופחתות במשך תקופת הפירעון של ההתחייבויות לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

יג - הוצאות מיסים על הכנסה

הוצאות מיסים על הכנסה כוללות מיסים שוטפים ונדחים. מיסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד, אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון העצמי. במקרים אלו הוצאת המיסים על הכנסה נזקפת להון העצמי. המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס בשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה בתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתחייבים לשנים קודמות.

ההפרשה למיסים על הכנסה של הבנק וחברות מאוחדות שלו שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס ערך מוסף המוטל על השכר במוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות".

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

מוחזקות כל עוד מתקיימת ההנחה של החזקה מתמשכת בהשקעות אלו. מדיניות חלוקת דיבידנד בחברות המוחזקות הינה בדרך שלא תגרום לחיוב מס נוסף בבנק.

יד - מכשירים פיננסיים נגזרים

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, על תאגיד בנקאי להכיר בכל המכשירים הנגזרים, לרבות מכשירים נגזרים מסויימים המשובצים בחוזים אחרים, כנכסים או כהתחייבויות במאזן ולמדוד אותם לפי שווי הוגן. השינוי בשווי ההוגן של מכשיר נגזר ידווח בדוח רווח והפסד או ייכלל בהון העצמי כמרכיב של רווח כולל אחר, בהתאם לאופן הייעוד של המכשיר הנגזר. השינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, התחייבות או התקשרות איתנה, יוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר.

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

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן 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 ההוגן של הנגזר המיועד כנ"ל מוכר מיידית בדוח רווח והפסד.

הבנק מתקשר בחוזים אשר אינם עומדים בשלמותם בהגדרת מכשיר נגזר - חוזים כאלה יכולים להכיל מכשירים נגזרים משובצים. מכשיר נגזר משובץ יופרד מהחובה המארח ויטופל כמכשיר נגזר בהתקיים שלושת התנאים הבאים, במצטבר: המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החובה 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 מהחובה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החובה 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 מהוות חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. 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.

טו - בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

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

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

עמלות מפירעון מוקדם בהלוואות לדיוור נזקפות לדוח הרווח וההפסד בשיעורים שווים במשך שלוש שנים, למעט החלק המיוחס להון הפיננסי הנזקף לדוח רווח והפסד עם קבלתו.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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

הכנסות מדיבינד נזקפות לדוח הרווח וההפסד במועד הזכות לקבלו.

טז - פיצויי פרישה

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

יז - התחייבויות תלויות

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, אומצו הוראות תקן חשבונאות אמריקאי SFAS 5 וההוראות הנלוות אליו לענין הטיפול החשבונאי בתביעות משפטיות תלויות, למעט במקרים נדירים כמו בתביעות "יצוגיות 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, כדלהלן:

א. צפי - 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 - 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 בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

יט - רווח למניה

הבנק מציג נתוני רווח למניה לגבי הון המניות הרגילות המשוקלל שלו. 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.

כ - מספרי ההשוואה

בדוחות הכספיים צוינו מספרי ההשוואה שסווגו מחדש.

כא - דוח על תזרימי המזומנים

תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים והתחייבויות הוצגו בנטו, למעט הפעילות באשראי לדיר, 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.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

כב - גילוי להשפעות תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. 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 לדוח 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.

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

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

1. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.

2. בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו, בין היתר, אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

מדיניות חשבונאית, שינויים חשבונאים, שינויים בשער חליפין של מטבע חוץ, רווח למניה, תשלום מבוסס מניות, כלכלות היפר אינפלציוניות, דוחות כספיים ביניים, צירופי עסקים, דוחות כספיים מאוחדים, השקעות בחברות כלולות, ירידת ערך נכסים, חכירות, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה.

על פי החוזר, יישמו תאגידים בנקאיים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, מיום 1 בינואר 2011 ואילך.

היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי אשר אומץ בחוזר זה, יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקן הדיווח הכספי הבינלאומי, כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה אם נדרש בתקן הדיווח

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

הכספי הבינלאומי.

מיום 1 בינואר, 2011 ואילך יעדכן תאגיד בנקאי באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

להערכת הבנק ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן הנ"ל אינה מהותית.

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

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 - "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים, התשנ"ו-1996) כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וקובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה יסודו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

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

בחודש מאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, כוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

1. תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים;
 2. בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, ייושמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
 3. בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים בתקן, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.
- לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות סופיות של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ולגבי אופן יישומם לראשונה.

3. מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" וביום 20 באוגוסט 2009 נתקבלה טיוטה לתקון ההוראה הנ"ל

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

(להלן - "החזר" או "ההוראה"). החוזר מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, אחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת בהפרשה קבוצתית.

ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פיה שווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS Accounting for Contingencies 5: (להלן - "FAS 5"), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5. בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב שאינו בר גביה (Uncollectible) ובעל ערך נמוך עד כדי כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהל התאגיד הבנקאי מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלוואות לדיור בגין נערכת הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מיום 1 בינואר 2011 (בהוראה המקורית - בינואר 2010). ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות.

בכל הקשור לבנק למשכנתאות, אשר מיישם את שיטת עומק הפיגור לכל תיק האשראי, ההוראה אימצה את חוזר המפקח מיום 1 בינואר 2006 בנושא הפרשות לפי עומק פיגור.



ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

מידע על השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים שונים מוצג בביאור 3 לדוחות הכספיים.

4. תקן חשבונאות אמריקאי 166 בנושא העברות ושירות של נכסים פיננסיים ותקן חשבונאות אמריקאי 167 בנושא איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות.

בהתאם לחוזר פיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי נדרש ליישם את הכללים שנקבעו ב-FAS 166 - העברות ושירות של נכסים פיננסיים, וב-FAS 167 איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם החל מיום 1 בינואר 2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו. ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1 בינואר 2010 ואילך.

לבחון ביום 1 בינואר 2010 ואילך האם נדרש לאחד בהתאם ל-FAS 167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת.

כמו כן, תאגיד בנקאי רשאי לא לתת גילוי למספרי השוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל חוזר של הפיקוח על הבנקים.

להערכת הבנק ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקנים הנ"ל אינה מהותית.

5. תקן חשבונאות אמריקאי 157 בנושא סדירת שווי הוגן

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו אימץ, בין היתר, את תקן חשבונאות אמריקאי 157, בנושא סדירות שווי הוגן (להלן - התקן).

התקן מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית לסדירת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. כמו כן, התקן מרחיב את דרישות הגילוי לסדירות שווי הוגן.

התקן יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך למעט מספר מכשירים פיננסיים אשר יישמו במתכונת מוגבלת של יישום למפרע בהם במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים המסויימים לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

לצורך יישום התקן לראשונה, התאגיד הבנקאי יידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו לסדירת שווי הוגן.

להערכת הבנק ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן הנ"ל אינה מהותית.

6. תקן חשבונאות אמריקאי 159, בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו אימץ, בין היתר, את תקן חשבונאות אמריקאי 159, בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן - התקן).

התקן יאפשר לתאגיד בנקאי למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, וכן עמלות ועלויות עסקה ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן תיעשה

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי כל מכשיר בנפרד ואינה ניתנת לביטול.

בנוסף, התקן קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיס מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בחוזר הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות.

התקן יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים. כמו כן נקבעו הוראות מעבר המתייחסות ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות ערר זמינים למכירה וניירות ערר מוחזקים לפדיון.

להערכת הבנק ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן הנ"ל אינה מהותית.





ביאור 3 – השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון
אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים

סכומים מדווחים

א - השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים
א. סיכום ההשפעה על העודפים

31 בדצמבר 2010	מיליוני ש"ח
419.5	יתרת עודפים שנכללה בדוחות הכספיים
(4.3)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות מזה:
(9.2)	השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
4.9	השפעת המס המת"יחסת
415.2	יתרת העודפים לפי ההוראות החדשות

8,158.4	ב. ההשפעה על האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי) יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים) שנכללה בדוחות הכספיים
(40.6)	השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו
-	שינויים אחרים ביתרת האשראי לציבור
8,117.8	יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים) לפי ההוראות החדשות

ג. ההשפעה על הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 31 בדצמבר 2010

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי*			
על בסיס פרטני	לפי עומק פיגור	אחר	סה"כ
מיליוני ש"ח			
47.0 ⁽²⁾	69.2 ⁽³⁾	6.6 ⁽⁴⁾	122.8
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾ שנכללה בדוח הכספי			
(33.3)	(7.3)	-	(40.6)
השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו			
(2.9)	5.8	6.3	9.2
שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי (נזקפו להון העצמי)			
10.8	67.7	12.9	91.4
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לפי ההוראות החדשות			

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

- (1) סכום זה הוצג בביאור 6 ליום 31 בדצמבר 2010 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".
- (2) סכום זה הוצג בביאור 6 ליום 31 בדצמבר 2010 בסעיף "הפרשה ספציפית אחרת".
- (3) סכום זה הוצג בביאור 6 ליום 31 בדצמבר 2010 בסעיף "הפרשה ספציפית לפי עומק הפיגור".
- (4) סכום זה הוצג בביאור 6 ליום 31 בדצמבר 2010 בסעיף "הפרשה נוספת".

ביאור 3 – השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון
אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים (המשך)

סכומים מדווחים

ב - פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות
א. יתרת האשראי לציבור לפי ההוראות החדשות

ליום 31 בדצמבר 2010		
מיליוני ש"ח		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
1,331.9	15.0	1,346.9
6,694.5	76.4	6,770.9
8,026.4	91.4	8,117.8

- * לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ראה טבלה בסעיף ב'.
- ** אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק הפיגור לפי נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה טבלה בסעיף ג'.

ב. אשראי לציבור שנבדק על פי בסיס פרטני

ליום 31 בדצמבר 2010		
מיליוני ש"ח		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל		
26.3	10.8	37.1
18.0	0.1	18.1
65.3	0.2	65.5
1,222.3	3.9	1,226.2
1,305.6	4.2	1,309.8
1,331.9	15.0	1,346.9

- * אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסוים בארגון מחדש כמצוין בהמשך סעיף זה.
- ** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.



ביאור 3 –השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון
אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים (המשך)

סכומים מדווחים

ב - פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות (המשך)

31 בדצמבר 2010			מיליוני ש"ח		
מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני					
אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני			31.3		
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני			5.8		
סה"כ אשראי לציבור פגום			37.1		
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים			13.8		
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הביטחון			23.3		
סה"כ אשראי לציבור פגום			37.1		
ליום 31 בדצמבר 2010			מיליוני ש"ח		
			יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי					
שאינו צובר הכנסות ריבית			0.8	4.3	5.1
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר			-	-	-
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים			-	-	-
צובר הכנסות ריבית			30.6	-	30.6
סה"כ (נכלל באשראי לציבור פגום)			31.4	4.3	35.7

* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסוים בארגון מחדש כמצויין בהמשך סעיף זה.

** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון
אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים (המשך)

סכומים מדווחים

ב - פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות (המשך)

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל

הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314 ליום 31 בדצמבר 2010:

עומק הפיגור							
בפיגור של 30 ימים עד 90 ימים							
בפיגור של יותר מ-90 ימים							
יחס בין הלוואות בפיגור							
סה"כ							
מיליוני ש"ח							
סכום הפיגור	2.7	3.8	5.1	6.0	63.3	78.2	80.9
מזה: יתרת ההפרשה לריבית*	-	-	0.1	0.1	24.2	24.4	24.4
יתרת חוב רשומה	210.9	74.4	49.3	17.6	63.6	204.9	438.3
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי**	-	-	5.0	8.5	50.7	64.2	67.7
יתרת חוב נטו	210.9	74.4	44.3	9.1	8.7	136.5	366.4

* בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

** לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

*** הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונו.



ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון
אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים (המשך)

סכומים מדווחים
ב - פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות (המשך)

אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

ליום 31 בדצמבר 2010			
מיליוני ש"ח			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
-	-	-	אשראי לציבור פגום
25.2	3.6	28.8	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר
90.7	1.0	91.7	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
621.8	2.3	624.1	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
737.7	6.9	744.6	סה"כ

ד. הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2010

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי*			
על בסיס פרטני	לפי עומק פיגור	אחר	סה"כ
מיליוני ש"ח			
8.9	67.7	12.9	89.5
1.9	-	-	1.9
בגין אשראי לציבור			
בגין סכשירי אשראי חוץ מאזניים			

ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון
אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים (המשך)

סכומים מדווחים
ב - פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות (המשך)

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2010						
הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים ⁽¹⁾		יתרת הפרשה להפסדי אשראי		הלוואות לדיור		
		אחרת				
סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	יתרת חוב רשומה ⁽⁵⁾	סה"כ
מליוני ש"ח						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור						
78.1	205.0	67.7	-	-	6,026.3	67.7
-	-	-	-	-	-	-
הלוואות לדיור "גדולות" ⁽²⁾						
0.6	2.2	-	1.8	-	193.8	1.8
78.7	207.2	67.7	1.8	-	6,220.1	69.5

- (1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.
- (2) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 800 אלפי ש"ח הוצגו במסגרת הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור.
- (3) כולל ריבית על סכום הפיגור.
- (4) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 0.9 מיליוני ש"ח.
- (5) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 3,856.8 מיליוני ש"ח.



ביאור 4 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים				
הבנק		מאוחד		
31 בדצמבר				
2009	2010	2009	2010	
מיליוני ש"ח				
553.9	411.1	553.9	411.1	מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל
211.0	240.8	211.2	241.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים מסחריים
764.9	651.9	765.1	652.3	
764.0	651.9	764.2	652.3	מזה: מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנק ישראל לתקופה מקורית של עד 3 חודשים

ביאור 5 - ניירות ערך - מאוחד

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
מיליוני ש"ח				
ניירות ערך זמינים למכירה -				
1,115.2	1,126.9	0.2	11.9	1,115.2
118.9	120.2	1.9	3.2	118.9
1,234.1	1,247.1	2.1 ⁽²⁾	15.1 ⁽²⁾	1,234.1
ניירות ערך למסחר -				
71.9	71.8	0.5	0.4	71.9
8.9	8.5	0.6	0.2	8.9
80.8	80.3	1.1 ⁽³⁾	0.6 ⁽³⁾	80.8
1,314.9	1,327.4			1,314.9

(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 בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

הערות:
לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכשירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.
פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאור 24.

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך) - מאוחד

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
מיליוני ש"ח				
ניירות ערך זמינים למכירה -				
815.6	818.1	5.5	8.0	815.6
207.2	207.2	7.5	7.5	207.2
1,022.8	1,025.3	13.0 ⁽²⁾	15.5 ⁽²⁾	1,022.8
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר -				
56.5	56.8	0.1	0.4	56.5
3.9	3.9	-	-	3.9
60.4	60.7	0.1 ⁽³⁾	0.4 ⁽³⁾	60.4
1,083.2	1,086.0			1,083.2
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 בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

הערות:
לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכשירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.
פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאור 24.



ביאור 5 - ניירות ערך (המשך) - הבנק

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
מיליוני ש"ח				
ניירות ערך זמינים למכירה -				
922.4	931.8	0.2	9.6	922.4
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים				
262.9	264.2	1.9	3.2	262.9
של אחרים ⁽⁴⁾				
1,185.3	1,196.0	2.1 ⁽²⁾	12.8 ⁽²⁾	1,185.3
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר -				
69.6	69.5	0.5	0.4	69.6
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים				
5.4	5.1	0.3	-	5.4
של אחרים				
75.0	74.6	0.8 ⁽³⁾	0.4 ⁽³⁾	75.0
סך הכל ניירות ערך למסחר				
1,260.3	1,270.6			1,260.3
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 בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל תעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת בת בסך כ- 144 מיליוני ש"ח, ראה ביאור 8 ד.

