

דוחות כספיים מאוחדים ביניים (לא מבוקרים)

ליום 30 ביוני 2007

תוכן העניינים

1	דוח הדירקטוריון	1
23	הצהרת (certification) המנהל הכללי	2
25	הצהרת (certification) החשבונאי והחשב הראשי	3
26	סקירת ההנהלה	4
37	דוח סקירה של רואי החשבון	5
6	תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים (לא מבוקרים)	6
38	6.1 מאזן	38
39	6.2 דוח רווח והפסד	39
40	6.3 דוח על השינויים בהון העצמי	40
41	6.4 דוח על תזרימי המזומנים	41
43	6.5 ביאורים	43
7	נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים (לא מבוקרים)	7
47	7.1 נספח א – רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	47
48	7.2 נספח ב – הפרשה לחובות מסופקים	48
51	7.3 נספח ג – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה	51
54	7.4 נספח ד – מידע על מגזרי פעילות	54

ניתן להוריד את הדוח הרבעוני מאתר הבנק : www.bankjerusalem.co.il

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ב- 9 באוגוסט 2007 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של "בנק ירושלים בע"מ" והחברות הבנות שלו לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2007 (להלן – התקופה הנסקרת). הדוחות ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים, והנתונים מבוססים בסכומים מדווחים.

מידע צופה פני עתיד

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

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה 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 והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/בטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מהיבט של היקף לקיחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזורו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעילות של הבנק והן מהיבט של יכולת גיוס המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

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

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר: מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף; השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ולא על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ולא 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 ולא בהתנהגותם.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוח זה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוח על מידע כאמור.

פעילות התאגיד הבנקאי ותיאור התפתחות עסקיו

הבנק

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

הבנק פועל כבנק מסחרי משנת 1998 והוא נשען על בסיס לקוחות רחב של משקי הבית - תושבי ישראל ותושבי חוץ - ופועל בתחומי המשכנתאות, החסכונות והפיקדונות, מימון בניה למגורים, מימון אשראי לרכישת רכב, אשראי מסחרי אחר ופעילות בשוק ההון. שילוב עסקי זה של בנקאות מסחרית ובנקאות

למשכנתאות, איפשר לבנק להציע ללקוחותיו מגוון של שירותים, תוך שמירה על רמת רווחיות ופיזור הסיכון.

הנהלתו של הבנק נמצאת בירושלים, והוא פועל באמצעות 15 סניפים, הפזורים ברחבי הארץ.

התוצאות העסקיות - הרווח והרווחיות

הרווח מפעולות רגילות לאחר מס הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 24.9 מיליוני ש"ח, לעומת 17.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של 42%. תשואת הרווח מפעולות רגילות לאחר מס על ההון העצמי הממוצע היתה 11.0% לעומת 8.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 24.9 מיליוני ש"ח, לעומת 43.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי אשתקד כלל רווח בסך כ- 19.2 מיליוני ש"ח ממכירת פעילות "ירושלים שוקי הון קרנות נאמנות (1980) בע"מ" (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק), ורווח בסך כ- 7.1 מיליוני ש"ח ממכירת זכויות בנייה.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע היתה בתקופה הנסקרת 11.0% לעומת 14.4% בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב התשואה נכללו הרווחים מפעולות בלתי רגילות, כהכנסה שנתית.

הרווח מפעילות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 92.4 מיליוני ש"ח, לעומת 72.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – עלייה של כ- 28%. עיקר הגידול נובע מגידול מתמשך במירווחים וביתרת תיק האשראי של הבנק, מגידול ברווחים מניירות ערך בתיק הנוסטרו ורווחים מפוזיציות של הבנק.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 10.1 מיליוני ש"ח, לעומת 9.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 6%. עיקר הגידול נובע מעלייה בהפרשות ללקוחות עסקיים.

ההפרשה לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת בגין יתרת תיק האשראי לציבור (כולל סיכון האשראי החוץ-מאזני) היוותה 0.2% (במונחים שנתיים) מיתרת התיק. ההפרשה המצטברת לחובות מסופקים בגין יתרת תיק האשראי לציבור (כולל סיכון האשראי החוץ-מאזני) היוותה בתום התקופה הנסקרת 2.0% מיתרת התיק.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 82.3 מיליוני ש"ח, לעומת 62.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – עלייה של 31%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 43.5 מיליוני ש"ח, לעומת 48.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – קיטון של 10%. עיקר הקיטון נובע מהפסקת הפעילות בסיוע בשכר דירה ביולי 2006.

ההכנסות התפעוליות, בנטרול ההכנסות מפעילות סיוע בשכר דירה אשר הופסקה ביולי 2006, גדלו ב- 2.7 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר בגין גידול בהכנסות מפעילות בניירות ערך.

סך הכנסות הבנק (ללא הפרשה לחובות מסופקים) הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 135.9 מיליוני ש"ח, לעומת 120.2 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד – גידול של 13%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 85.5 מיליוני ש"ח, לעומת 83.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 2% הנובע בעיקר מגידול בהוצאות אחרות.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 40.3 מיליוני ש"ח, לעומת 27.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – עלייה של 48%. עיקר הגידול נובע מגידול ברווח מפעולות מימון.

ההפרשה למסים הסתכמה בתקופה הנסקרת ב-15.4 מיליוני ש"ח, לעומת 9.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי היה 38% (בתקופה המקבילה אשתקד – 36%).

ההתפתחויות העיקריות בסעיפי המאזן

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-8,518.9 מיליוני ש"ח, לעומת 8,191.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של כ-4%.