הערות:

לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכשירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה. פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאור 24.

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך) - הבנק

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
מיליוני ש"ח				
ניירות ערך זמינים למכירה -				
704.8	703.7	5.5	4.4	704.8
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים				
355.2	355.1	7.5	7.4	355.2
של אחרים ⁽⁴⁾				
1,060.0	1,058.8	13.0 ⁽²⁾	11.8 ⁽²⁾	1,060.0
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר -				
50.8	50.8	0.2	0.2	50.8
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים				
0.5	0.9	0.1	0.5	0.5
של אחרים				
51.3	51.7	0.3 ⁽³⁾	0.7 ⁽³⁾	51.3
סך הכל ניירות ערך למסחר				
1,111.3	1,110.5			1,111.3
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 בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל תעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת בת בסך כ- 144 מיליוני ש"ח, ראה ביאור 8 ד.

הערות:

לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכשירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה. פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאור 24.



ביאור 6 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק)

סכומים מדווחים

א - ההרכב

31 בדצמבר 2010					
אשראי ⁽⁶⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סך הכל	ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	יתרות חובות בעיתיים	
מיליוני ש"ח					
לדיר - שההפרשה בגינו נערכת לפי עומק פיגור	4,500.6	725.5	5,226.1	(0.3)	144.2
לדיר אחר ⁽²⁾	1,654.6	-	1,654.6	0.1	54.3
סך הכל הלוואות לדיר ^{(3) (5) (7)}	6,155.2	725.5	6,880.7	(0.2)	198.5
בינו ונדל"ן	870.3	405.9	1,276.2	(3.0)	103.1
לתעשייה	47.1	3.8	50.9	-	-
לבתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	8.4	0.4	8.8	0.1	-
לאחרים	961.7	246.3	1,208.0	1.6	37.1
סך הכל	8,042.7	1,381.9	9,424.6	(1.5)	338.7
בניכוי - הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים					
	5.8	0.8	6.6		
סך הכל אשראי לציבור במאוחד ובבנק	8,036.9	1,381.1	9,418.0		
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק האחרים - רשויות מקומיות ⁽⁴⁾					
	0.5	1.4	1.9		

ביאור 6 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

א - ההרכב

31 בדצמבר 2009					
אשראי ⁽⁶⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סך הכל	ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	יתרות חובות בעיתיים	
מיליוני ש"ח					
לדיר - שההפרשה בגינו נערכת לפי עומק פיגור	4,041.7	387.4	4,429.1	2.8	149.1
לדיר אחר ⁽²⁾	1,365.2	2.1	1,367.3	(3.7)	71.0
סך הכל הלוואות לדיר ^{(3) (5) (7)}	5,406.9	389.5	5,796.4	(0.9)	220.1
בינו ונדל"ן	972.4	548.6	1,521.0	(0.6)	130.3
לתעשייה	51.5	5.0	56.5	-	2.1
לבתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	9.9	1.3	11.2	0.6	-
לאחרים	914.9	219.3	1,134.2	0.5	36.9
סך הכל	7,355.6	1,163.7	8,519.3	(0.4)	389.4
בניכוי - הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים					
	6.3	1.4	7.7		
סך הכל אשראי לציבור במאוחד ובבנק	7,349.3	1,162.3	8,511.6		
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק האחרים - רשויות מקומיות ⁽⁴⁾					
	0.6	-	0.6		

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(2) הלוואות לדיר שיתרת כל אחת מהן עולה על 0.9 מיליוני ש"ח והלוואות לדיר שאינן נפרעות בתשלומים חודשיים.

(3) סך כל הלוואות לדיר כוללות הלוואות בריבית משתנה בסך 3,856.8 מיליוני ש"ח (2009 - 3,830.8 מיליוני ש"ח).

(4) באחריות המפקיד.

(5) 'יתרת האשראי לדיר ולדיר אחר הינה לאחר ניכוי חלקם של רוכשי הלוואות בסך 15.4 מיליוני ש"ח (2009 - 24.4 מיליוני ש"ח). הבנק המחה ו/או התחייב להמחות לטובת רוכשי הלוואות את זכויותיו וחובותיו בחלק ההלוואות שנמכרו. הבנק ממשיך לנהל על פי ההסכם עם הרוכשים את ההלוואות עבורם.

(6) כולל אשראי לענף הרכב בסך 582.4 מיליוני ש"ח (2009 - 615.6 מיליוני ש"ח).

(7) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך 102.0 מיליוני ש"ח (ב- 31 בדצמבר 2009 - 21.1 מיליוני ש"ח), אשר סווגו כאשראי לענף הבינו והנדל"ן.

הערה: ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים נכתה מסעיפי האשראי המתאימים.



ביאור 6 – אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ב - הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008				
הפרשה ספציפית				
הלוואות לדיור ⁽¹⁾				
לפי עומק פיקור	אחרת ⁽²⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	הפרשה נוספת ⁽³⁾	סך הכל
מיליוני ש"ח				
76.3	6.9	48.6	7.8	139.6
יתרת הפרשה לתחילת השנה				
18.0	1.7	4.3	3.0	27.0
(14.7)	(1.9)	(1.4)	(2.2)	(20.2)
הפרשות בשנת החשבון				
3.3	(0.2)	2.9	0.8	6.8
הקטנת הפרשות				
(2.3)	-	-	-	(2.3)
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד				
77.3	6.7	51.5	8.6	144.1
מחיקות				
יתרת הפרשה לסוף השנה				
-	-	0.5	1.4	1.9
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה 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 (ב-31 בדצמבר 2009 ו-2008 דומה).

ג - הפיגור בהלוואות לדיור שההפרשה בגינן לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור

מכל 3	מכל 6	מכל 15	מכל 33	מכל 66	מכל 132
חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים
עד 6	עד 15	עד 33	עד 66	עד 132	עד 264
חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים
מיליוני ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2010					
3.5	4.7	5.6	58.5	-	72.3
-	0.1	0.1	21.8	-	22.0
ייתר הפירשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ⁽¹⁾					
-	6.0	9.9	49.8	3.5	69.2
יתרת ההלוואות בניכוי הפירשה לחובות מסופקים					
66.1	39.2	10.0	9.9	19.0	144.2
ליום 31 בדצמבר 2009					
3.7	5.3	6.2	58.5	3.7	77.4
-	0.1	0.2	23.2	-	23.5
ייתר הפירשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ⁽¹⁾					
-	6.4	11.8	53.3	3.9	75.4
יתרת ההלוואות בניכוי הפירשה לחובות מסופקים					
70.9	40.9	15.5	8.6	13.2	149.1

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

ביאור 6 – אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ב - הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010				
הפרשה ספציפית				
הלוואות לדיר ⁽¹⁾				
לפי עומק פיאגור	אחרת ⁽²⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	הפרשה נוספת ⁽³⁾	סך הכל
מיליוני ש"ח				
75.4	3.0	47.6	7.7	133.7
18.2	0.8	2.6	2.7	24.3
(18.5)	(0.7)	(3.9)	(3.8)	(26.9)
(0.3)	0.1	(1.3)	(1.1)	(2.6)
(5.9)	-	(2.4)	-	(8.3)
69.2	3.1	43.9	6.6	122.8
יתרת הפרשה לסוף השנה				
-	-	0.5	0.8	1.3

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009					
הפרשה ספציפית					
הלוואות לדיור ⁽¹⁾					
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽³⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור	
מיליוני ש"ח					
144.1	8.6	51.5	6.7	77.3	יתרת הפרשה לתחילת השנה
28.9	2.3	6.4	0.6	19.6	הפרשות בשנת החשבון
(30.2)	(3.2)	(5.9)	(4.3)	(16.8)	הקטנת הפרשות
(1.3)	(0.9)	0.5	(3.7)	2.8	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(9.1)	-	(4.4)	-	(4.7)	מחיקות
133.7	7.7	47.6	3.0	75.4	יתרת הפרשה לסוף השנה
מזה - יתרת הפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור					
1.9	1.4	0.5	-	-	(נכללת בסעיף "התחייבויות אחרות")

ביאור 6 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ד - אשראי ללווים בעייתיים (לא כולל הלוואות דיור)

	2010	2009
	מיליוני ש"ח	
(א) אשראי שאינו נושא הכנסה		
לא צמוד	38.5	49.5
צמוד מדד	0.2	1.0
מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ	2.0	2.0
(ב) אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות ללא ויתור על הכנסות		
לא צמוד	0.2	4.9
צמוד מדד	0.5	1.2
(ב1) אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות		
לא צמוד	6.6	6.1
(ג) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת ללא ויתור על הכנסות		
לא צמוד	24.8	0.3
תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים	14.7	2.0
צמוד מדד	0.7	-
תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים	0.2	-
(ד) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת עם ויתור על הכנסות		
צמוד מדד	0.4	1.5
תקופה ממוצעת משוקללת לפירעון בשנים	10.0	10.3
(ה) אשראי בפיגור זמני		
יתרה ליום המאזן	25.5	74.6
ריבית שנזקפה לדוח רווח והפסד בגין אשראי	1.1	1.8
(ו) אשראי בהשגחה מיוחדת		
לא צמוד	40.9	28.2

סכומים מדווחים

ה - פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור

31 בדצמבר 2010					
יתרת הפרשה ספציפית					
אשראי	יתרת חוב בעייתית ⁽²⁾	סכום הפיגור ⁽³⁾	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	אחרת	סה"כ
מיליוני ש"ח					
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור	144.2	72.3	69.2	-	69.2
הלוואות "גדולות" ⁽¹⁾	52.3	8.4	-	2.9	2.9
הלוואות אחרות	2.0	0.6	-	0.2	0.2
סה"כ	198.5	81.3	69.2	3.1	72.3

מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות שנמצאות בתהליכי בניה ⁽⁵⁾ 102.0

31 בדצמבר 2009					
יתרת הפרשה ספציפית					
אשראי	יתרת חוב בעייתית ⁽²⁾	סכום הפיגור ⁽³⁾	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	אחרת	סה"כ
מיליוני ש"ח					
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור	149.1	77.4	75.4	-	75.4
הלוואות "גדולות" ⁽¹⁾	70.2	11.9	-	2.8	2.8
הלוואות אחרות	0.8	0.1	-	0.2	0.2
סה"כ	220.1	89.4	75.4	3.0	78.4

מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות שנמצאות בתהליכי בניה ⁽⁵⁾ 21.1

- (1) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 0.9 מיליוני ש"ח (ב-31 בדצמבר 2009 - זהה).
(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 0.9 מיליוני ש"ח (ב-31 בדצמבר 2009 - 1.4 מיליוני ש"ח).
(5) ההלוואות סווגו כאשראי לענף הבינוי והנדל"ן.

ביאור 6 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)



ביאור 6 - אשראי לציבור (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

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

31 בדצמבר						
2010			2009			
תקרת האשראי באלפי ש"ח	מספר לווים ⁽¹⁾	אשראי ⁽²⁾	אשראי ⁽²⁾	סיכון אשראי ⁽²⁾	סיכון אשראי ⁽²⁾	סיכון אשראי ⁽²⁾
מספר לווים ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽¹⁾
עד 10	2,964	13.8	2.9	3,018	14.4	2.6
מעל - 10	2,260	29.6	6.3	2,725	38.1	5.3
מעל - 20	4,425	118.6	15.1	4,371	121.2	10.9
מעל - 40	6,676	366.0	25.0	6,897	385.8	18.6
מעל - 80	6,248	662.0	30.3	6,633	709.5	58.0
מעל - 150	5,777	1,178.7	60.4	5,852	1,196.2	56.7
מעל - 300	4,140	1,612.8	139.9	3,630	1,411.5	117.3
מעל - 600	1,950	1,435.3	175.0	1,574	1,165.9	131.7
מעל - 1,200	555	734.6	109.7	445	571.1	99.9
מעל - 2,000	280	648.4	107.4	226	519.8	86.5
מעל - 4,000	103	438.8	130.5	72	348.3	57.5
מעל - 8,000	55	450.4	192.8	50	396.8	203.5
מעל - 20,000	16	191.6	279.4	18	276.7	247.0
מעל - 40,000	6	162.1	107.2	5	200.3	68.2
מעל - 60,000	35,455	8,042.7	1,381.9	35,516	7,355.6	1,163.7

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

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

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

ביאור 7 - אשראי לממשלה (במאוחד ובבנק)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר		מיליוני ש"ח
2010	2009	
2.7	3.9	2.7
(2.7)	(3.9)	(2.7)
-	-	-

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 מסוימות לדיור שניתנו לזכאים לסייע 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 ההלוואות הנ"ל. השלמת הריבית כאמור בגין כל תקופת ההלוואה מראש כשהיא מהוות לפי ריבית בשיעור של 2% לשנה העומדה כפיקדון לזכות הבנק אצל החשב הכללי, הנושא ריבית בשיעור זהה.

ביאור 8 - השקעה בחברות מוחזקות

סכומים מדווחים

א - הרכב ההשקעה

מאוחד		הבנק		
31 בדצמבר				
2010	2009	2010	2009	
מיליוני ש"ח				
חברות מאוחדות				
השקעה במניות לפי שיטת השווי המאזני		-	307.4	291.6
מזה: רווחים שנצברו ממועד הרכישה		-	14.8	23.0
סעיפים שנצברו בהון העצמי ממועד הרכישה				
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו		-	(1.7)	(2.7)

ב - חלק הבנק ברווחים או בהפסדים של חברות מוחזקות

מאוחד		הבנק	
2010	2009	2010	2009
מיליוני ש"ח			
-	-	30.2	21.5
חלקו של הבנק ברווח מפעולות רגילות של חברות מוחזקות			
הפרשה למיסים			
-	-	4.8	4.1
מיסים שוטפים			
-	-	(0.8)	1.6
מיסים נדחים			
-	-	4.0	5.7
סך כל ההפרשה למיסים			
-	-	23.0	15.8
חלקו של הבנק ברווח מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס			





ביאור 8 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

סכומים מדווחים

ג - פרטים על החברות המוחזקות

שם החברה	פרטים על החברה	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים ובזכויות הצבעה	השקעה במניות לפי שווי מאזני ליום 31 בדצמבר		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות ביום 31 בדצמבר	
			2010	2009	2010	2009
מיליוני ש"ח						
תומר ירושלים בע"מ	(1)	100	129.3	126.7	2.6	4.2
עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	(2)	100	130.2	119.1	10.1	14.9
ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ	(3)	100	34.3	33.0	1.3	1.4
ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ	(4)	100	1.5	1.5	-	-
ירושלים חיתום והנפקות בע"מ	(5)	100	6.5	6.1	0.4	1.5
החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ	(6)	100	0.4	0.4	-	-
ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ	(7)	100	5.2	4.8	0.4	1.0
ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ	(8)	100	-	-	-	-

- עיקר פעילותה של תומר ירושלים בע"מ (להלן: "תומר") הינה השכרת המבנים והציוד שבבעלותה והענקת שירותי מחשב לבנק.
- עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ פועלת כסוכנות ביטוח הנותנת שירותים בקשר לביטוחי הנכסים ולביטוחי החיים של מקבלי ההלוואות בבנק.
- ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ עוסקת במתן שירותי ייעוץ וניהול תיקי השקעות.
- ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ עסקה בניהול קרנות נאמנות. בשנת 2006 נמכרה פעילות קרנות הנאמנות.
- ירושלים חיתום והנפקות בע"מ עוסקת בתחום חיתום להנפקות.
- החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ עוסקת בניהול חשבונות, השקעות ונכסים פיננסיים של תושבי חוץ ואחרים בנאמנות.
- ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ (חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של הבנק) פועלת לאיסוס אמצעים בדרך של הנפקת תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים לציבור. בשנת 2009 גייסה החברה 335 מיליוני ש"ח באמצעות הנפקת אגרות חוב. לפרטים ראה ביאור 13 ב'.
- ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ משמשת כזרוע לביצוע פעילויות בסדרות האג"ח המוצעות לציבור על ידי ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ. החל משנת 2007 החברה לא פעילה. לאחר תאריך המאזן הבנק החל בתהליכי סגירת החברה.