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-568.6 מיליוני ש"ח, לעומת 765.5 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – קיטון של 26%. הקיטון נובע מהסטת עודפי הנזילות לתיק ניירות הערך של הבנק.

יתרת ניירות הערך ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-1,232 מיליוני ש"ח, לעומת 955.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של 29%. עיקר הגידול נובע מהשקעות באגרות חוב קונצרניות.

סך יתרות המזומנים, הפיקדונות בבנקים וניירות ערך ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-1,801 מיליוני לעומת 1,721 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של 5%.

יתרת האשראי לציבור הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-6,649.4 מיליוני ש"ח, לעומת 6,398.9 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של 4%. סך ביצועי האשראי לדיור שניתן מכספי בנק בתקופה הנסקרת הסתכם בכ-526 מיליוני ש"ח, לעומת כ-435 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-21%. מיחזורי הלוואות לדיור הסתכמו בתקופה הנסקרת בכ-57 מיליוני ש"ח, לעומת כ-33 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הכל הסתכמו האשראי החדש ומיחזורי ההלוואות לדיור בתקופה הנסקרת לכ-583 מיליוני ש"ח, לעומת כ-468 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההלוואות מפיקדונות לפי מידת גביה הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-3,490.9 מיליוני ש"ח, לעומת 3,594.6 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – ירידה של כ-3%. סך ההלוואות לפי מידת גביה, כולל מתן הלוואות עומדות ומענקים, שניתנו בתקופה הנסקרת הסתכמו ב-31.3 מיליוני ש"ח, לעומת 42 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת פיקדונות הציבור הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-6,758.7 מיליוני ש"ח, לעומת 6,730.5 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של כ-0.4%.

יתרת תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-977.9 מיליוני ש"ח (מזה – יתרת כתבי התחייבות נדחים בסך של 427.6 מיליוני ש"ח) לעומת 692.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 (מזה – יתרת כתבי התחייבות נדחים בסך של 318.6 מיליוני ש"ח) – גידול של 41%. עיקר הגידול נובע מהנפקת תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים בתקופה הנסקרת בהיקף של 349.3 מיליוני ש"ח (לפרטים ראה פרק "גיוס מקורות המימון").

סך יתרות פיקדונות הציבור, תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים הסתכמו ביום 30 ביוני 2007 ב-7,737 מיליוני ש"ח, לעומת 7,423 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של כ-4%.

אירועים בתקופה הנסקרת

ביום 25 בפברואר 2007 וביום 8 במרץ 2007 ביצעה "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של הבנק) שתי הקצאות פרטיות למשקיעים מוסדיים של 94,150,000 תעודות פיקדון (סדרה ב') רשומות על שם תמורת סך של כ- 97.5 מיליוני ש"ח. לפרטים ראה פרק "גיוס מקורות המימון".

ביום 8 במרץ 2007 התקשר הבנק בהסכם עשיית שוק אשר עניינו עשיית שוק במניות החברה. על פי תנאי ההסכם, התחייבה עושת השוק לעשות שוק במניות הבנק, בהתאם לתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן – הבורסה).

בחודש אפריל 2007 פירסמה חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" תשקיף מדף. לפרטים ראה פרק "גיוס מקורות המימון".

בחודש מאי 2007 פירסמה החברה הנ"ל לציבור הצעת מדף על פי תשקיף המדף. החברה גייסה בדרך זו 150 מיליוני ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה ג). לפרטים ראה פרק "גיוס מקורות המימון".

בחודש יוני 2007 פרסמה החברה הנ"ל הצעת מדף על פי תשקיף המדף הנ"ל. בהתאם לתוצאות הצעת המדף הוקצו 96,602,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד'). לפרטים ראה פרק "גיוס מקורות המימון".

בתאריך 20 במאי 2007 מסר מר דוד ברוך, מנכ"ל הבנק, הודעה מוקדמת בכתב, על פי הסכם העסקתו, על פרישתו מכהונת מנכ"ל הבנק. הפרישה תיכנס לתוקף לא יאחר מיום 20 בנובמבר 2007.

בחודש מאי 2007 הודיעה חברת האם "יצוא" חברה להשקעות בע"מ, לבנק, כי בהמשך למגעים המתקיימים בין החברה האם לבין הבנק, בקשר למתכונת התחשבות בעניין מתן שירותים עתידיים על ידי החברה האם לבנק, מוכנה החברה האם לקבל את עמדת הבנק לפיה לא ישולמו לחברה האם תשלומי השתתפות בהוצאותיה בגין שירותי משרד ומזכירות בגין שנים 2005-2006. כתוצאה מכך, נזקפה בהתאם לעקרונות חשבונאות מקובלים יתרת זכאים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח לקרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה. הטיפול החשבונאי בו נקט הבנק תואם את הטיפול שנקטה בו החברה האם.

בתקופה הנסקרת חלו שינויים בהערכת סיכויי תובענה ייצוגית בנושא ביטוח חיים – לפרטים ראה ביאור ג-2 בדוח הכספי.

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים

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

השקעות בהון התאגיד הבנקאי ועסקאות במניותיו

ההון העצמי

ההון העצמי של הבנק ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-480.4 מיליוני ש"ח, לעומת 461.7 מיליוני ש"ח בתום השנה הקודמת, גידול של 4%. גידול זה נבע בעיקרו מרווחי הבנק בתקופה הנסקרת, בסך 24.9 מיליוני ש"ח בניכוי דיבידנד בסך 10.2 מיליוני ש"ח ומגידול בקרן ההונית בסך כ- 4 מיליוני ש"ח.

ההון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון (הלימות ההון) הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 715.3 מיליוני ש"ח, לעומת 672.4

התפתחויות מהותיות

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

ההתפתחויות העיקריות במשק

המחצית הראשונה של שנת 2007 עמדה בסימן התגברות התנודתיות בשערי המט"ח ובאפיקים הסולידיים לאור הורדת הריבית, עליית האינפלציה והמשך עליית מדדי המניות. המדד המשולב למצב המשק עלה בחודשים אפריל-יוני בשיעור שנתי של 8.2%, לאחר עליה של 7.6% ברבעון הראשון של השנה.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה המשיך המשק לצמוח ברבעון הראשון של השנה בשיעור שנתי של 6.3%, בהמשך לירידה של 0.8% ולעליה של 7.3% בשני הרבעונים האחרונים של שנת 2006. בחמשת החודשים הראשונים של השנה עלה הייצור התעשייתי ב-7.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, מספר משרות שכיר עלה ב-4.2% והפדיון של ענפי המסחר והשירותים עלה ב-8.9%. שיעור האבטלה היה יציב במהלך ארבעת החודשים הראשונים של השנה ועמד על 7.9%.

התפתחויות בכלכלה העולמית

במחצית הראשונה של השנה צמח המשק האמריקאי בשיעור שנתי של 0.7% בלבד לאחר צמיחה של 2.5% בשיעור שנתי ברבעון האחרון של שנת 2006. שיעור הצמיחה היה נמוך מן התחזיות המוקדמות. הערכות האינפלציה בארה"ב עומדות על שיעור של 2%. ההרעה בשוק הנדל"ן ובשוק המשכנתאות טרם נעצרה ומגבירה את החשש מפני התמתנות בצמיחת המשק האמריקאי. מנגד בשוק העבודה ובמגזרי השירותים והתעשייה קיימים אינדיקטורים המצביעים על האצה בפעילות במחצית השניה של השנה.

תחזית הצמיחה לגוש האירו לשנת 2007 התעדכנו כלפי מעלה. קרן המטבע העלתה את תחזיתה ל-2.5% וה-OECD העלה את תחזית הצמיחה ל-2.7%. האבטלה באירופה נמצאת ברמתה הנמוכה ביותר מזה עשור - 7.1%. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית לרמה של 4% ואת תחזית האינפלציה ל-2%.

אינפלציה ושער חליפין

במחצית הראשונה של השנה עלה מדד המחירים לצרכן ב-1.0%. ברבעון הראשון ירד מדד המחירים בשיעור מצטבר של 0.2%. בעקבות הורדות הריבית של בנק ישראל ומאוחר יותר גם בעקבות עליית שער הדולר, נרשמה ברבעון השני אינפלציה חיובית בשיעור של 1.2%.

במהלך המחצית הראשונה של השנה גברה התנודתיות בשערי המט"ח. לאחר ירידה של 6.9% עד אמצע מאי, עלה שער הדולר ב-8% מאז ועד לסוף חודש יוני. שער האירו ירד עד לאמצע חודש מאי ב-3.9% ועלה ב-6.9% מאז ועד לסוף יוני.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

במחצית הראשונה של השנה הסתכם העודף התקציבי של הממשלה (ללא אשראי) ב-5.6 מיליארד ש"ח. בהוצאות הממשלה נרשם ביצוע חסר, בדומה לשנתיים האחרונות, אולם ההוצאות גדלו ב-6.4 מיליארד ש"ח יחסית למחצית הראשונה אשתקד. הכנסות הממשלה ממיסים היו גדולות ב-6.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד למרות הפחתות המיסים בשנה האחרונה.

על מנת להביא את האינפלציה אל תוך היעד, הוריד בנק ישראל את הריבית במהלך המחצית בארבע הורדות של 0.25%, ובסך הכל הורדה הריבית באחוז לרמה של 3.5%. ריבית הבנק המרכזי האמריקאי לא השתנתה במהלך תקופה זו כך שלתאריך המאזן היא הייתה גבוהה ב- 1.75% מהריבית השקלית. לאחר תאריך המאזן העלה נגיד בנק ישראל את הריבית ב- 0.25% והיא עומדת כיום על 3.75%. הנגיד נימק את החלטתו בעיקר בשל עליית המחירים המקומית ב-12 החודשים האחרונים, עליית ציפיות האינפלציה וצמצום פער התוצר.

שוקי ההון והכספים

במהלך המחצית הראשונה של השנה עלו מדדי המניות העיקריים בכ-20%. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות הגיע במהלך התקופה ל-2 מיליארדי ש"ח, גידול של 40% ביחס למחזור הממוצע בשנת 2006. במהלך המחצית בוצעו 84 הנפקות של מניות לציבור בהיקף של 10.6 מיליארד ש"ח, לעומת 5.3 מיליארד ש"ח בכל שנת 2006. מרבית הסכום, כ-10 מיליארד ש"ח גויסו על ידי 46 חברות חדשות. בשוק אגרות החוב התעצמה הפעילות וממוצע מחזור המסחר היומי בתקופה הנסקרת הסתכם בכ-3 מיליארדי ש"ח. הממשלה המשיכה לצמצם את ההנפקות לציבור וגייסה ברוטו כ-7 מיליארד ש"ח, כרבע מהסכום שגויס על ידה בכל שנת 2006 ובסה"כ במחצית השנה נרשמו פדיונות נטו בסך 12 מיליארדי ש"ח (בשל פדיון של אג"ח שחר). לעומת זאת גייס הסקטור העסקי אג"ח מהציבור בהיקף של 53 מיליארד ש"ח, לעומת כ-46 מיליארד ש"ח בממוצע בשנתיים הקודמות. היצירות בקרנות הנאמנות במהלך המחצית הסתכמו ב-24.7 מיליארד ש"ח שהופנו לקרנות האג"ח. נתון זה מהווה שינוי מהותי לעומת שנת 2006 שבה נפדו 18.4 מיליארד ש"ח מקרנות הנאמנות.