ד - רכישת תעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת בת

הבנק מחזיק לתאריך המאזן תעודות התחייבות של החברה הבת בע.ג. כולל של 124,927 אלפי ש"ח (מסדרות א', ב', ד' ו-ה'). לגבי סדרות א' ו-ב' - לבנק זכות לקבל ריבית עפ"י התעודות, אך רשאי לוותר על כך. לגבי סדרות ד' ו-ה' - לבנק אין זכות לקבלת ריבית. הבנק רכש במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 סך של 34,591 אלפי ש"ח ע.ג. מסדרה ז', ובחודש אוקטובר 2010 מכר את כל אחזקותיו בסדרה.

ביאור 9 - בניינים וציוד

סכומים מדווחים

מאוחד			בנק		
בניינים ומקרקעין ⁽¹⁾ ⁽³⁾	ציוד, ריהוט וכלי רכב	סך הכל	בניינים ומקרקעין ⁽¹⁾	ציוד, ריהוט וכלי רכב	סך הכל
מיליוני ש"ח					
עלות הנכסים					
66.9	87.1	154.0	45.3	28.4	73.7
2.6	12.0	14.6	0.1	0.3	0.4
69.5	99.1	168.6	45.4	28.7	74.1
פחת שנצבר					
37.5	64.1	101.6	26.5	21.9	48.4
1.9	8.4	10.3	1.5	1.2	2.7
39.4	72.5	111.9	28.0	23.1	51.1
יתרה מופחתת					
30.1	26.6	56.7	17.4	5.6	23.0
29.4	23.0	52.4	18.9	6.5	25.4
שיעורי הפחת הממוצע (באחוזים)					
4.58	19.33		6.12	8.71	
5.40	18.91		6.14	8.59	

- כולל שיפורים במושכר המתחייבים 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.
- בבעלות הבנק וחברות הבנות רכוש שעלותו 22.3 מיליוני ש"ח במאוחד ו- 17 מיליוני ש"ח בבנק (2009 - 20.6 מיליוני ש"ח, ו-15.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה) שהופחת במלואו והוא עדיין בשימוש.
- בניינים שעלותם המופחתת 9.4 מיליוני ש"ח (2009 - 10.2 מיליוני ש"ח) הינם בחכירה מהוננת עד לשנת 2041.





ביאור 10 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים

מאחד		בנק		
31 בדצמבר				
2010	2009	2010	2009	
מיליוני ש"ח				
23.9	23.6	23.9	23.6	יתרת חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
11.1	12.6	12.1	12.5	מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 28)
7.8	5.1	0.2	0.3	יתרת הוצאות הנפקת אגרות חוב וגזים פיקדונות לזמן ארוך להפחתה
3.6	4.4	3.5	4.3	הוצאות מראש
12.0	2.6	10.1	-	עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
0.9	0.8	-	-	הכנסות לקבל
5.6	2.3	2.7	3.2	חייבים אחרים ויתרות חובה
64.9	51.4	52.5	43.9	סך כל הנכסים האחרים

ביאור 11 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים

מאחד		בנק	
31 בדצמבר			
2010	2009	2010	2009
מיליוני ש"ח			
728.3	694.2	754.0	693.0
פיקדונות לפי דרישה (כולל פח"ק)			
6,569.5	6,214.8	8,223.4	7,445.8
פיקדונות לזמן קצוב ⁽¹⁾			
110.0	206.7	110.0	206.7
פיקדונות בתוכניות חסכון ⁽¹⁾			
7,407.8	7,115.7	9,087.4	8,345.5
סך כל פיקדונות הציבור			

(1) לאחר מיון תוכניות חסכון לפיקדונות לזמן קצוב בשנת 2010 בסך 2,043 מיליוני ש"ח (2009 - 1,827 מיליוני ש"ח).

ביאור 12 - פיקדונות מבנקים

סכומים מדווחים

הבנק		מאוחד	
31 בדצמבר			
2009	2010	2009	2010
מיליוני ש"ח			
103.9	86.5	103.9	86.5
פיקדונות לזמן קצוב מבנקים מסחריים			

סכומים מדווחים

א - ההרכב

משך חיים ממוצע ⁽²⁾		שיעור תשואה פנימי ⁽²⁾	מאוחד		בנק
			2010	2009	
31 בדצמבר					
2010	2009	2010	2009	2010	2009
שנים		%	סיליוני ש"ח		
תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים :					
תעודות פיקדון - הנפקה על ידי חברת בת ⁽¹⁾					
4.0	3.5	1,048.9	426.3	-	-
2.3	4.5	421.8	516.5	-	-
סך הכל תעודות פיקדון					
		1,470.7	942.8	-	-
כתבי התחייבות נדחים לא צמודים					
4.0	6.6	26.2	21.8	26.2	21.8
2.4	5.0	242.5	253.4	242.5	253.4
כתבי התחייבות נדחים צמודים למדד					
4.8	4.3	176.3	167.7	176.3	167.7
הנפקה על ידי חברת בת ⁽¹⁾ ⁽³⁾					
1.4	5.4	5.4	6.1	5.4	6.1
כתבי התחייבות נדחים צמודים לדולר					
סך הכל כתבי התחייבויות נדחים					
450.4 449.0 450.4 449.0					
סך הכל תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים					
449.0 450.4 1,391.8 1,921.1					
מזה: תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים - סחירים					
1,647.0 1,110.5 - -					

ב - פרטים נוספים

(1) א. ביום 24 במרץ 2010 הנפיקה חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (להלן, החברה הבת) על פי דו"ח הצעת מדף מיום 23 במרץ 2010, שפורסם על פי תשקיף המדף מיום 17 ביוני 2009, אגרות חוב (סדרה ז') בע"ג. כולל של 250,000 אלפי ש"ח. ביום 7 באפריל 2010 ביצעה החברה הנפקה פרטית למשקיע מסווג של אגרות חוב (סדרה ז') בע"ג. כולל של 40,000 אלפי ש"ח.

ב. ביום 2 בנובמבר 2010, הנפיקה החברה הבת על פי דו"ח הצעת מדף מיום 31 באוקטובר 2010, שפורסם על פי תשקיף המדף מיום 17 ביוני 2009, אגרות חוב (סדרה ח') בע"ג. כולל של 360,000 אלפי ש"ח. לירושלים מימון הסכם עם הבנק לפיו נקבע כי תמורת ההנפקה של תעודות הפיקדון על פי התשקיף 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.

ביום 7 לאוקטובר 2010 אישרה Standard & Poor's maalo את דירוג המנפיק של הבנק ברמה של +iA, תחזית הדירוג נותרה שלילית.

דירוג זה הינו גם הדירוג של אגרות החוב (למעט כתבי ההתחייבות הנדחים כמפורט להלן) שהונפקו על ידי ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן: "מימון והנפקות"), דהיינו +iA. כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי מימון והנפקות מדורגים ברמת דירוג



ביאור 13 - תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

אחת נמוכה מדירוג הבנק. לפיכך, דירוגם הנו ilA (במקום ilA+).

בנק ירושלים התחייב לקיים את כל תנאיהם של כל אגרות החוב שהונפקו על ידי מימון והנפקות.

כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי ירושלים מימון (סדרה ג') מדורגים ברמת דירוג אחת נמוכה מדירוג הבנק לפיכך, דירוגם הינו A (במקום A+). גם ביחס לכתבי ההתחייבות הנדחים שונתה התחזית מיציבה לשלילית.

(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 המהווה לפי שיעור התשואה הפנימי.

(3) לגבי רכישות של הבנק של תעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ ראה באור 8 ד.

ביאור 14 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים

הבנק		סאוחד		
31 בדצמבר				
2009	2010	2009	2010	
מיליוני ש"ח				
25.6	33.5	25.6	33.5	הכנסות מראש
14.6	12.7	15.4	13.8	משכורות ונלוות לשלם
11.0	10.7	11.0	10.7	יתרת זכות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
9.9	-	10.2	-	עודף עתודות שוטפות למיסים על מקדמות למס הכנסה
8.2	1.9	8.5	1.9	עודף עתודה לפיצויי פרישה על היעודה (ראה ביאור 15א)
1.9	1.3	1.9	1.3	הפרשה לחובות מסופקים בגין סעיפים חוץ מאזניים (ראה ביאור 36)
0.9	-	0.9	-	זכאים בגין הלוואות שנמכרו
3.6	7.2	0.5	8.6	הוצאות לשלם
1.0	2.3	4.7	2.4	זכאים אחרים ויתרות זכות
76.7	69.6	78.7	72.2	סך הכל התחייבויות אחרות

בדומה, הענקת תוספת שכר נבחנת בהתאם להמלצות המנהלים ולהישגי העובד באופן דיפרנציאלי.

ביאור 15 - זכויות עובדים

סכומים מדווחים

א - פיצויי פרישה

העתודה לפיצויי פרישה הכלולה במאזן, ביחד עם תשלומים בגין פוליטות ביטוח, מכסים את ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה לעובדים על בסיס שכרם האחרון ותקופת עבודתם בבנק ובחברות הבנות שלו. משיכת כספי היעודה מותנית בקיום הוראות חוק פיצויי פיטורין. להלן סכומי העתודה והיעודה:

הבנק		מאוחד		
31 בדצמבר				
2009	2010	2009	2010	
מיליוני ש"ח				
48.7	50.1	52.1	53.5	סכום העתודה
40.5	48.2	43.6	51.6	סכום היעודה
8.2	1.9	8.5	1.9	עודף העתודה לפיצויים על היעודה (נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות")

ב - עתודה למענקי יובלות

עובדי הבנק וחברות הבנות זכאים, בהגיעם לוותק מסויים, למענק מיוחד ("מענק יובלות"). בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מחושבת העתודה בגין התחייבות זו החל משנת 2007 על בסיס אקטוארי ומוצגת בערך נוכחי. שיעור ההיוון שנקבע על- ידי המפקח על הבנקים הינו 4%, ובהתחשב בגורם עליית השכר העתידית. בדוחות הכספיים נכללו הפרשות למענקי יובלות שיתרתן: במאוחד 2.4 מיליוני ש"ח (2009 - 1.7 מיליוני ש"ח), בבנק 2.2 מיליוני ש"ח (2009 - 1.6 מיליוני ש"ח), 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- 5.6 מיליוני ש"ח במאוחד ובבנק בסך 5.1 מיליוני ש"ח (2009 - 5.3 מיליוני ש"ח במאוחד ו-4.9 מיליוני ש"ח בבנק) והיא נכללת בדוחות הכספיים בסעיף "משכורות ונלוות לשלם" במסגרת "התחייבויות אחרות".

ד - תאור תכניות תגמול לעובדים

בנק ירושלים גיבש במהלך שנת 2010 תוכנית תגמול לעובדי הבנק המבוססת על המסמך שפרסם המפקח על הבנקים בנושא זה במטרה לעגן נוסחה ברורה וידועה מראש הקושרת בין תשואת הבנק לגובה המענק השנתי שיחולק וזאת תוך בחינה ארוכת טווח של יעדי הבנק ותוך התחשבות ברמת הסיכון הקיימת בהשגת תשואה זו. חלוקת המענק בין עובדי הבנק תהיה דיפרנציאלית ותבוסס על מדדי ביצוע כמותיים ואיכותיים ועל פרמטרים נוספים.



ביאור 16 - שעבודים ותנאים מגבילים

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

1. חשבון שנפתח במסלוקת הבורסה על שם מסלוקת מעו"ף בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי מלוא דרישת הבטוחות מלוקחות הבנק ובגין חלקו של הבנק בקרן הסיכונים (להלן: "חשבון הבטוחות"). שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם בסך של 49.7 מיליוני ש"ח.
2. חשבון שנפתח בבנק לאומי לישראל בע"מ על שם מסלוקת מעו"ף בו יופקדו מזומנים בשווי של לא פחות מ- 25% מחלקו של הבנק בקרן הסיכונים, וכן יופקדו בחשבון זה מזומנים שישולמו כפירות של ניירות ערך שיופקדו בחשבון הבטוחות של הבנק. נכון ליום 31 בדצמבר 2010, הופקדו כספים בחשבון זה בסך 1.3 מיליוני ש"ח.

החשבונות המפורטים לעיל משועבדים בשעבוד צף לטובת מסלוקת מעו"ף והחשבונות האמורים בסעיפים 1 ו-2 לעיל משועבדים גם בשעבוד קבוע לטובת מסלוקת מעו"ף.

ב - כחבר הבורסה נדרש הבנק להפקיד בטחונות נזילים להבטחת קיום כל התחייבויות לקוחות הבנק כלפי מסלוקת הבורסה בגין עסקאות שבוצעו במסלוקת הבורסה ולהבטחת חלקם בקרן הסיכונים של מסלוקת הבורסה. לצורך זה, שיעבד הבנק לטובת מסלוקת הבורסה בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה את זכויותיו בחשבונות הבאים:

1. חשבון שנפתח במסלוקת הבורסה על שמה ואשר מנוהל עבור הבנק בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי מלוא דרישת הבטוחות מלוקחות הבנק ובגין חלקו של הבנק בקרן הסיכונים. שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם בסך של 4.0 מיליוני ש"ח.
2. חשבון שנפתח בבנק לאומי לישראל בע"מ ע"ש מסלוקת הבורסה בו יופקדו מזומנים בשווי של לא פחות מ- 25% מחלקו של הבנק בקרן הסיכונים, וכן יופקדו בחשבון זה מזומנים שישולמו כפירות של ניירות ערך שיופקדו בחשבון הבטוחות של הבנק. נכון ליום 31 בדצמבר 2010, הופקדו כספים בחשבון זה בסך של 1.5 מיליוני ש"ח.

ג - לצורך הבטחת אשראי שנתן או יתן בנק ישראל לבנק במסגרת פעילות הבנק במערכת זה"ב (RTGS), שיעבד הבנק לטובת בנק ישראל, על פי אגרת חוב מיום 23 ביולי 2007, אגרות חוב בהן מחזיק הבנק ואשר הופקדו או יופקדו בחשבון יעודי המתנהל בבורסה לני"ע על שם בנק ישראל. השעבוד הינו ללא הגבלה בסכום. שווי אגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם בסך של 186.8 מיליוני ש"ח.

ביאור 17א - הון עצמי

א - הון המניות הרשום של הבנק ליום 31 בדצמבר 2010 מורכב מ- 100,250,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח כל אחת (ליום 31 בדצמבר 2009 - דומה). ההון המונפק והנפרע ליום 31 בדצמבר 2010 - 70,517,741 מניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (ליום 31 בדצמבר 2009 - דומה).

ב - ביום 17 באפריל 2008 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 7.2 מיליוני ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 11 במאי 2008.

ג - בשנים 2009 ו- 2010 לא חולק דיבידנד.

חלוקת הדיבידנד מתבצעת בהתאם להוראות חוק החברות התשנ"ט - 1999 ולהוראות המפקח על הבנקים.

ביאור 17ב - הון עצמי - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות ההון".