ענף הבנייה

על פי משרד השיכון והבנייה, המשתנים שלהם השפעה חיובית על היכולת לרכישת דירה כגון: השיפור בצמיחת המשק, ירידת הריבית לטווח קצר וריבית המשכנתאות, יציבות בשיעור האינפלציה, ירידה במחירי הדירות הריאליים במשך תקופה ממושכת, הורדת המע"מ ועוד, לא באו עד כה לידי ביטוי בענף הבניה אלא באזורים מסוימים בלבד: במרכז הארץ ומקומות בהם מתעניינים קונים מחו"ל. האינדיקטורים המובילים בענף הבניה מצביעים על מגמות מעורבות בשנת 2006 ובתחילת 2007. אומדן מלאי הדירות החדשות שנבנו ביוזמה פרטית ועומדות למכירה פחת ועמד על 11,450 יח"ד ביוני 2007, ירידה של כ-13% לעומת דצמבר 2006 ודצמבר 2005. למרות עובדה זו, מחירי הדירות הריאליים, לפי סקר הלמ"ס, המשיכו לרדת גם ב-2007 בהמשך למגמה שהתחילה ב-1998. רק באזורי תל-אביב, ירושלים והשרון נרשמו עליות במחירי הדירות, כאשר עליות אלו נובעות בעיקר מביקושים של תושבי חוץ, למגורים או להשקעה.

משכנתאות

על פי נתוני בנק ישראל במהלך המחצית הראשונה של השנה נתנו הבנקים בישראל הלוואות לדיור בהיקף של 11.4 מיליארד ש"ח לעומת 9.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 23%. האשראי החופשי (מכספי הבנקים) הכלול בסכום זה היה 10.4 מיליארד ש"ח (מתוכם 5.5 מיליארדים ברבעון השני) לעומת 8.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 28%. הריבית הממוצעת על משכנתאות עמדה בסוף יוני על 4.06% בהשוואה לריבית ממוצעת של 4.86% בסוף שנת 2006.

תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות

הפעילויות העיקריות

בתקופה הנסקרת המשיך הבנק במימוש תוכניתו העסקית.

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

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

פירוט בקשר לתוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות, ההכנסות והרווח הנקי, ראו נספח ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן תיאור מורחב של המגזרים:

מגזר משקי בית

פעילות המבוצעת מול משקי בית - יחידים תושבי ישראל בכל סניפי הבנק. מגזר זה הינו מגזר הפעילות העיקרי של הבנק והכנסותיו מהוות כ- 57% מכלל הכנסות הבנק. הפעילות מחולקת לשלושה תחומי משנה: משכנתאות, בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון.

הכנסות המגזר מפעולות רגילות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 77.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 80.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בשל הפסקת מתן סיוע בשכ"ד בסך של כ- 7.3 מיליוני ש"ח ומאידך גידול של כ- 4 מיליוני ש"ח בשל גידול בביצועי האשראי ובסך יתרות האשראי.

הרווח הנקי במגזר משקי הבית הסתכם במהלך התקופה הנסקרת ב- 12.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 31.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (בתקופה מקבילה אשתקד כלל הרווח הנקי במגזר זה רווח מפעולות בלתי רגילות בסך 19.2 מיליוני ש"ח.)

הרווח מפעולות רגילות לאחר מס במגזר משקי הבית הסתכם במהלך התקופה הנסקרת ב- 12.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 12.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפעילות במשכנתאות כוללת מספר מוצרים ושירותים:

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

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

בשוק ההון מוצעים ללקוחות המגזר המוצרים הבאים: שירותי ברוקראז' – ביצוע ותפעול של עסקאות בניירות ערך ובנגזרים בארץ ובח"ל; ייעוץ בהשקעות – מתן שירותי ייעוץ בניירות ערך ללקוחות; ניהול תיקי השקעות – ניהול נכסים פיננסיים עבור לקוחות (באמצעות ירושלים שוקי הון, חברה בת בבעלות מלאה).

האשראי לדיור מכספי הבנק שבוצע במגזר בתקופה הנסקרת הסתכם בכ-321 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-282 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של כ-14%. כמו כן נרשמה ירידה במתן הלוואות מכספי תקציב (כולל מענקים), אשר הסתכמו בכ-31 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-42 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-26%.

יתרת האשראי לדיור במגזר, מכספי בנק, לסוף התקופה הנסקרת הסתכמה ב-4,175 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-4,263 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. יתרת אשראי מפיקדונות לפי מידת גביה (הלוואות מכספי תקציב) הסתכמה ב-3,491 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-3,595 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2006, ירידה של כ-3%.

למרות עליית רווחיותו של המגזר בתקופה הנסקרת, חלקו של המגזר בסך רווחיות הבנק מפעולות רגילות הגיע לשיעור של כ-49% בתקופה הנסקרת, לעומת 69% בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון זה מוסבר בעליית הרווחיות במגזרים אחרים.

מגזר בנקאות פרטית

פעילות המבוצעת מול לקוחות בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה באמצעות אגף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ. הכנסות מגזר זה מהוות כ-12% מכלל הכנסות הבנק. הפעילות מחולקת לשלושה תחומי משנה: משכנתאות, בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון. היקף הפעילות עם תושבי החוץ, בעיקר מארצות צפון אמריקה, אנגליה וצרפת, גדל בשנים האחרונות במידה ניכרת.

הכנסות המגזר בתקופה הנסקרת הסתכמו ב-16.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-13.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעליה ברווחי המימון, בין היתר, בשל גידול ביתרות האשראי.

הרווח הנקי במגזר הסתכם בתקופה הנסקרת ב-4.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח גדל בעיקר בשל גידול בהכנסות המגזר.

יתרת האשראי לדיור במגזר לסוף התקופה הנסקרת הסתכמה ב-717 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-631 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הפעילות במשכנתאות כוללת מתן הלוואות מכספי בנק ללקוחות פרטיים, תושבי חוץ ותושבי ישראל, בעלי עושר פיננסי גבוה, למימון רכישת דירות בארץ, וכן אשראי אחר בשעבוד דירת מגורים. האשראי לדיור מכספי הבנק שבוצע במגזר בתקופה הנסקרת הסתכם בכ-205 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-153 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של כ-34%.

פעילות בנקאות ופיננסים כוללת מתן אשראי ופעילות בחשבונות עו"ש (גם ללקוחות המגזר השלישי). כן כוללת הפעילות גיוס פיקדונות במט"ח בעיקר מיחידים תושבי חוץ.

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

למרות עליית רווחיותו של המגזר בתקופה הנסקרת, קטן חלקו של המגזר בסך רווחיות הבנק מפעולות רגילות משיעור של כ-22% בתקופה המקבילה אשתקד לכ-18% בתקופה הנסקרת, בשל עליית הרווחיות במגזרים אחרים.

מגזר עסקי

פעילות המבוצעת מול לקוחות עסקיים, תאגידים בסניפים מוגדרים של הבנק. הכנסות מגזר זה מהוות כ- 19% מכלל הכנסות הבנק. הפעילות מחולקת לשלושה תחומי משנה: בניה ונדל"ן, בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון. פעילות הבנק במגזר זה הינה בעיקר מתן אשראי לזמן קצוב המגובה בביטחונות מטריאליים (נדל"ן, כלי רכב ופיקדונות כספיים).

הכנסות המגזר בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 26.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-23 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נבע בעיקר בשל עליה בהיקף העמלות התפעוליות, בהן גידול בעמלות ברוקראז' של המגזר העסקי.

ההפסד הנקי במגזר הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 0.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח של כ- 0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווחיות המגזר נובע מעלייה בהפרשה לחומ"ס בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

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

יתרת האשראי הניתנת לתחום הנדל"ן ליום 30 ביוני 2007 הסתכמה ב-621 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-570 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2006.

פעילות בנקאות ופיננסים כוללת מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מסחריים לשימוש עצמי, כגון חנויות או משרדים ומתן שירותים נלווים לעסקים, כדוגמת ערבויות, המרות מט"ח וסחר חוץ.



קיים שונים

מס

גיוס מקורות המימון

הבנק נוקט לאורך שנים במדיניות החותרת להרחבת הפעילות מול משקי בית במטרה להרחיב את בסיס גיוס המקורות. מדיניות זו תרמה בשנים אלו לגידול ניכר במשקלם של משקי הבית בסך פיקדונות הציבור. יתרת פיקדונות הציבור הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב- 6,759 מיליוני ש"ח לעומת 6,731 מיליוני ש"ח בתום שנת 2006. פיקדונות הציבור כוללים חסכונות ופיקדונות ממשקי בית ופיקדונות שגויסו מגופים מוסדיים ומחברות.

להלן הרכב פיקדונות הציבור, תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים (במיליוני ש"ח):

		יתרות ליום		
		31 בדצמבר	30 ביוני	
שינוי		2006	2007	
%		מיליוני ש"ח		
6	170	2,845	3,015	1. פיקדונות שקליים וחשבונות עו"ש
(10)	(279)	2,761	2,482	2. תוכניות חסכון ופיקדונות צמודים למדד
13	110	826	936	3. פיקדונות במט"ח
9	27	299	326	4. פיקדונות צמודי מט"ח
-	28	6,731	6,759	סה"כ פיקדונות הציבור
41	286	692	978	5. תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
4	314	7,423	7,737	סה"כ מקורות מימון

בתקופה הנסקרת הונפקו תעודות התחייבות ע"י חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ".

ביום 25 בפברואר 2007 וביום 8 במרץ 2007 ביצעה "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של הבנק) שתי הקצאות פרטיות למשקיעים מוסדיים של 94,150,000 תעודות פיקדון (סדרה ב') רשומות על שם בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחד, תמורת סך של כ- 97.5 מיליוני ש"ח, בדרך של הגדלת סדרת תעודות פיקדון (סדרה ב') הרשומה למסחר בבורסה, שהונפקה על פי תשקיף החברה הנ"ל מיום 8 במרץ 2006.

ביום 25 באפריל 2007 פירסמה "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" תשקיף מדף לפיו יוצעו על ידי החברה עד 12 סדרות של תעודות התחייבות (סדרות ג' עד י"ד) אשר עשויות לכלול סדרות של אגרות חוב בדרגת פירעון רגילה ו/או סדרות של כתבי התחייבות נדחים.