א. בנתוני המאוחד

א - הון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר		
2010	2009	
מיליוני ש"ח		
633.2	605.6	הון רובד 1, לאחר ניכויים
271.5	297.1	הון רובד 2, לאחר ניכויים
904.7	902.7	סך הכל ההון הכולל

ב - יתרות משוקללות של נכסי סיכון

5,457.8	5,141.7	סיכון אשראי
18.3	11.5	סיכוי שוק
480.1	495.3	סיכון תפעולי
5,956.2	5,648.5	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ג - יחס ההון לרכיבי סיכון

באחוזים		
10.6	10.7	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.2	16.0	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
13.0	13.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

א - הון רובד 1

31 בדצמבר		
2010	2009	
מיליוני ש"ח		
633.2	605.9	הון עצמי
-	(0.3)	ניכויים אחרים מהון רובד 1
633.2	605.6	סך הכל הון רובד 1

ב - הון רובד 2

הון רובד 2 עליון:

הפרשה כללית לחובות מסופקים

הון רובד 2 תחתון:

270.8	296.4	כתבי התחייבות נדחים
271.5	297.1	סך הכל הון רובד 2



ביאור 18 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) – מאוחד

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽¹⁾		
לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר של ארה"ב	אחר	פריטים שאינם כספיים	סך הכל
מיליוני ש"ח					
נכסים					
637.5	0.9	101.3	25.4	-	765.1
731.0	335.0	17.1	-	0.1	1,083.2
3,413.9	2,919.3	844.4	171.7	-	7,349.3
-	-	-	-	52.4	52.4
22.2	13.7	5.4	0.2	9.9	51.4
4,804.6	3,268.9	968.2	197.3	62.4	9,301.4
סך הכל נכסים					
התחייבויות					
3,231.1	2,745.3	908.9	230.4	-	7,115.7
-	72.0	31.9	-	-	103.9
4.9	0.5	-	-	-	5.4
448.1	937.6	6.1	-	-	1,391.8
47.2	0.4	5.2	0.3	25.6	78.7
3,731.3	3,755.8	952.1	230.7	25.6	8,695.5
סך הכל התחייבויות					
1,073.3	(486.9)	16.1	(33.4)	36.8	605.9
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים					
(424.8)	320.9	69.8	34.1	-	-
648.5	(166.0)	85.9	0.7	36.8	605.9
סך הכל כללי					

(1) כולל הצמדה למטבע חוץ.

ביאור 18 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽¹⁾		
לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר של ארה"ב	אחר	פריטים שאינם כספיים	סך הכל
מיליוני ש"ח					
נכסים					
547.5	-	83.6	21.2	-	652.3
1,009.7	287.9	14.8	-	2.5	1,314.9
4,050.5	2,874.7	950.2	161.5	-	8,036.9
-	-	-	-	56.7	56.7
39.9	10.4	1.5	1.3	11.8	64.9
5,647.6	3,173.0	1,050.1	184.0	71.0	10,125.7
סך הכל נכסים					
התחייבויות					
3,711.7	2,671.4	757.7	267.0	-	7,407.8
-	64.3	22.2	-	-	86.5
4.4	0.5	-	-	-	4.9
1,075.1	840.6	5.4	-	-	1,921.1
32.7	-	4.0	2.0	33.5	72.2
4,823.9	3,576.8	789.3	269.0	33.5	9,492.5
סך הכל התחייבויות					
823.7	(403.8)	260.8	(85.0)	37.5	633.2
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים					
(247.4)	355.6	(200.8)	92.6	-	-
576.3	(48.2)	60.0	7.6	37.5	633.2
סך הכל כללי					

(1) כולל הצמדה למטבע חוץ.



ביאור 18 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) – הבנק

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽¹⁾		
לא צמוד	המחירים	צמוד למדד	דולר של ארה"ב	אחר	פריטים שאינם כספיים
סך הכל					
מיליוני ש"ח					
נכסים					
637.3	0.9	101.3	25.4	-	764.9
733.3	361.2	16.7	-	0.1	1,111.3
3,413.9	2,919.3	844.4	171.7	-	7,349.3
-	4.3	-	-	287.3	291.6
-	-	-	-	25.4	25.4
19.9	13.3	5.4	0.3	5.0	43.9
4,804.4	3,299.0	967.8	197.4	317.8	9,586.4
סך הכל נכסים					
התחייבויות					
3,788.8	3,417.4	908.9	230.4	-	8,345.5
-	72.0	31.9	-	-	103.9
4.9	0.5	-	-	-	5.4
21.8	421.1	6.1	-	-	449.0
45.2	0.4	5.2	0.3	25.6	76.7
3,860.7	3,911.4	952.1	230.7	25.6	8,980.5
סך הכל התחייבויות					
943.7	(612.4)	15.7	(33.3)	292.2	605.9
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם סגדרים					
(424.8)	320.9	69.8	34.1	-	-
518.9	(291.5)	85.5	0.8	292.2	605.9
סך הכל כללי					

(1) כולל הצמדה למטבע חוץ.

ביאור 18 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) – הבנק

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽¹⁾		
לא צמוד	המחירים	צמוד למדד	דולר של ארה"ב	אחר	פריטים שאינם כספיים
סך הכל					
מיליוני ש"ח					
נכסים					
547.2	-	83.6	21.1	-	651.9
1,012.9	230.4	14.4	-	2.6	1,260.3
4,050.6	2,874.7	950.1	161.5	-	8,036.9
-	4.4	-	-	303.0	307.4
-	-	-	-	23.0	23.0
35.2	10.4	1.5	1.3	4.1	52.5
5,645.9	3,119.9	1,049.6	183.9	332.7	10,332.0
סך הכל נכסים					
התחייבויות					
4,815.1	3,247.6	757.7	267.0	-	9,087.4
-	64.3	22.2	-	-	86.5
4.4	0.5	-	-	-	4.9
26.2	418.8	5.4	-	-	450.4
30.1	-	4.0	2.0	33.5	69.6
4,875.8	3,731.2	789.3	269.0	33.5	9,698.8
סך הכל התחייבויות					
770.1	(611.3)	260.3	(85.1)	299.2	633.2
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם סגדרים					
(247.4)	355.6	(200.8)	92.6	-	-
522.7	(255.7)	59.5	7.5	299.2	633.2
סך הכל כללי					

(1) כולל הצמדה למטבע חוץ.





ביאור 19 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים

עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה שנתיים	מעל שנים
מיליוני ש"ח				
ליום 31 בדצמבר 2010				
מטבע ישראלי לא צמוד				
818.6	306.5	866.5	601.6	539.3
1,726.3	279.3	1,277.2	295.7	477.1
(907.7)	27.2	(410.7)	305.9	62.2
78.0	(84.0)	(135.2)	(106.9)	-
מטבע ישראלי צמוד למדד				
19.6	71.3	297.5	386.7	377.3
33.5	95.9	357.2	412.8	968.2
(13.9)	(24.6)	(59.7)	(26.1)	(590.9)
-	103.3	159.3	103.4	-
מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽²⁾				
139.0	33.1	88.5	114.3	117.1
609.0	161.2	267.0	11.8	10.6
(470.0)	(128.1)	(178.5)	102.5	106.5
(75.0)	(19.0)	(18.0)	-	-
פריטים לא כספיים				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
סך הכל				
977.2	410.9	1,252.5	1,102.6	1,033.7
2,368.8	536.4	1,901.4	720.3	1,455.9
(1,391.6)	(125.5)	(648.9)	382.3	(422.2)
ליום 31 בדצמבר 2009				
סך הכל				
996.0	430.2	1,295.3	1,142.7	843.3
2,533.1	772.8	1,309.0	840.7	650.7
(1,537.1)	(342.6)	(13.7)	302.0	192.6

- בביאור 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.
- כולל הצמדה למטבע חוץ.
- כפי שנכללה בביאור 18 נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים.
- נגזרים למעט אופציות.

ביאור 19 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים

מעל 3 שנים ועד 4 שנים	מעל 4 שנים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים ועד 10 שנים	מעל 10 שנים ועד 20 שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פירעון	סך הכל
מיליוני ש"ח						
מיליוני ש"ח						
331.3	281.9	1,872.1	1,167.0	108.1	6,892.9	5,647.6
322.3	237.0	424.2	-	-	5,039.1	4,823.9
9.0	44.9	1,447.9	1,167.0	108.1	1,853.8	823.7
-	-	-	-	-	(248.1)	(247.4)
350.4	440.1	1,192.2	895.8	87.5	4,118.4	3,173.0
596.1	480.4	608.5	407.0	-	3,959.6	3,576.8
(245.7)	(40.3)	583.7	488.8	87.5	158.8	(403.8)
-	-	-	-	-	366.0	355.6
110.0	106.9	447.9	330.9	0.7	1,488.4	1,234.1
6.6	4.8	0.3	-	-	1,071.3	1,058.3
103.4	102.1	447.6	330.9	0.7	417.1	175.8
-	-	-	-	-	(111.9)	(108.2)
-	-	-	-	-	-	71.0
-	-	-	-	-	-	33.5
-	-	-	-	-	-	37.5
791.7	828.9	3,512.2	2,393.7	196.3	12,499.7	10,125.7
925.0	722.2	1,033.0	407.0	-	10,070.0	9,492.5
(133.3)	106.7	2,479.2	1,986.7	196.3	2,429.7	633.2
803.4	743.3	2,710.4	1,926.0	109.5	11,000.1	9,301.4
1,095.2	816.1	814.4	470.1	-	9,302.1	8,695.5
(291.8)	(72.8)	1,896.0	1,455.9	109.5	1,698.0	605.9





ביאור 19 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון -
(המשך) בנק⁽¹⁾

סכומים מדווחים

עם דרישה ועד חודש	מעל 3 ועד 3 חודשים	מעל 3 ועד 3 חודשים	מעל שנה	מעל שנה	מעל שנה	מעל שנה
מיליוני ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2010						
מטבע ישראלי לא צמוד						
818.2	306.4	866.5	601.5	539.2		
נכסים	1,746.1	291.0	306.9	481.5		
התחייבויות	(927.9)	15.4	(431.6)	294.6	57.7	
הפרש	78.0	(84.0)	(135.2)	(106.9)	-	
נגזרים ⁽⁴⁾						
מטבע ישראלי צמוד למדד						
34.4	86.6	287.3	393.2	377.8		
נכסים	33.8	121.7	387.2	462.2	996.9	
התחייבויות	0.6	(35.1)	(99.9)	(69.0)	(619.1)	
הפרש	-	103.3	159.3	103.4	-	
נגזרים ⁽⁴⁾						
מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽²⁾						
135.8	33.1	88.5	114.3	117.1		
נכסים	607.6	161.2	267.7	12.9	6.7	
התחייבויות	(471.8)	(128.1)	(179.2)	101.4	110.4	
הפרש	(75.0)	(19.0)	(18.0)	-	-	
נגזרים ⁽⁴⁾						
פריטים לא כספיים						
-	-	-	-	-	-	
נכסים	-	-	-	-	-	
התחייבויות	-	-	-	-	-	
הפרש	-	-	-	-	-	
סך הכל						
988.4	426.1	1,242.3	1,109.0	1,034.1		
נכסים	2,387.5	573.9	1,953.0	782.0	1,485.1	
התחייבויות	(1,399.1)	(147.8)	(710.7)	327.0	(451.0)	
הפרש						

ליום 31 בדצמבר 2009

סך הכל						
נכסים	995.3	434.1	1,300.1	1,172.9	867.9	
התחייבויות	2,593.3	789.2	1,320.7	872.8	683.6	
הפרש	(1,598.0)	(355.1)	(20.6)	300.1	184.3	

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

(2) כולל הצמדה למטבע חוץ.

(3) כפי שנכללה בביאור מספר 18 נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים.

(4) נגזרים למעט אופציות.

ביאור 19 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון -
(המשך) בנק⁽¹⁾

סכומים מדווחים

מעל 4 ועד 5 שנים	מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 10 ועד 20 שנים	מעל 20 שנה	סך הכל	סך הכל	יתרות מאזניות ⁽³⁾
מיליוני ש"ח						
281.9	1,869.7	1,167.0	108.1	6,889.7	-	5,645.9
239.6	439.0	-	-	5,125.0	-	4,875.8
42.3	1,430.7	1,167.0	108.1	1,764.7	-	770.1
-	-	-	-	(248.1)	-	-
346.9	1,139.1	892.6	87.5	3,994.2	-	3,119.9
505.4	647.8	341.6	-	4,125.1	-	3,731.2
(158.5)	491.3	551.0	87.5	(130.9)	-	(611.3)
-	-	-	-	366.0	-	-
106.9	447.9	330.9	0.7	1,485.2	-	1,233.5
-	0.3	1.3	-	1,062.2	-	1,058.3
106.9	447.6	329.6	0.7	423.0	-	175.2
-	-	-	-	(111.9)	-	-
-	-	-	-	-	-	332.7
-	-	-	-	-	-	33.5
-	-	-	-	-	-	299.2
735.7	3,456.7	2,390.5	196.3	12,369.1	332.7	10,332.0
745.0	1,087.1	342.9	-	10,312.3	33.5	9,698.8
(9.3)	2,369.6	2,047.6	196.3	2,056.8	299.2	633.2
652.6	2,768.5	1,926.0	109.5	11,051.2	344.6	9,586.4
842.6	885.5	471.4	-	9,592.9	25.6	8,980.5
(190.0)	1,883.0	1,454.6	109.5	1,458.4	319.0	605.9



ביאור 20 – 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							
2009		2010					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
		סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
217.6	187.6	-	29.7	73.8	31.8	34.2	18.1
186.4	163.8	-	22.6	62.2	28.9	32.4	17.7

(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 גבייה.

(3) היוון בוצע לפי שיעור של 2.18% (2009 - 2.36%).

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 יעוציה 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 "יצוגיות 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 כדיו, וכי הלווים זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. התביעה והבקשה לא כללו את אופן חישוב הסכום האמור, ולא פורט בהן איזה חלק מסמו 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 בעניין זה. בקשת עיכוב ביצוע ההליכים נענתה על ידי בית המשפט העליון, וזאת עד להחלטה בעניין הבקשה לערעור. בפברואר 2008 הועברה תביעה זו לגישור בפני כבי' המשנה לנשיא (בדמיס) תיאודור אור, והצדדים גיבשו הסכם פשרה כולל לתשלום פיצוי לגופים ציבוריים נזקקים, אשר מוגש לאישור המגשר וכפוף גם לאישור בית המשפט.

ביאור 20 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

א - מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים (במיוחד ובנק)⁽¹⁾

(יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף שנה)

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
מיליוני ש"ח		
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:		
631.4	870.0	התחייבויות בלתי חוזרות שאושרו ועדיין לא ניתנו
320.0	249.6	ערבויות לרוכשי דירות
97.8	80.7	ערבויות להבטחת אשראי
86.8	75.9	ערבויות אחרות
70.4	112.9	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
140.2	87.4	מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
0.3	9.4	אשראי תעודות
1,346.9	1,485.9	סה"כ

* הוצג מחדש.

(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 (במאחד ובבנק)

יתרת אשראי מפקדונות לפי מידת גביה⁽³⁾

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
סיליוני ש"ח		
63.9	63.3	מטבע ישראלי לא צמוד
2,902.2	2,546.8	מטבע ישראלי צמוד למדד
8.9	7.0	מטבע חוץ
2,975.0	2,617.1	סך הכל

מידע על העמדת הלוואות במהלך השנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
מיליוני ש"ח		
12.9	3.9	הלוואות מפקדונות לפי מידת גביה
3.7	5.3	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 490.0 מיליוני ש"ח (2009 - 605.0 מיליוני ש"ח), לא נכללו בביאור זה.

ביאור 20 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

סכומים מדווחים

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך האם התביעה תוכר כתביעה ייצוגית, וכן את סיכויי התביעה אם לא יצליחו הליכי הגישור.

אם תתקבל התביעה יביא הדבר להקטנה משמעותית בהכנסות הבנק.

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

	מאוחד		בנק	
	31 בדצמבר			
	2010	2009	2010	2009
	מיליוני ש"ח			
מביטוח חיים	11.8	12.4	8.5	9.7
מביטוח נכסים	5.2	5.9	-	-
סך הכל	17.0	18.3	8.5	9.7

ב. ביום 3 בינואר 2010 הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בירושלים כנגד הבנק, וכן הוגשה בקשה להכיר בתביעה זו כתובענה ייצוגית. התובעים לא נקבו בסכום התובענה הייצוגית. בתביעה נטען כי הבנק נתן ללקוחותיו הלוואות דולריות עם "ריצפה", וכי קביעת שער ריצפה בהלוואות הינו תנאי מקפח בחוזה אחיד שדינו להתבטל.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב מוקדם זה להעריך האם התביעה תוכר כתביעה ייצוגית וכן את סיכויי התביעה.