ביום 6 במאי 2007 פירסמה החברה הבת הנ"ל דוח הצעת מדף על פי תשקיף המדף הנ"ל ועל פיו הוצעו לציבור 150 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ג') צמודים למדד המחירים לצרכן, רשומים על שם, העומדים לפרעון בשלושה תשלומים שנתיים שווים ביום 8 במאי של כל אחת מהשנים 2015 עד 2017 (כולל), נושאים ריבית שנתית בשיעור של 4.1%, אשר תשולם מדי שנה ביום 8 במאי של כל אחת מהשנים 2008 עד 2017 (כולל), כשהם צמודים (קן וריבית) למדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 באפריל 2007 בגין חודש מרץ 2007. ביום 8 במאי 2007 הוקצו כתבי ההתחייבות הנדחים הנ"ל ותמורתם, ברוטו, בסך של 150 מיליוני ש"ח, נתקבלה בחברה.

ביום 11 ביוני 2007 פירסמה החברה הבת הנ"ל דוח הצעת מדף על פי תשקיף המדף הנ"ל (כולל תיקון מיום 4 ביוני 2007) ועל פיו הוצעו לציבור 100 מיליון ש"ח ע.ג. אגרת חוב (סדרה ד') רשומות על שם, העומדות לפירעון בשלושה תשלומים שנתיים שווים ביום 12 ביוני של כל אחת מהשנים 2010 עד 2012 (כולל), נושאות ריבית שנתית בהתאם לגובה תשואת המק"מ לשנה (כהגדרתו בתשקיף מדף) בתוספת מרווח אשר ייקבע במכרז. הריבית תשולם מדי שנה ביום 12 ביוני של כל אחת מהשנים 2008 עד 2012 (כולל), באופן שהתשלום הראשון של הריבית ישולם ביום 12 ביוני 2008 והתשלום האחרון ישולם ביחד עם פירעון הקרן ביום 12 ביוני 2012. הקרן והריבית אינם צמודים למדד או למטבע כלשהו.

בהתאם לתוצאות הצעת המדף הנ"ל, הוקצו ביום 12 ביוני 2007, 96,602,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד'), נושאות ריבית שנתית בהתאם לגובה תשואת המק"מ לשנה בתוספת מרווח של 0.65%. התמורה ברוטו בסך של 96,602 אלפי ש"ח בגין ההנפקה נתקבלה בחברה.

דירוג התחייבויות הבנק על-ידי מעלות

בחודש באפריל 2007 חזרה ודירגה ועדת הדירוג של מעלות את התחייבויות הבנק בדירוג A+.

הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל

במהלך התקופה הנסקרת לא נחתמו הסכמים מהותיים, שלא במהלך העסקים הרגיל של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

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

פעילות הבנק מושפעת מהמצב הכלכלי, מההתפתחויות בשוק הנדל"ן וההון ומשינוי רגולציה. האטה כלכלית או משבר אפשרי בשוק הנדל"ן ו/או בשוק ההון עלולים להשפיע על פעילותו של הבנק בכלל ועל פעילותו במגזרי המשכנתאות והנדל"ן בפרט:

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

- האטה בשוק ההון עלולה לפגוע בעסקי הבנק בתחום שוק ההון או במגזר הניהול הפיננסי.

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

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

דירקטוריון הבנק בכל ישיבה מקבל סקירה על התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכוני שוק ואחת לרבעון דן במסמך חשיפות המרכז את כל נתוני החשיפה לסיכוני שוק. כמו כן מאשר הדירקטוריון, לפחות אחת לשנה, את מדיניות ניהול סיכוני השוק והנזילות ואת מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים. כן פועלת ועדה דירקטוריונית לניהול סיכונים, המפקחת באופן שוטף על מדיניות ניהול הסיכונים ומאשרת השקת מוצרים חדשים. הוועדה דנה בכל ישיבה בהתפתחות החשיפה לסיכוני השוק השונים, והיא מקבלת דיווח על כל חריגה מהמגבלות או מהמגבלות שקבע הדירקטוריון. פורומים נוספים בבנק דנים ופועלים בנושאים

באזל II

ועדת באזל, המתאמת את פעולות הבנקים המרכזיים במדינות המתועשות, פרסמה בסוף יוני 2006 את המלצות ההתכנסות הבינלאומית למדידת הון ותקני הון (באזל II).

באזל II מחולק לשלושה נדבכים:

- נדבך ראשון – דרישות הון מזעריות בגין סיכון אשראי, סיכון שוק ולראשונה גם בגין סיכון תפעולי.
- נדבך שני – תהליך סקירת הפיקוח.
- נדבך שלישי – משמעת שוק.

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

באוקטובר 2004 פרסם בנק ישראל טיוטת קווים מנחים לדירוגי אשראי בהתאם להוראות באזל II. באפריל 2007 פרסם בנק ישראל טיוטת הוראה חדשה בנושא הגישה הסטנדרטית וביוני 2007 פרסם את הטיטוטה המלאה הכוללת גם את גישות הדירוג הפנימי. טיוטת ההוראה כוללת תרגום מדויק של הנחיות באזל II בנוגע וכן הבהרות לאופן היישום בנושאים בהם נדרש שיקול דעת של המפקח. צעדים אלו מטרתם להחיל בישראל מסגרת להקצאת הון העולה בקנה אחד עם העקרונות שנקבעו על ידי ועדת באזל II. המפקח על הבנקים הפיץ מסגרת מתוכננת של לוחות זמנים והודיע, כי בכוונתו לחייב את הבנקים בישראל לעמוד בעקרונות אלו החל משנת 2009. לשם כך הוקמו בפיקוח על הבנקים מספר צוותי עבודה אשר יגבשו את הדרישות מהבנקים בכל אחד מהתחומים השונים הכלולים בהוראות.