ג. ביום 12 ביולי 2010 הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בירושלים כנגד הבנק, וכן הוגשה בקשה להכיר בתביעה זו כתובענה ייצוגית בסך כולל של 10,692,200 ש"ח לכלל הקבוצה המיוצגת. בתביעה נטען כי הבנק לא הסיר את כל רישומי השעבודים הרשומים על שמו להבטחת הלוואות שכבר סולקו במלואן ע"י הלווים. לפיכך, נתבע כי הבנק יסיר רישומים אלו ויפצה לקוחות שהסירו רישומים אלו על חשבונם.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב מוקדם זה להעריך האם התביעה תוכר כתובענה ייצוגית ואת סכום התביעה.

ביאור 20 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

סכומים מדווחים

ד - התחייבויות תלויות אחרות

1. הבנק התחייב, בכפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בד"ר בקשר לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה, לשפות מספר דירקטורים 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, י"רושלים 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 להוראות ניהול בנקאי תקין).

במסגרת הנפקות לציבור של תעודות התחייבות על ידי מימון והנפקות, התחייב הבנק כלפי מימון והנפקות והנאמן לאותן הנפקות לקיים את כל תנאיהן של תעודות ההתחייבות אשר הונפקו על ידה ושיוחזקו על ידי הציבור. למועד הדוח, יתרת התחייבות הבנק הינה ל- 75 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה א'), 319 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה ב'), 150 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ג'), 64 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד'), 83 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה'), 205 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו'), 130 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ז') ו- 360 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ח'), 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:

שיעור הפחתה מהריבית התעריפית	התחייבות מירבית למתן הלוואות ליום 31 בדצמבר	
%	2010	2009
פרטי החסכון		
תוכניות חסכון בהפקדה חודשית	0.4%	762.6
תוכניות חסכון בהפקדה חד פעמית	0.5%	50.8
תוכניות חסכון (הפקדה חודשית או חד פעמית)	0.25%	1,963.9
סך הכל	2,777.3	2,469.2

ביאור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

סכומים מדווחים
ה - התקשרויות

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

	מאוחד		הבנק	
	31 בדצמבר			
	2010	2009	2010	2009
מיליוני ש"ח				
שנה ראשונה	8.7	3.6	3.0	3.2
שנה שניה	8.1	3.2	2.2	2.7
שנה שלישית	7.3	2.0	2.0	1.8
שנה רביעית	6.7	1.4	1.3	1.2
שנה חמישית ואילך	16.6	1.6	3.8	1.4
סה"כ חוזי שכירות לזמן ארוך	47.4	11.8	12.3	10.3

ביאור 21 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק)

א. יישום הוראות המפקח בדבר מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים ובכלל זה סיכוני שוק. סיכוני שוק כוללים בין היתר סיכוני בסיס, סיכוני ריבית, סיכונים לתנודתיות בשערי החליפין וסיכונים בקצב האינפלציה. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני שוק, כאמור לעיל, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכוני 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 בשוים 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 והזוק לאלה של החוזה המארז 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 והזוק למאפיינים הכלכליים של החוזה המארז, וכן שמכשיר נפרד עם אותם תנאים היה כשיר כמכשיר נגזר, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארז ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארז.

ביאור 21 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני 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				
ליום 31 בדצמבר 2010 -				
א. נגזרים ALM ⁽²⁾⁽¹⁾				
	-	432.0	-	-
חוזי Forward	-	-	-	350.0
Swaps	-	-	-	350.0
סה"כ	-	432.0.0	-	350.0
ב. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
	309.6	35.6	-	-
אופציות שנכתבו	309.6	35.6	-	-
אופציות שנקנו	309.6	35.6	-	-
סה"כ	619.2	71.2	-	-
ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
	-	66.0	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	66.0	-	-
סך כל הסכום הנקוב	619.2	569.2	-	350.0

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

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



ביאור 21 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2009 - המשך

חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזים בגין מניות	סך הכל	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
מיליוני ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2009 -					
א. נגזרים ALM ⁽²⁾⁽¹⁾					
חוזי Forward	-	-	514.8	-	-
Swaps	320.0	-	3.8	-	323.8
סה"כ	320.0	-	518.6	-	838.6
ב. נגזרים אחרים ⁽¹⁾					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה	-	-	39.9	513.9	553.8
אופציות שנכתבו	-	-	39.9	513.9	553.8
אופציות שנקנו	-	-	79.8	1,027.8	1,107.6
ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ					
ספוט	-	-	14.9	-	14.9
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	320.0	-	613.3	1,027.8	1,961.1
סך כל הסכום הנקוב					
(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.					
(2) נגזרים המהווים חלק מסערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.					
ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה					
בורסות	בנקים	אחרים	סך הכל		
מיליוני ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2010 -					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים	5.8	18.1	-	23.9	
מזה העומדים בפני עצמם	5.8	18.1	-	23.9	
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	5.8	18.1	-	23.9	
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים	-	84.8	-	84.8	
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	5.8	102.9	-	108.7	
ליום 31 בדצמבר 2009 -					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים	7.0	16.6	-	23.6	
מזה העומדים בפני עצמם	7.0	16.6	-	23.6	
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים	7.0	16.6	-	23.6	
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים	3.8	85.3	-	89.1	
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	10.8	101.9	-	112.7	

ביאור 21 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (במאוחד ובבנק) (המשך)

סכומים מדווחים

ד. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
מיליוני ש"ח				
ליום 31 בדצמבר 2010 -				
שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
10.4	-	7.7	-	18.1
-	-	4.9	-	4.9
ב. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
-	-	1.3	-	5.8
-	-	1.3	-	5.8
ליום 31 בדצמבר 2009 -				
א. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾				
11.5	-	5.1	-	16.6
0.4	-	3.6	-	4.0
ב. נגזרים אחרים ⁽¹⁾				
-	-	2.4	-	7.0
-	-	2.4	-	7.0
ה. פרוט מועדי פרעון (סכומי ערך נקוב)				
עד 3 חודשים	מעל 3 ועד שנה	מעל 5 ועד שנה	מעל 5 שנים	סך הכל
מיליוני ש"ח				
ליום 31 בדצמבר 2010 -				
100.0	150.0	100.0	-	350.0
-	-	-	-	-
561.0	8.2	-	-	569.2
619.2	-	-	-	619.2
1,280.2	158.2	100.0	-	1,538.4
ליום 31 בדצמבר 2009 -				
-	170.0	150.0	-	320.0
-	-	-	-	-
590.4	22.9	-	-	613.3
1,027.8	-	-	-	1,027.8
1,618.2	192.9	150.0	-	1,961.1

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

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





ביאור 22 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאחד)

א - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המידע הכלול בביאור זה מתייחס להערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן 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 ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הינו סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס.

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

ב - השיטה וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן 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.

ניירות ערך סחירים - לפי שווי שוק, ניירות ערך לא סחירים - לפי נתוני שערך המתקבלים ממקורות חיצוניים.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעורי נכיון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוגי אוכלוסיה עיקריים בחלוקה לפי מיגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המזומנים (קרן וריבית) הונו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי ההוגן פרעונות מוקדמים של אשראים כאשר השפעתם אינה חד משמעית.

השווי ההוגן 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 ההוגן. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי ההוגן פרעונות מוקדמים של אשראים כאשר השפעתם אינה חד משמעית.

פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פיקדונות 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 ההוגן הוערך על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומנים העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה במועד הדיווח.

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

ביאור 22 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאחד) (המשך)

31 בדצמבר								
2009				2010				
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			
	סך הכל	(2)	(1)		סך הכל	(2)	(1)	
מיליוני ש"ח								
נכסים פיננסיים								
מזומנים ופיקדונות בבנקים	764.8	765.1	0.9	764.2	652.3	652.3	-	652.3
ניירות ערך	1,083.2	1,083.2	-	1,083.2	1,314.9	1,314.9	-	1,314.9
אשראי לציבור	7,349.1	7,349.3	7,331.1	18.2	8,147.2	8,036.9	8,036.9	-
נכסים פיננסיים אחרים	64.7	64.7	41.1	23.6	53.1	53.1	29.2	23.9
סך הכל הנכסים הפיננסיים	9,261.8	9,262.3	7,373.1	1,889.2	10,167.5	10,057.2	8,066.1	1,991.1
התחייבויות פיננסיות								
פיקדונות הציבור	7,247.1	7,115.7	6,938.1	177.6	7,550.4	7,407.8	7,407.8	-
פיקדונות מבנקים	132.5	103.9	103.9	-	98.2	86.5	86.5	-
פיקדונות הממשלה	4.9	5.4	5.4	-	5.1	4.9	4.9	-
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	1,462.0	1,391.8	1,391.8	-	1,945.6	1,921.1	1,921.1	-
התחייבויות פיננסיות אחרות	53.1	53.1	42.1	11.0	49.4	49.4	38.7	10.7
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	8,899.6	8,669.9	8,481.3	188.6	9,648.7	9,469.7	9,459.0	10.7
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים								
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	504.6	504.6	504.6	-	406.2	406.2	406.2	-

- (1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן משקפת את האומדן לשווי הוגן - מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק.
(2) מכשירים פיננסיים אחרים.





ביאור 23 - בעלי עניין וצדדים קשורים ⁽¹⁾ (מאוחד)

סכומים מדווחים

א - יתרות

דירקטורים					
אחרים ⁽⁴⁾		ומנהלים כלליים		החברה האם	
(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)
מיליוני ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2010 -					
נכסים:					
אשראי לציבור					
-	-	0.8	0.6	-	-
התחייבויות והון:					
פיקדונות הציבור					
-	-	12.3	8.2	0.9	0.9
2.3	1.2	-	-	-	-
תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים					
-	-	5.3	3.8	-	-
33.8	33.8	0.1	0.1	546.0	546.0
מניות (כלול בהון העצמי)					
ליום 31 בדצמבר 2009 -					
נכסים:					
אשראי לציבור					
-	-	0.9	0.7	-	-
התחייבויות והון:					
פיקדונות הציבור					
-	-	13.6	10.2	2.5	0.4
2.3	2.3	-	-	-	-
תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים					
-	-	0.9	0.9	-	-
32.3	32.3	-	-	522.4	522.4
מניות (כלול בהון העצמי)					

- (1) בעלי עניין וצדדים קשורים כהגדרתם בתקנות ניירות ערך.
 - (2) צד קשור - צד קשור שאינו בעל עניין כהגדרתו בג"ד 29 של לשכת רואי החשבון.
 - (3) יתרה לתאריך המאזן.
 - (4) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה - וזאת על בסיס יתרות בסופי החודשים.
- (4) בעלי עניין מתוקף החזקתם במניות הבנק.

סכומים מדווחים

ב - תמצית תוצאות עסקיות

דירקטורים ומנהלים כלליים		אחרים	סך הכל
מיליוני ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
הוצאות תפעוליות ואחרות (ג)	(9.4)	-	(9.4)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009			
הוצאות תפעוליות ואחרות (ג)	(4.4)	-	(4.4)

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			
2010		2009	
מספר מקבלי הטבות	סך	מספר מקבלי הטבות	סך
מיליוני ש"ח			
בעלי עניין המועסקים בתאגיד	7.5	3	3.0
דירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד	1.9	15	1.4

ד - תנאי העסקה של המנכ"ל

ביום 13 באפריל, 2010 החל מר אורי פז (להלן: "מר פז" או "המנכ"ל") בכהונתו כמנכ"ל הבנק לאחר שהתקבל אישור בנק ישראל למינוי. דיווח מיידי מפורט של הבנק בקשר לתנאי ההעסקה של המנכ"ל ניתן ביום 15 במרץ, 2010.

להלן עיקרי תנאי ההעסקה של המנכ"ל:

1. מר פז יעסק על ידי הבנק בתפקיד מנכ"ל הבנק במעמד של חבר הנהלה, לתקופת התקשרות בת 4 שנים. על אף האמור לעיל, כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת, בכתב, של ששה חודשים.
2. משכורתו של מר פז כמנכ"ל הבנק תהיה בסך 120,000 ש"ח ברוטו לחודש עבודה במשרה מלאה, צמוד לשיעור עליית המדד. בנוסף זכאי המנכ"ל לתנאים סוציאליים והטבות המפורטים בהסכם.
3. עם תחילת עבודתו בבנק יקבל המנכ"ל מענק הצטרפות חד פעמי בגובה של שתי משכורות ברוטו, אשר ישולם יחד עם המשכורת הראשונה שתשולם לו. בנוסף לכך, במהלך שנת עבודתו הראשונה יהיה זכאי המנכ"ל למענק בגובה שתי משכורות ברוטו, בהתקיים תנאים שנקבעו בהסכם.
4. בנוסף לכך, במהלך שנת עבודתו הראשונה יהיה זכאי המנכ"ל למענק חד פעמי מיוחד בגובה שתי משכורות ברוטו, אם במהלך 12 חודשים ממועד תחילת עבודתו בפועל כמנכ"ל הבנק, התקיימה הנפקה הונית של מניות הבנק (פרטית או לציבור), לפי שווי המשקף 120% משווי ההון העצמי של הבנק, בתנאי שיעבוד בבנק במועד התגבשות הזכאות לתשלום המענק.



ביאור 23 - בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד) ⁽¹⁾ (המשך)

5. המנכ"ל יהיה זכאי למענק שנתי, בהתאם לתוכנית מענקים שנתיית הנגזרת מהמוצג של התשואה להון ושל שיעור הגידול בהון של הבנק והמוגבלת לגובה 24 משכורות חודשיות ברוטו. המענק יהיה החל מגובה של 3 משכורות חודשיות ברוטו (בממוצע תשואה להון וגידול בהון של 9%) ועד לגובה של 24 משכורות חודשיות ברוטו (בממוצע של 15%). תשלום כל מענק שנתי יתפרס על פני 3 שנים (50% בשנה הראשונה ו- 25% בשנים השנייה והשלישית), כאשר תשלום כל חלק מהמענק מותנה בהמשך עמידה ביעדים בשנה הקבועה לתשלום.
6. א. המנכ"ל יהיה זכאי לאופציות משני סוגים - יחידות מסוג A ויחידות מסוג B. כמות יחידות האופציות מסוג A תשתנה בהתאם לתשואת מניית הבנק כמפורט להלן: החל מ- 70,518 יחידות לכל מנה, במקרה שתשואת מניית הבנק ממועד תחילת ההעסקה עד מועד מימוש יחידת האופציה תשקף תשואה שנתיית בשיעור של עד וכולל 6.5% מעל למחיר מניה בסיסי של 8.6 ש"ח למניה, ועד ל- 423,106 יחידות לכל מנה, במקרה שתשואת מניית הבנק ממועד תחילת ההעסקה עד מועד מימוש יחידת האופציה תשקף תשואה שנתיית בשיעור שמעל 9% מעל למחיר מניה בסיסי של 8.6 ש"ח למניה. כמות יחידות האופציות מסוג B תהיה 282,071 יחידות לכל מנה.
- ב. האופציות יבשילו והיו ניתנות למימוש ב- 5 מנות שנתיית, אשר הראשונה שבהן מבשילה במועד תחילת עבודתו של המנכ"ל בבנק והחמישית מבשילה 4 שנים לאחר מועד תחילת עבודתו של המנכ"ל בבנק. האופציות יהיו ניתנות למימוש למשך תקופה של 72 חודשים ממועד ההבשלה של כל מנה, כפוף להוראות ההסכם.
- ג. תוספת המימוש לכל יחידת אופציה מסוג A תהיה בטווח שבין 8.6 ש"ח למנה הראשונה ועד 10.8 ש"ח למנה החמישית, נושא ריבית דריבית בשיעור שנתי של 4% ממועד ההבשלה ועד למועד המימוש ותוספת המימוש לכל יחידת אופציה מסוג B תהיה בטווח שבין 10.3 ש"ח למנה הראשונה ועד 12.5 ש"ח למנה החמישית, נושא ריבית דריבית בשיעור שנתי של 3% ממועד ההבשלה ועד למועד המימוש, הכל כפוף להתאמות שפורטו בהסכם.
- ד. כל יחידת אופציה תקנה למנכ"ל את הזכות לקבל לידי, לאחר מימושה, תמורה המשקפת את ההפרש שבין ממוצע מחיר מניית הבנק ב- 30 ימי העסקים שקדמו למועד המימוש לבין תוספת המימוש.
- ה. במקרה של ניתוק יחסי עובד-מעביד בין הבנק למנכ"ל, יהיו האופציות שהבשילו ניתנות למימוש תוך 180 יום ממועד ניתוק יחסי עובד-מעביד, שאם לא כן יפקעו.
- ו. עד למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החליט דירקטוריון הבנק על אופן הענקת האופציות למנכ"ל הבנק, בין אם במסגרת תכנית המסולקת במכשירים הוניים עם חלופת סילוק במזומן ובין אם במסגרת תכנית המסולקת במזומן.
- ז. בדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2010 נרשמו הוצאות בגין אופציות למנכ"ל הבנק בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח. האומדן לשווי הכלכלי של האופציות אשר חושב על ידי מעריך חיצוני תוך שימוש במודל הבינומי מוערך בכ- 5.2 מיליון ש"ח.
- חישוב אומדן השווי הכלכלי התבסס על הפרמטרים העיקריים הבאים:
- סטיית תקן של התשואה השנתית: בין 27.39% ל- 30.42%.
- שיעור הריבית חסרת סיכון: בין 3.9% ל- 4.72%.
- מחיר מניה: 6.767 ש"ח.