הבנק שותף, עם בנקים נוספים, במיזם לבניית מאגר משותף של נתונים לצורך יישום המודל המתקדם של באזל II בתחום האשראי העסקי. המיזם ביצע תהליך מיון בין מספר ספקים אשר הציעו הצעות לבניית המאגר האמור. בימים אלו נבחנות ומנותחות ההצעות של שלושה ספקים אשר עברו את שלבי המיון.

הנהלת הבנק רואה חשיבות רבה בהיערכות לטיפול בנושא הסיכונים אף ללא התייחסות לגישת הקצאת ההון הנדרשת בעתיד. הבנק נערך לשילוב עקרונות באזל II בפעילותו העסקית והחל בבניית מודלים סטטיסטיים לצורך דירוג לקוחות בבנק. בנוסף, במסגרת היערכות זו, מטמיע הבנק מערכת חדשה לדירוג לווים באגף העסקי. מערכת זו תתמוך בקבלת ההחלטות למתן האשראי ותסייע בבניית המודלים הנדרשים לצורך עמידה בהנחיות באזל II.

יישום הנחיות באזל II כרוך בעלויות שיתפרסו על פני מספר שנים.

סיכונים אשראי

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק, שאושרה בידי הדירקטוריון, נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, אשר מתייחסים הן למשקי הבית והן ללקוחות העסקיים, על פי סיווגם הענפי. באגף הבקורות פועלת יחידת בקרת סיכונים אשראי, שתפקידה לערוך ביקורות על האשראי העסקי והמסחרי בבנק. נקבעו סמכויות לפי רמות האשראי, בין היתר, כדי לתת מענה מהיר ויעיל לצרכים השונים של הלקוחות.

המדיניות העסקית של הבנק בתחום זה שמה דגש על שיפור איכותו של תיק האשראי בכל תחומי הפעילות, תוך ניהול בקרה מתמדת וקביעת מדיניות של גבייה וטיב הביטחונות. מדיניות האשראי של הבנק נגזרת מהשינויים שחלו בו עם הפעלתו כבנק מסחרי, תוך התחשבות במגבלות האשראי ללווה בודד ולקבוצת לווים וכניסה מבוקרת לתחומי אשראי חדשים.

בתקופה הנסקרת עלה סיכון האשראי בגין לווים בעייתיים (כמפורט להלן) בשיעור של 4%. בהתאם למדיניות צמצום הסיכונים, פועל הבנק לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים. לעניין יחס הלימות הון ראה לעיל פרק "ההון העצמי".

סיכון האשראי הכולל בגין לווים בעייתיים (במיליוני ש"ח)

יתרות ליום			
31 בדצמבר	30 ביוני		
2006	2006**	2007	
סכומים מדווחים			
			חובות בעייתיים¹ לדירור
95.0	88.0	87.1	שההפרשה בגינם היא לפי עומק הפיגור
44.9	40.9	47.8	שההפרשה בגינם אינה לפי עומק הפיגור
62.3	90.0	70.8	בפיגור זמני (פיגור מעל 3 חודשים עד 6 חודשים)
			חובות בעייתיים^{1,4} אחרים *
29.2	12.8	29.8	בהשגחה מיוחדת
23.1	28.8	21.0	בפיגור זמני
21.7	21.0	21.2	שאורגנו מחדש
73.8	89.5	85.7	שאינם נושאים הכנסה
92.4	100.9	95.6	* מזה חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
350.0	371.0	363.4	סך כל האשראי המאזני ללוים בעייתיים²
30.0	32.6	32.7	סיכון האשראי החוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ^{2,3}
380.0	403.6	396.1	סיכון האשראי בגין לווים בעייתיים²

** הוצג מחדש. ראה סעיף 2.

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

סיכוני השוק**סיכון הריבית**

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

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

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לחשיפה לסיכון הריבית לפי מודל המח"מ, המודד את הטווחים לפירעון של הנכסים ושל ההתחייבויות. במגזר הצמוד למדד לשנת 2007 הוגבל פער המח"מ בין הנכסים להתחייבויות (בהתחשב בשיעור הצפוי של הפירעון המוקדם) ל-0.75 שנה. כן הוגבלה החשיפה להפסד מרבי של 10% מהתזרים הפיננסי הנקי המהווה של הבנק לכל שינוי של 1% בריבית.

להערכת הבנק, בהתחשב בהיקף הפירעונות המוקדמים בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון כתוצאה משינוי לא צפוי של 1% בריבית היא קטנה, יחסית לשווי התזרים הנקי המהווה של הבנק. במהלך התקופה הנסקרת המשיך הבנק לגייס מקורות צמודי מדד ארוכים, להפחית את פער המח"מ לרמה השואפת לאפס ובכך לצמצם עוד יותר את החשיפה לסיכון ריבית.