ביאור 24 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

מאוחד						הבנק
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2010	2009	2008	2010	2009	2008	2008
מיליוני ש"ח						
א. בגין נכסים						
308.4	405.0	550.7	308.4	405.0	550.7	550.7
(3.0)	4.1	0.9	(2.7)	4.2	1.2	1.2
2.3	2.0	0.3	2.3	2.0	0.3	0.3
36.7	59.9	61.5	30.5	57.2	56.3	56.3
0.3	(0.5)	(0.2)	-	(0.7)	-	-
344.7	470.5	613.2	338.5	467.7	608.5	608.5
ב. בגין התחייבויות						
(130.3)	(260.8)	(310.3)	(197.7)	(332.4)	(398.2)	(398.2)
(3.7)	(8.5)	(16.3)	(3.7)	(8.5)	(16.3)	(16.3)
(0.1)	(0.1)	(0.3)	(0.1)	(0.1)	(0.3)	(0.3)
-	(0.3)	(1.0)	-	(0.3)	(1.0)	(1.0)
(97.5)	(106.8)	(124.0)	(31.7)	(37.7)	(40.2)	(40.2)
(231.6)	(376.5)	(451.9)	(233.2)	(379.0)	(456.0)	(456.0)
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים						
(3.0)	24.4	(31.1)	(3.0)	24.4	(31.1)	(31.1)
1.0	(1.9)	0.7	1.0	(1.9)	0.7	0.7
(2.0)	22.5	(30.4)	(2.0)	22.5	(30.4)	(30.4)
ד. אחרות						
4.4	5.0	5.6	4.4	5.0	5.6	5.6
47.9	59.0	35.2	46.3	44.6	33.3	33.3
52.3	64.0	40.8	50.7	49.6	38.9	38.9
סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים⁽¹⁾						
163.4	180.5	171.7	154.0	160.8	161.0	161.0
ה. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב						
הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב:						
-	-	2.8	-	-	2.8	2.8
35.4	56.4	54.6	29.2	56.4	49.9	49.9
1.3	3.5	4.1	1.3	0.8	3.6	3.6
36.7	59.9	61.5	30.5	57.2	56.3	56.3
22.0	48.9	17.9	19.7	34.5	16.8	16.8
(4.4)	(12.6)	(16.9)	(3.6)	(12.6)	(16.9)	(16.9)
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה						
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה**						
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר (כלול בהכנסות מימון אחרות)						
4.5	3.2	4.7	4.5	3.2	4.7	4.7
22.1	39.5	5.7	20.6	25.1	4.6	4.6
58.8	99.4	67.2	51.1	82.3	60.9	60.9
סך הכל מהשקעות באגרות חוב						
פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון						
-	2.0	2.5	-	2.0	2.5	2.5
הכנסות מימון בגין התחייבויות						

* הוצג מחדש.

** לרבות הפרשה לירידת ערך בסך 1.2 מיליון ש"ח בשנת 2010 (2009 - 4.4 מיליון ש"ח).

ביאור 25 - עמלות תפעוליות

סכומים מדווחים

	מאוחד			הבנק		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *					
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
מיליוני ש"ח						
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	19.9	21.7	22.8	19.9	21.7	22.8
טיפול באשראי	21.1	20.9	20.6	21.1	20.9	20.6
פעילות בני"ע ובמכשירים נגזרים מסוימים	15.4	15.0	11.5	11.7	11.2	8.9
עמלות מביטוח חיים	11.8	12.4	12.8	8.5	9.7	10.6
עמלות מביטוח נכס	5.2	5.9	6.8	-	-	-
הפרשי המרה	2.1	2.1	1.8	2.1	2.1	1.8
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	1.1	0.6	0.7	1.1	0.6	0.7
כרטיסי אשראי	0.6	0.5	0.2	0.6	0.5	0.2
ניהול חשבון	0.3	0.4	0.5	0.3	0.3	0.4
פעילות סחר חוץ	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
אחרות	6.7	4.4	5.3	6.7	4.3	5.3
סך הכל עמלות תפעוליות	84.3	84.0	83.1	72.1	71.4	71.4

* הוצג מחדש

ביאור 26 - משכורות והוצאות נלוות

סכומים מדווחים

	מאוחד			הבנק		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
מיליוני ש"ח						
משכורות	81.9	76.0	67.6	75.6	69.5	61.2
ביטוח לאומי ומס שכר	19.6	16.2	15.6	19.0	15.7	15.0
פיצויים, תגמולים, קרן השתלמות וחופשה	17.1	12.5	18.2	16.0	11.6	16.8
הוצאות נלוות אחרות	2.1	1.1	1.2	0.3	0.3	0.1
סך הכל משכורות והוצאות נלוות	120.7	105.8	102.6	110.9	97.1	93.1

ביאור 27 - הוצאות אחרות

סכומים מדווחים

	מאוחד			הבנק		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
מיליוני ש"ח						
מחשב	12.8	13.2	12.2	32.0	28.1	25.5
שירותים מקצועיים	9.7	6.2	4.9	7.6	5.3	3.7
יעוץ מקצועי	8.2	4.8	3.8	6.2	4.1	2.9
שיווק ופרסום	3.5	2.9	4.2	3.4	2.9	4.2
תקשורת	3.2	2.6	2.7	3.1	2.6	2.7
הדרכה והשתלמויות	2.5	1.8	2.1	2.5	1.8	2.1
ביטוח	1.6	1.7	1.7	1.6	1.6	1.7
משרדיות	1.6	1.5	1.6	1.6	1.4	1.5
שכר חברי דירקטוריון שאינם מועסקים בבנק	1.8	1.1	1.0	1.6	1.0	0.9
עמלות	0.6	0.6	0.5	1.8	1.8	1.4
אחרות	7.5	3.5	4.5	5.3	2.4	3.9
סך הכל הוצאות אחרות	53.0	39.9	39.2	66.7	53.0	50.5

ביאור 28 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

סכומים מדווחים

א - הרכב ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

	מאוחד			הבנק		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
מיליוני ש"ח						
מיסים שוטפים -						
בגין שנת החשבון	11.0	50.9	8.0	7.6	43.4	7.7
בגין שנים קודמות	(1.9)	6.8	1.2	(1.9)	6.8	1.3
סך הכל מיסים שוטפים	9.1	57.7	9.2	5.7	50.2	9.0
בניכוי -						
מיסים נדחים בגין שנת החשבון	4.9	(19.0)	20.7	4.7	(18.7)	16.6
מיסים נדחים בגין שנים קודמות	-	(5.1)	-	-	(5.1)	-
סך הכל מיסים נדחים	4.9	(24.1)	20.7	4.7	(23.8)	16.6
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	14.0	33.6	29.9	10.4	26.4	25.6



ביאור 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 למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

	מאוחד			הבנק		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2010	2009	*2008	2010	2009	*2008
מיליוני ש"ח						
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי	17.0	33.4	30.0	10.5	22.5	22.5
מס (חסכון במס) בגין:						
הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים	(0.4)	(0.3)	0.3	(0.4)	(0.3)	0.3
הוצאות אחרות לא מוכרות	1.3	1.8	1.2	1.3	1.8	1.1
מס רווח על מס שכן, נטו	-	-	0.6	-	-	0.6
הכנסות פטורות ובעלות שיעור מס מוגבל	(0.9)	-	(1.4)	(0.1)	-	-
מיסים בגין שנים קודמות	(1.9)	0.6	1.2	(1.9)	0.6	1.3
שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס	(0.1)	1.1	(0.6)	(0.1)	1.1	(0.6)
הפרשי תאום פחת	-	-	-	-	-	-
הכנסות חברות בת בישראל	(1.7)	(2.8)	(1.6)	-	-	-
הפרשים אחרים	0.7	(0.2)	0.2	1.1	0.7	0.4
הפרשה למסים על ההכנסה	14.0	33.6	29.9	10.4	26.4	25.6

* סווג מחדש.

ג - שומות

לבנק הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת 2007. לשתי חברות בנות הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2005. ביתר החברות הבנות שומות המס עד וכולל שנת 2005 נחשבות לסופיות.

ד - יתרות מסים נדחים לקבל ועתודה למסים נדחים

	מאוחד				בנק			
	31 בדצמבר							
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
מיליוני ש"ח								
שיעור מס ממוצע								
מיליוני ש"ח								
שיעור מס ממוצע								
מיסים נדחים לקבל:								
בגין הפרשי עיתוי:								
הפרשה לחופשה ומענק יובלות	2.2	2.1	33.0%	34.8%	2.0	1.9	33.7%	35.6%
עודף עתודה לפיצויים על העודה	0.7	2.6	34.5%	31.3%	0.7	2.6	34.5%	31.4%
ניירות ערך	5.1	4.3	33.0%	31.7%	5.1	4.4	33.0%	33.8%
תעודות התחייבות וכתבי התחייבויות	(0.8)	-	33.0%	-	-	-	-	-
נדחים								
מהפרשה לחובות מסופקים	1.5	1.5	31.4%	31.6%	1.5	1.5	31.4%	31.6%
מריבית שלא נזקפה להכנסות השנה	1.0	1.1	32.4%	33.3%	1.0	1.1	32.4%	33.3%
בגין התאמת נכסים לא כספיים ואחרים	1.4	1.0	34.5%	31.9%	1.8	1.0	34.5%	32.4%
סך הכל מיסים נדחים לקבל	11.1	12.6	33.0%	32.3%	12.1	12.5	33.1%	33.1%

הערה: מימוש המסים הנדחים לקבל נטו, מבוסס על תחזית לפיה תהייה הכנסות חייבות במס בעתיד בסכומים מתאימים.

ביאור 28 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

ה - שיעורי המס החלים על הבנק ועל חברות הבנות

המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם הבנק, מורכב ממס חברות וממס רווח. בהתאם לצווי מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט-2009 שאישרה הכנסת בחודשים יוני ודצמבר 2009 יעמוד שיעור מס הרווח החל על מוסדות כספיים כדלהלן: 16.5% - החל מיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2009. 16% - בשנת 2010. 15.5% - החל מיום 1 בינואר 2011.

בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון ריאלי בישראל החל משנת 2011.

לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק וחברות הבנות שלו שמוגדרות כ"מוסד כספי" לצורך מע"מ הינו כדלקמן:

שנה	שיעור מס		
	חברות	רווח	כולל
2010	25%	16.0%	35.34%
2011	24%	16.0%	34.48%
2012	23%	16.0%	33.62%
2013	22%	15.5%	32.47%
2014	21%	15.5%	31.60%
2015	20%	15.5%	30.74%
2016 ואילך	18%	15.5%	29.00%

* שיעור משוקלל

המיסים השוטפים והמיסים הנדחים חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים. השפעת השינוי כאמור על יתרות המיסים הנדחים הביאה לקיטון ברווח הנקי בסך של כ- 1.1 מיליוני ש"ח, לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.





ביאור 29 – מגזרי פעילות (במאוחד)

א - כללי

קבוצת בנק ירושלים מרכזת את פעילותה באמצעות מטה הבנק, סניפיו וחברות בנות. מגזרי הפעילות של הבנק סווגו בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים לפי סוגי הלקוחות הנכללים בכל אחד מהמגזרים ואינם תואמים בהכרח את הסבנה הארגוני של הבנק.

הקבוצה פועלת ומספקת מגוון שירותים בנקאיים בארבעה מגזרי פעילות עיקריים. להלן פירוט מגזרי הפעילות המדווחים:

מגזר משקי בית

המגזר כולל פעילות המבוצעת מול משקי בית. פעילות מול עסקים קטנים שלהם סממני פעילות של משקי בית, נכללת אף היא במגזר זה.

מגזר בנקאות פרטית

המגזר כולל פעילות המבוצעת מול לקוחות בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה, באמצעות סניף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ (רובם מארצות צפון-אמריקה, אנגליה וצרפת).

מגזר עסקי

המגזר כולל פעילות המבוצעת מול חברות בניה ונדל"ן, לקוחות עסקיים, תאגידים ועמותות.

מגזר ניהול פיננסי

המגזר כולל 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 בקרנות נאמנות ורווח הון ממכירת רכוש קבוע, אם היו. כמו כן, המגזר כולל הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע, אם היתה.

ב - הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס

מרווח המתקבל מההפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות. רווח זה כולל עלויות מימון הבין מגזרי - חיוב המגזר נותן ההלוואה וזיכוי המגזר מגייס הפקדון במחירי מעבר. (בהתאם לכך מוגדלות ההכנסות במגזר שגייס את הפקדונות ומנגד מוקטנות ההכנסות במגזרים שעשו שימוש באשראי).

הכנסות תפעוליות

הכנסות תפעוליות נזקפו ישירות למגזר בו מסווגת הפעילות של הלקוחות.

הפרשה לחובות מסופקים

נזקפה למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה ההפרשה. 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 מודל לפיו הוצאות אלה מיוחסות בהתאם לחלקן היחסי של המשרות הישירות במגזר מסר המשרות בבנק, 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 יוחס כאמור למגזר.

ביאור 29 – מגזרי פעילות (במאוחד) (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010					
מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקי	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ
מיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
116.7	21.2	42.4	(16.9)	-	163.4
(17.6)	(2.6)	(7.6)	27.8	-	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
65.5	4.9	14.2	0.1	0.5	85.2
164.6	23.5	49.0	11.0	0.5	248.6
הפרשה לחובות מסופקים					
(1.4)	-	4.0	-	-	2.6
הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים, לרבות פחת והפחתות					
(143.1)	(19.9)	(34.5)	(5.6)	-	(203.1)
20.1	3.6	18.5	5.4	0.5	48.1
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים					
(5.7)	(1.1)	(5.4)	(1.6)	(0.2)	(14.0)
14.4	2.5	13.1	3.8	0.3	34.1
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים					
-	-	-	-	-	-
14.4	2.5	13.1	3.8	0.3	34.1
רווח נקי					
4.3%	4.0%	6.5%	14.4%	-	5.5%
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
יתרה ממוצעת של נכסים					
5,631.2	902.9	1,354.9	1,571.1	-	9,460.1
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
4,776.5	760.2	3,064.0	296.2	-	8,896.9
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 2)					
3,041.1	582.5	1,833.8	244.1	-	5,701.5
יתרה ממוצעת של ניירות ערך					
1,545.0	207.6	265.7	-	-	2,018.3
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול					
2,862.8	-	252.2	-	-	3,115.0
מרווח מפעילות מתן אשראי					
62.5	7.9	22.7	(21.8)	-	71.3
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות					
15.8	3.4	2.8	-	-	22.0
אחר					
20.8	7.3	9.3	32.7	-	70.1
99.1	18.6	34.8	10.9	-	163.4





ביאור 29 – מגזרי פעילות (במאוחד) (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009*					
משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקי	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ
מיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
95.5	20.2	40.3	24.5	-	180.5
(12.7)	(1.7)	(6.1)	20.5	-	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
-	-	-	-	-	-
66.8	4.9	12.4	-	-	84.1
149.6	23.4	46.6	45.0	-	264.6
(2.8)	0.3	3.8	-	-	1.3
(118.4)	(19.3)	(30.1)	(5.8)	-	(173.6)
28.4	4.4	20.3	39.2	-	92.3
(10.4)	(1.6)	(7.3)	(14.3)	-	(33.6)
18.0	2.8	13.0	24.9	-	58.7
-	-	-	-	-	-
18.0	2.8	13.0	24.9	-	58.7
5.5%	5.2%	7.8%	83.2%	-	10.2%
יתרה ממוצעת של נכסים					
5,365.0	757.5	1,417.0	1,858.0	-	9,397.5
4,728.3	662.4	3,288.9	145.1	-	8,824.7
3,967.3	645.8	2,012.1	363.5	-	6,988.7
1,171.7	143.3	167.4	-	-	1,482.4
3,366.1	-	242.5	-	-	3,608.6
מרווח מפעילות מתן אשראי					
48.4	8.3	26.3	(9.0)	-	74.0
18.3	2.6	1.9	-	-	22.8
16.1	7.6	6.0	54.0	-	83.7
82.8	18.5	34.2	45.0	-	180.5

* סווג מחדש.

ביאור 29 – מגזרי פעילות (במאוחד) (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008					
משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקי	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ
מיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
86.2	26.9	44.3	14.3	-	171.7
8.4	-	(3.9)	(4.5)	-	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
64.7	4.5	14.7	(1.0)	-	82.9
159.3	31.4	55.1	8.8	-	254.6
(5.1)	0.2	(1.9)	-	-	(6.8)
(111.3)	(16.7)	(33.1)	(5.1)	-	(166.2)
42.9	14.9	20.1	3.7	-	81.6
(15.7)	(5.4)	(7.4)	(1.4)	-	(29.9)
27.2	9.5	12.7	2.3	-	51.7
9.6%	22.7%	8.0%	8.5%	-	10.1%
יתרה ממוצעת של נכסים					
5,021.0	706.0	1,763.0	1,738.8	-	9,228.8
5,232.5	766.0	2,207.3	471.9	-	8,677.7
3,881.3	573.2	2,187.5	381.0	-	7,023.0
898.2	179.3	1,055.0	-	-	2,132.5
3,602.0	-	1,311.2	-	-	4,913.2
מרווח מפעילות מתן אשראי					
38.4	11.8	26.4	7.2	-	83.8
27.8	7.5	-	-	-	35.3
28.4	7.6	14.0	2.6	-	52.6
94.6	26.9	40.4	9.8	-	171.7



ביאור 30 - מידע על בסיס נתונים נומינליים של הבנק

31 בדצמבר		
2009	2010	
מיליוני ש"ח		
9,584.1	10,330.5	סך הכל נכסים
8,980.5	9,698.9	סך הכל התחייבויות
603.6	631.6	הון עצמי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
מיליוני ש"ח		
59.0	34.4	רווח נקי



דוח תקופתי



דין וחשבון לשנת 2010
בנק ירושלים בע"מ וחברות מאוחדות שלו

שם החברה: בנק ירושלים בע"מ

מס' חברה ברשם החברות: 520025636

כתובת: הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

טלפון: 02-6706211 פקסימיליה: 02-6233266

חוק ניירות ערך – התשכ"ח

דו"ח תקופתי לשנת 2010

תאריך הדו"חות הכספיים – 31.12.2010

תאריך הדו"ח – 24.02.2011

תקנה מספר 10 ג – שימוש בתמורה מהנפקת ני"ע

בתקופת הדו"ח לא הייתה הנפקה של ניירות ערך של הבנק.

כל מניות הבנק הן מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ב. כל אחת.

שם החברה	תומר ירושלים בע"מ	עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ	החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ	ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ ⁽¹⁾	ירושלים חיתום והנפקות בע"מ ⁽¹⁾	ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ	ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ ⁽²⁾
השקעות במניות רגילות (מספר מניות)	970,000	10,000	5,726,000	31,300	1,050,000	2,350,000	100	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	1 ש"ח
עלותם המותאמת (אלפי ש"ח)	45,562	12	19,592	-	1,382	3,640	-	-
ערכם במאזן (אלפי ש"ח)	129,500	130,300	34,400	500	1,500	6,400	3,800	-
שינויים בהשקעה בשנת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-
תאריך השינוי ומהותו	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -	- אין -

המניות בחברות הבנות אינן סחירות. הבנק מחזיק בחברות הבנות 100% מההון, מזכויות ההצבעה ומהסמכות למנות דירקטורים.

(1) החברות אינן פעילות.

(2) החברה בהליך פירוק מרצון.





נתונים מהרווח (באלפי ש"ח)

שם החברה	תומר ירושלים בע"מ	עיר שלם סוכנות לביטוח (1996)	ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ*	חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ	ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980)	ירושלים חיתום והנפקות בע"מ	ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים על הכנסה	2,723	14,295	2,096	11	15	509	163
הפרשה למיסים	152	3,240	768	3	-	97	36
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	2,571	11,055	1,328	8	15	412	127
רווח מפעולות בלתי רגילות של חברה כלולה	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	2,571	11,055	1,328	8	15	412	127

תקנה מספר 14 - רשימת הלוואות

הרכב יתרת הלוואות - ראה ביאור 6 א לדוחות כספיים.

רשימת הלוואות באחריות הבנק - ראה ביאור 6 ה לדוחות כספיים.

תקנה מספר 20 - מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר

בתקופת הדו"ח לא נרשמו ני"ע למסחר ולא חלה הפסקת מסחר בבורסה.

תקנה מספר 21 - תיגמול נושאי משרה בכירה ובעלי עניין

א. ראה פירוט שכר נושאי משרה בכירים בנספח א' לדו"ח הדירקטוריון.

ב. שכר וגמול לבעלי עניין: (באלפי ש"ח)

אלפי ש"ח	
1,632	גמול לדירקטורים שאינם מועסקים
621	שכר יו"ר הדירקטוריון
92	שכר יעוץ מיוחד - דירקטור
2,345	סך הכל

תקנה מספר 21 א - השליטה בתאגיד

יצוא חברה להשקעות בע"מ, שהנה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לני"ע בת"א, מחזיקה בכ- 86.23% מהון המניות המונפק והנפרע של הבנק.

למיטב ידיעת הבנק, גבי כנה שובל הנה בעלת השליטה ביצוא חברה להשקעות בע"מ.

תקנה מספר 22 - עסקאות עם בעל שליטה או עם צד ג' שלבעל השליטה יש עניין אישי בהן

לפירוט על תשלומים ועסקאות עם "בעלי עניין וצדדים קשורים" ראה בביאור 23 לדוחות הכספיים.

לפירוט על עסקאות עם בעלי שליטה ראו פרק "עסקאות עם בעלי שליטה" בדוח הדירקטוריון.

תקנה מספר 24 - מניות וניירות ערך המירים שמחזיקים בעלי עניין

ראה נספח א' מצ"ב.

תקנה 24 א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

ההון הרשום של הבנק הנו 100,250,000 ש"ח ע.ג.

ההון המונפק של הבנק הנו 70,517,741 ש"ח ע.ג.

כל מניות הבנק הן מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

תקנה 24 ב - מרשם בעלי המניות

ראה נספח ב' המצ"ב

תקנה מספר 25 א'

כתובת משרדו הראשי של הבנק הינה ברח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022.

תקנה מספר 26 - רשימת הדירקטורים 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 מס' 26 ב' - מו"חים עצמאיים

-אין-

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

(א) -אין-

(ב) -אין-

(ג) החלטות אסיפה כללית מיוחדת.

באסיפה כללית מיוחדת, מיום 7 בספטמבר 2010, התקבלה החלטה בנוסח, כדלקמן:

"לאשר התקשרות הבנק עם הדירקטורים ועם נושאי המשרה שלו (כולל בחברות הבנות), כפי שיהיו מעת לעת באשר לתנאי העסקתם או כהונתם, לפי הענין, בכל הנוגע לרכישה של ביטוח נושאי משרה (O&D), כמפורט להלן:

הכיסוי הביטוחי יהיה בגבולות אחריות של 22 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ולתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודש, החל מיום 1.10.10 ועד ליום 30.09.11.



נספח א' לדוח התקופתי לשנת 2010

מניות וניירות ערך אחרים שמחזיקים בעלי ענין ונושאי משרה בכירה

שם	מספר ת.ז./מס' חברה ברשם החברות	סוג נייר ערך	מספר הנייר בורסה	ע.ג. מוחזק בשיח	שיעור ההחזקה
יצוא חברה להשקעות בע"מ ⁽¹⁾	52002515	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	60,804,120	86.225%
כ. שובל, באמצעות כ.שובל אחזקות בע"מ ובאמצעות אי.סי.הו לישראל חברה בע"מ	8187841	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	79,551	0.1123%
שובל זלמן	31077605	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	1	
כנה וזלמן שובל ⁽²⁾	8187841 31077605	אגרות חוב (סדרה ה') של ירושלים מימון והנפקות בע"מ	1107697	126,666.93	0.15% ⁽²⁾
חברה לנאמנות פינוסית בע"מ ⁽¹⁾	510192785	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	155,481	0.2205%
נאמנות חוץ בע"מ ⁽¹⁾	510141989	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	1	
גדעון שובל	058239864	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	1,667	0.0024%
באואר משה	00756091	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	5,000	0.0071%
בן עוזר עובד	04937091	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	1	
יצחק סלע באמצעות א.ל. סלע בע"מ	511549164	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	3,525,887	5.00%
ביזר חיים	3629599	מניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. של בנק ירושלים בע"מ	726018	1	
אפרת טולקובסקי ⁽²⁾	059275826	אגרות חוב (סדרה ז') של ירושלים מימון והנפקות בע"מ	1115039	170,993 ₪ ע.ג. (סדרה ז')	0.04% ⁽²⁾

(1) למיטב ידיעת הבנק, חברה בשליטת גב' כנה שובל.
(2) שיעור האחזקה מתוך סדרת האג"ח הרלוונטית.

הפרמיה השנתית שישלם הבנק בגין רכישת פוליסת נושאי המשרה בהתאם להחלטה זו (כולל התמורה בגין שירותי חזית של המבטח) לא תעלה על סך כולל של \$ 100,000 ארה"ב. סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת ביטוח נושא המשרה לא יעלה על סך של \$ 25,000 ארה"ב לבנק.

הפוליסה לביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק תהיה ניתנת לחידוש או החלפה מעת לעת (היינו, בין על ידי הארכת תוקף פוליסת הביטוח הקיימת ובין על ידי התקשרות בפוליסה אחרת, לרבות עם מבטח אחר), באישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים: א. גבולות האחריות בביטוח לא יעלו על הסכום האמור; ב. ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק יקבעו כי הפרמיה השנתית הינה בתנאי שוק; ג. החידוש האחרון מכוח החלטה זו ייעשה לתקופת ביטוח שתסתיים לא יאוחר מאשר בחלוף 6 שנים ממועד החלטת האסיפה הכללית אשר תכונס לשם אישור ההחלטה דלעיל".

תקנה מספר 29א' – פירוט החלטות החברה

התקבלה החלטה בנושא ביטוח נושאי משרה, כמפורט בתקנה 29 לעיל.





נספח ב' לדוח התקופתי לשנת 2010

מרשם בעלי המניות של הבנק

להלן, מרשם בעלי מניות רגילות של הבנק [מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א]:

שם	מספר זיהוי	מען	סך מניות רגילות [בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א]
1 יצוא חברה להשקעות בע"מ	6-002515-52	רחוב אחד העם 9, מגדל שלום, ת"א	32,486,430
2 חברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ	4-009806-51	רחוב אחד העם 9, קומה 12, הצד המערבי, מגדל שלום, ת"א	38,031,295
3 חב' לנאמנות פיננסית בע"מ	5-019287-51	רחוב אחד העם 9, מגדל שלום, ת"א	1
4 נאמנות חוץ בע"מ	9-014198-51	רחוב אחד העם 9, מגדל שלום, ת"א	1
5 זלמן שובל	31077605	שרת 78, תל-אביב	1
6 חיים בייזר	3629599	צופר 2, רמת אפעל, 52960	1
7 עובד בן-עוזר	049370919	גלוסקין 1, תל-אביב	1
8 יהודה בר-לב	064837123	טולקובסקי 3א, תל-אביב	10
9 משה קרמר	059761759	רח' דמשק אליעזר 5, בני-ברק	1
סה"כ מניות רגילות [בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א]			70,517,741

נספח ג' לדוח התקופתי לשנת 2010

מרשם בעלי המניות של הבנק

להלן, מרשם בעלי מניות רגילות של הבנק [מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א]:

שם	שם הדירקטור ופרטיו	שם הדירקטור ופרטיו
שם:	יונתן עירוני	ד"ר זלמן שובל
מס' זיהוי:	04878906	031077605
תאריך לידה:	1949	1930
מענו להמצאת כתבי בי-דין:	עשאהל 18, צהלה, תל-אביב	רח' משה שרת 78, תל - אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	חבר בועדה לניהול סיכונים ובעדה לתכנון הון ואסטרטגיה.	יו"ר ועדת תיגמול
אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות ובעל מוסחיות חשבונאית פיננסית או כשירות מקצועית:	אינו דירקטור חיצוני.	אינו דירקטור חיצוני.
אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל ענין-השכלתו:	לא	לא
השכלתו:	אקדמאית-בעל תואר ראשון בכלכלה.	אקדמאית-בעל תואר ראשון ביחסים בינלאומיים, תואר שני ושלישי ביחסים בינלאומיים ומדעי המדינה.
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור של התאגיד:	30.3.06	23.3.64
העיסוק העיקרי בחמש השנים האחרונות:	יועץ פיננסי; יו"ר דירקטוריון הבנק; יועץ כספי לחברת גנדיר.	יו"ר דירקטוריון יצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם); יו"ר משותף של קרן פייר.
דירקטור בתאגידים הבאים:	חבר בדירקטוריונים הבאים: שגריר מערכות רכב בע"מ, ספאנטק תעשיות בע"מ, פתרונות אוטומציה בע"מ; יו"ר ועדת אשראי של הגופים המוסדיים בקבוצת הביטוח מגדל (נציג חיצוני שאינו דירקטור).	יו"ר הדירקטוריונים של החברות: יצוא חברה להשקעות בע"מ; יו"ר משותף של קרן פייר; סי. אף. סי חברה למימון מקיף בע"מ, אי.סי.סי. - הון לישראל חברה בע"מ. חבר דירקטוריון של שובל גרופמן ניהול נדלן 2002 בע"מ ודירקטוריון ביה"ח הדסה. כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק מ-12/89 עד 9/90 וכן מ-3/93 עד 6/98. בתקופה שמיום 10/90 ועד 03/93, ובין 06/98 ועד 01/00, בעת שירותו כשגריר ישראל בוויניגטון, הייתה הפסקה בחברותו בדירקטוריון.
האם למיטב ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד -	לא	בן זוגה של גבי כנה שובל. למיטב ידיעת הבנק, גבי שובל הנה בעלת השליטה ביצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם).
האם הוא בעל מוסחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות -	כן	כן



שם הדירקטור ופרטיו		שם הדירקטור ופרטיו	שם הדירקטור ופרטיו
שם:		גדעון שובל	שמואל אשל
מס' זיהוי:		058239864	52352424
תאריך לידה:		1963	1954
מענו להמצאת כתבי בי-דין:		רח' אחד העם 9, תל- אביב	אנדרסן 7, תל אביב.
נתינות:		ישראלית	ישראלית
חברותו בועדות הדירקטוריון:		יו"ר הועדה לתכנון הון ואסטרטגיה	יו"ר ועדת ביקורת, חבר בועדת אשראי, בועדה לניהול סיכונים, ובעדת תיגמול.
אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות ובעל מוסחיות חשבונאית פיננסית או כשירות סקצועית:		אינו דירקטור חיצוני.	דירקטור חיצוני. בעל מוסחיות חשבונאית ופיננסית.
אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל ענין:		לא	לא
השכלתו:		אקדמאית - תואר ראשון במשפטים ותואר שני במשפטים ובמנהל עסקים.	אקדמאית - תואר ראשון במדעי המדינה.
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור של התאגיד:		26.10.00	4.12.09
העיסוק העיקרי בחמש השנים האחרונות:		מנכ"ל ומ"מ יו"ר דירקטוריון ייצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם)	ייעוץ וליווי פיננסי; סמנכ"ל בנק איגוד בתחום המשכנתאות עד לשנת 2009. עד ליוני 2009 כיהן כדירקטור בליבלוב סוכנויות לביטוח ובכרמל - איגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ.
דירקטור בתאגידים הבאים:		מ"מ יו"ר דירקטוריון ייצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם) דירקטור מרקטור בע"מ	דירקטור ובעל שליטה בחברת שמואל אשל יעוץ וליווי עסקי.
האם למיטב ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד:		בנם של כנה שובל (למיטב ידיעת הבנק, בעלת השליטה בחב' האם -יצוא חב' להשקעות בע"מ) ושל זלמן שובל - דירקטור בבנק.	לא
האם הוא בעל מוסחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות:		כן	כן

שם הדירקטור ופרטיו		שם הדירקטור ופרטיו	שם הדירקטור ופרטיו
שם:		עובד בן עוזר	פרופי שלום-יוסף הוכמן
מס' זיהוי:		049370919	042067348
תאריך לידה:		1929	1947
מענו להמצאת כתבי בי-דין:		רח' גלוסקין 1, תל-אביב	רח' פסטרנק 5/30, תל-אביב.
נתינות:		ישראלית	ישראלית
חברותו בועדות הדירקטוריון:		חבר ועדת ביקורת, ועדת אשראי דירקטוריונית וועדת תיגמול.	יו"ר הועדה לניהול סיכונים, חבר ועדת ביקורת, ועדת אשראי , והועדה לתכנון הון ואסטרטגיה.
אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות ובעל מוסחיות חשבונאית פיננסית או כשירות סקצועית:		אינו דירקטור חיצוני.	דירקטור חיצוני. בעל מוסחיות חשבונאית ופיננסית.
אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל ענין:		לא	לא
השכלתו:		אקדמאית-בעל תואר שני במדעי המדינה.	אקדמאית - פרופסור במימון, תואר ראשון בכלכלה, תואר שני במימון.
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור של התאגיד:		27.12.89	26.7.07
העיסוק העיקרי בחמש השנים האחרונות:		מנהל חברות.	מרצה במימון; יועץ וחבר בדירקטוריונים; מנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט (עד חודש יולי 2006)
דירקטור בתאגידים הבאים:		דירקטור ביצוא חברה להשקעות בע"מ ובחברות מוחזקות שלה ובמגדל שלום מאיר בע"מ.	חבר בדירקטוריונים הבאים; מגדל קרנות נאמנות (דח"צ); חבר ועדת השקעות בכלל גמל (אינו דירקטור); דירקטור ובעל שליטה בחב' הוכמן.
האם למיטב ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד:		לא	לא
האם הוא בעל מוסחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות:		כן	כן

שם הדירקטור ופרטיו		שם הדירקטור ופרטיו	
שם:		פנחס וולובלסקי	
מס' זיהוי:		004262481	
תאריך לידה:		1935	
מענו להמצאת כתבי בי-דין:		רח' גלעד 5, רמת-גן	
רח' רב-אשי 3 , תל-אביב			
נתינות:		ישראלית	
חברותו בועדות הדירקטוריון:		חבר ועדת אשראי דירקטוריונית	
ועדת ביקורת; ועדה לניהול סיכונים		ישראלית	
אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות ובעל מוסחיות חשבונאית פיננסית או כשירות מקצועית:		אינו דירקטור חיצוני.	
אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל ענין:		לא	
השכלתו:		אקדמאית-עו"ד. בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים ותואר שני במשפטים.	
אקדמאית- ד"ר במימון וחשבונאות. תואר ראשון בהנדסת אלקטרוניקה, תואר שני במימון וחשבונאות.		לא	
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור של התאגיד:		31.10.90	
העיסוק העיקרי בחמש השנים האחרונות:		עורך דין.	
מרצה באוניברסיטת תל- אביב, מנהלת אקדמית במסכן חיים כצסן גזית גלוב לנדל"ן.		4.12.06	
דירקטור בתאגידיים הבאים:		חבר בדירקטוריונים הבאים: סי.אף. סי חברה למימון מקיף בע"מ, יצוא חברה להשקעות בע"מ, אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ, ארוול אחזקות בע"מ, עפר דור חב' לנאמנות בע"מ, אוח' חב' לנאמנות בע"מ, Comprehensive Holding ,Corporation SA וב - CHC Finance.	
חברה בדירקטוריונים הבאים: סי.אף. סי חברה למימון מקיף בע"מ, יצוא חברה להשקעות בע"מ, אי.סי.סי. הון לישראל בע"מ, ארוול אחזקות בע"מ, עפר דור חב' לנאמנות בע"מ, אוח' חב' לנאמנות בע"מ, Comprehensive Holding ,Corporation SA וב - CHC Finance.		לא	
האם למיטב ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד:		לא	
האם הוא בעל מוסחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות:		כן	

נספח ד' לדוח התקופתי לשנת 2010

נושאי משרה בכירה של הבנק הינם ה"ה:

שם נושא המשרה ופרטיו	שם נושא המשרה ופרטיו	שם נושא המשרה ופרטיו	שם נושא המשרה ופרטיו
שם:	אורי פז	נחמן ניצן	אשר בן-דוד
מס' זיהוי:	024496952	058797929	069787208
תאריך לידה:	29.07.1969	27.04.1964	20.04.1967
תאריך תחילת כהונה:	13.04.2010	25.11.2010	25.11.2010
[מכהן כנושא משרה בכירה בבנק מיום 1.10.10 כמפורט מטה בניסיון העסקי]			
[מכהן כנושא משרה בכירה בבנק מיום 28.5.10, כמפורט מטה בניסיון העסקי].			
משנה ומ"מ מנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל חטיבה פיננסית.			
התפקיד שממלא בתאגיד בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו -	מנהל כללי יו"ר דירקטוריון חברות הבת: עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ; תומר ירושלים בע"מ; החברה לנאמנות של בנק ירושלים.	יו"ר דירקטוריון חברות הבת: ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ; ירושלים חיתום והנפקות בע"מ; ירושלים שוקי הון - ניהול קרנות (1980) בע"מ. דירקטור בחברות הבת: עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, החברה לנאמנות של בנק ירושלים.	משנה למנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל חטיבה קמעונאית.
האם בעל ענין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד -	לא	לא	לא
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; תואר שני בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מורחב (ר"ח), אוניברסיטת בר-אילן, תואר שני במינהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן.	קורסים אקדמאיים בשיווק וכלכלה, האוניברסיטה הפתוחה; MEI מנהל עסקים, אוניברסיטת סווינבורן אוסטרליה ישראל.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	תפקידים שונים בבנק הפועלים בע"מ: חבר הנהלה, משנה למנכ"ל וממונה על החטיבה לבנקאות קמעונאית (2007-2009); מנהל אזור השרון (2005-2007); מנהל אגף שיווק ותכנון אסטרטגי בחטיבה הקמעונאית (2002-2005).	משנה ומ"מ מנכ"ל, מנהל אגף פיננסים וניהול נוסטרו, בנק ירושלים בע"מ (10/10-11/10); סמנכ"ל כספים א"י.א"י חברה לביטוח בע"מ (2008-2010); סמנכ"ל, חשב ומנהל אגף כספים, בנק ירושלים בע"מ (2005-2008)	סמנכ"ל בכיר, מנהל אגף אסטרטגיה ופיתוח עסקי, בנק ירושלים בע"מ (05-11/2010); יועץ לחטיבה הקמעונאית, בנק הפועלים בע"מ (2008-2010); יועץ ראשי בנושאי שיווק ואסטרטגיה וארגון מכירות, בנק הפועלים בע"מ (1996-2006)



שם נושא המשרה ופרטיו		שם נושא המשרה ופרטיו		שם נושא המשרה ופרטיו	
שם:		רלי מרידור		ניסן לוי	
מס' זיהוי:		055249668		059857946	
ש. לידה:		07.05.1958		05.05.1967	
תאריך תחילת כהונה:		25.11.2010 [מכהנת כנושאת משרה בכירה בבנק מיום 1.10.10, כמפורט בניסיון העסקי מטה]		25.11.2010 [מכהן כנושא משרה בכירה בבנק מיום 01.04.2009, כמפורט בניסיון העסקי מטה]	
התפקיד שממלא בתאגיד בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו -		משנה למנכ"ל, חברת הנהלה, מנהלת חטיבת משאבים. דירקטורית בחברת הבת תומר ירושלים בע"מ		סמנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל חטיבת סיכונים ומנהל סיכונים ראשי (CRO) דירקטור בחברות הבת: ירושלים חיתום והנפקות בע"מ; ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ; ירושלים ניהול קרנות נאמנות בע"מ	
האם בעל ענין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד -		לא		לא	
השכלה:		תואר ראשון, מדעי המחשב, הטכניון.		תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית; תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית	
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:		סמנכ"ל, מנהלת אגף תפעול ותשתיות בנקאיות, בנק ירושלים בע"מ (10/2010-11/2010); סמנכ"ל מערכות מידע, דואר ישראל (2006-2010); סמנכ"ל בכיר - ניהול קבוצת מגזר פיננסי, נס טכנולוגיות (2004-2005)		חבר הנהלה, מנהל אגף בקרת ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי CRO, בנק ירושלים בע"מ (10/09-11/10); מנהל המחלקה הכלכלית וניהול סיכונים, בנק ירושלים בע"מ(2009-2000).	



שם נושא המשרה ופרטיו		שם נושא המשרה ופרטיו		שם נושא המשרה ופרטיו	
שם:		ארנון זית		מיכאל בן-ישי	
מס' זיהוי:		028420768		067374793	
תאריך לידה:		03.02.1971		13.09.1950	
תאריך תחילת כהונה:		25.11.2010 [מכהן כנושא משרה בכירה בבנק מיום 01.07.08, כמפורט בניסיון העסקי מטה]		25.11.2010 [מכהן כנושא משרה בכירה בבנק מיום 01.03.07, כמפורט בניסיון העסקי מטה]	
התפקיד שממלא בתאגיד בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו -		סמנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל אגף הכספים וחשבונאי ראשי. דירקטור בחברות הבת: ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ; תומר ירושלים בע"מ; ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ; ירושלים חיתום והנפקות בע"מ; ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ.		סמנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל אגף אשראי קמעונאי; דירקטור בחברות הבת: עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ והחברה לנאמנות בנק ירושלים בע"מ.	
האם בעל ענין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד:		לא		לא	
השכלה:		תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר-אילן; תואר שני במנהל עסקים ומימון, האוניברסיטה העברית.		תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר-אילן; תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת בר-אילן.	
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:		חבר הנהלה, חשב, חשבונאי ראשי, בנק ירושלים בע"מ (-2008 11/10); מנהל מחלקת חשבונאות, בנק ירושלים בע"מ (2005-2008)		חבר הנהלה, מנהל אגף אשראי קמעונאי, בנק ירושלים בע"מ (10/11 - 03/07); קודם לכן, מנהל מטה משכנתאות, בנק ירושלים בע"מ.	



שם נושא המשרה ופרטיו		שם נושא המשרה ופרטיו	שם נושא המשרה ופרטיו
שם:	אריק זווילי	דינה פרומוביץ	רונית שוורץ ⁽¹⁾
מס' זיהוי:	321254583	022294045	022339766
ש. לידה:	07.06.1962	22.02.1966	1966
תאריך תחילת כהונה:	25.11.2010	25.11.2010 [מכהנת כנושאת משרה בכירה בבנק מיום 01.01.03, כמפורט בניסיון העסקי מטה]	
התפקיד שממלא בתאגיד בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו -	סמנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל אגף ערוצי שת"פ	סמנכ"ל, חברת הנהלה, מנהלת אגף סינוף ושיווק דירקטורית בחברה הבת: עיר שלם סוכנות לביטוח (1996).	סמנכ"לית, מנהלת אגף שוק ההון ומטבע חוץ דירקטורית בחברות הבת: ירושלים חיתום והנפקות בע"מ; ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ; ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ
האם בעל ענין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד:	לא	לא	לא
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת פאריס דופין; תואר שני במנהל עסקים ומימון, אוניברסיטת פאריס דופין	תואר ראשון, הנדסה תעשייה וניהול, שנקר; תואר שני, ניהול ציבורי, אוניברסיטת תל-אביב; תואר שני מנהל עסקים, המכללה למנהל.	תואר ראשון, כלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; תואר שני, מנהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל פיתוח מוצר ומנהל מחלקת אשראי צרכני, ויזה-כאל כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (-2000 2010)	מנהל הנהלה, מנהלת אגף בנקאות קמעונאית ודוברת הבנק (07/09-11/10); דוברת הבנק (החל מ-01/05); מנהלת מערך השיווק (החל מ-01/04), מנהלת משאבי אנוש (החל מ-08/00)	סמנכ"ל ומנהלת חטיבת בנקאות פרטית, יו-בנק (2005-2008); מנהלת מחלקת עסקאות, בנק איגוד (1996-2005)



שם נושא המשרה ופרטיו		שם נושא המשרה ופרטיו	שם נושא המשרה ופרטיו
שם:	מוטי גידלי	רון שגיא	כרמל פלורנץ
מס' זיהוי:	067155341	052189859	013230628
ש. לידה:	04.09.1946	30.10.1953	25.12.1965
תאריך תחילת כהונה:	05.12.2010	05.12.2010	15.07.2010
התפקיד שממלא בתאגיד בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו -	מבקר פנימי של הבנק וחברות הבת.	סמנכ"ל, מעמד חבר הנהלה, סגן ומ"מ המבקר הפנימי	מזכיר הבנק וחברות הבת
האם בעל ענין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד:	לא	לא	לא
השכלה:	תואר ראשון, מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; תואר שני בכלכלה ומדעי המדינה, אוניברסיטת בר-אילן	תואר ראשון, כלכלה, האוניברסיטה העברית	תואר במשפטים (LLB) אוניברסיטת תל-אביב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מבקר, מנהל יחידת ביקורת, בנק ישראל (1976-2005) מנהל, דירקטור, גנוסון השקעות בע"מ (החל משנת 2005);	סמנכ"ל, חבר הנהלה, מנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאיות בבנק ירושלים (2003-2010)	מנהלת מחלקת רגולציה, בנק ירושלים בע"מ (12/09-07/10); עו"ד, במחלקה המשפטית, בנק ירושלים בע"מ (05/03-11/09).



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 מודיעין עילית
אבני נזר 18, מודיעין עילית

סניף קיריון
דרך עכו 192, קרית ביאליק 27000

סניף נצרת
מרכז אל ריאד 6092/50, נצרת 16000

סניפי הבנק וחברות בנות

ההנהלה המרכזית
רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

האגף העסקי
קריית המדע 5, הר חוצבים, ירושלים

סניף בנקאות פרטית
רח' קרן היסוד 18, ירושלים 92149

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 (בית צים), חיפה 33095

סניף בני ברק
רח' חזון איש 2, בני ברק 51512



החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים חיתום והנפקות בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022



כתובתינו באינטרנט:

www.bankjerusalem.co.il