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

סיכון הבסיס

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

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

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 ממתן הלוואות לזמן ארוך (אף אם נתנו 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 לסיכוני נזילות ולחשש מפני האטה ביכולת הגיוס ממוסדיים עקב שינויים בשוק, שינויי חקיקה ו/או שינויים בטעמי המפקידים המוסדיים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של הרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההשענות על מפקידים גדולים. בנוסף לכך מושם דגש על הארכת המח"מ של הפיקדונות ושמירה על רמת 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 ולמידתה. כן נקבע כי יחס הנכסים הנזילים להתחייבויות הנזילות שהבנק נדרש לקיים בתקופה-לפירעון של עד חודש (להלן – יחס נכסים נזילים) לא יפחת מ-1, ההוראה מתירה למדוד את החשיפה לסיכון הנזילות ואת יחס הנכסים הנזילים באמצעות מודל פנימי. לבנק יש מודל נזילות פנימי שעל פיו נמדדת החשיפה לסיכון זה. לצורך המודל אסף הבנק וממשיך לאסוף נתונים על שיעור הפירעונות המוקדמים, על עיתוים ועל שיעור המיחזור של הפיקדונות והחסכונות. הבנק מודד מתחילת שנת 2004 את החשיפה לסיכון הנזילות לפי המודל הפנימי שפותח בו. להערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מיחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור קטנה, משום שיחס הנכסים הנזילים גבוה מהיחס הנדרש.

סיכונים בהשקעות תיק הנוסטרו

בקר הסיכונים עוקב באופן מתמיד אחר הסיכונים הגלומים במסחר בתיק הנוסטרו שלו. המעקב אחר סיכונים אלו נעשה באמצעות מודל פנימי. לאחרונה, החל הבנק לבחון את החשיפה לסיכונים השונים גם באמצעות מודל ה-VAR.

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.

סיכונים תפעוליים

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

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

כאמור, המפקח על הבנקים הודיע, כי בנק ישראל מתכוון לחייב את הבנקים בישראל לעמוד בעקרונות באזל II החל משנת 2009. עקרונות אלו נועדו, בין השאר, לדרוש מענף הבנקאות הקצאת הון נוספת בגין הסיכון התפעולי. הבנק נערך להרחבת הטיפול בנושא, והנהלת הבנק רואה חשיבות רבה בהיערכות לטיפול בנושא הסיכונים התפעוליים אף ללא התייחסות להקצאת ההון הנדרשת בעתיד.

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

עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12) התשס"ז - 2007

ביום 26.6.07 נתקבל בכנסת החוק הנ"ל. שני חידושים עיקריים נקבעו בחוק: האחד - מתן סמכות פיקוח לבנק ישראל על מחירי השירותים הבנקאיים, והשני - מתן סמכות לבנק ישראל לקבוע תעריפונים אשר בהם תפורט רשימת השירותים שבגינם בנקים יהיו רשאים לגבות עמלות, וכן אופן חישוב עמלות אלו.

סמכות הפיקוח של בנק ישראל:

סמכות הפיקוח על העמלות חלה לגבי העמלות הנגבות מכלל לקוחות הבנקים (גם מגזר עסקי). נקבעה בחוק רשימת עילות, אשר בהתקיים אחת מהן יוכל הנגיד להכריז על שירות מסוים כ"שירות בר פיקוח". לגבי שירות בר פיקוח רשאי הנגיד לקבוע כל אחת מהקביעות הבאות: את הסכום או שיעור העמלה; או השיעור המרבי של העמלה; או איסור על גביית עמלה עבור השירות. לגבי כל שירות שהוכרז כשירות בר פיקוח, לא ניתן להעלות את מחירו ללא הגשת בקשה מנומקת למפקח. תחולת התיקון לגבי סמכות הפיקוח על העמלות הינה מיידית. יחד עם זאת, בפועל, תחילת הפיקוח תהיה רק לאחר שתהיינה הכרזות של הנגיד המגדירות שירותים כ"ברי פיקוח", למעט שירותים שלגבי העמלות הנגבות בגינם ניתן, לפני פרסום החוק, צו או היתר לפי חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, אשר יחשבו מיידית כשירותים "ברי פיקוח".

סמכות לקביעת תעריפונים:

הסמכות לקביעת תעריפונים חלה לגבי לקוחות יחידים (ללא מגבלה לגבי העושר הפיננסי של לקוחות אלו), ולגבי עסק שהיקף העסקים שלו אינו עולה על סכום אשר ייקבע ע"י הנגיד. הנגיד יקבע רשימה של שירותים שבגינם רשאי התאגיד הבנקאי לגבות עמלות ואת אופן חישוב העמלות. בנוסף לתעריפון המלא הנ"ל, יוכל הנגיד לקבוע גם תעריפונים מצומצמים יותר לגבי סוגי לקוחות או סוגי שירותים. כמו כן, רשאי הנגיד לקבוע סוגי שירותים שעליהם לא תחול מגבלת התעריפון. בנק יוכל לגבות מלקוחותיו עמלות רק בגין שירות המופיע בתעריפון המלא או בתעריפון המצומצם הרלוונטי. המפקח העביר לבנקים טיוטת תעריפון מלא להערותיהם. לאחר שהמפקח יסיים את הכנת התעריפון המלא - תהיה לבנקים תקופת היערכות של שלושה חודשים, והם יוכלו לבקש להאריכה בשלושה חודשים נוספים.

דיווחים ללקוחות:

הבנקים ידרשו ליידע את הלקוחות לגבי התעריפונים באופן שייקבע ע"י הנגיד. בנוסף, במקום הדיווח הרבעוני ללקוחות לגבי עמלות שנגבו מלקוחות בגין שירותים עיקריים, נדרשים כעת הבנקים לשלוח דיווח חצי שנתי ללקוחות על כל העמלות שנגבו מהם. תחולת חובת הדיווח החצי שנתי – 1.1.08.

הוראות נוספות:

נקבעה בחוק סמכות למפקח להסדיר את נושא המעבר בין בנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין (למרות שכיום כבר קיימת הסדרה כזו). נקבעו עיצומים כספיים בגין הפרה של הוראות שונות של החוק. הבנק אינו יכול בשלב זה להעריך את השלכות התיקונים המוצעים עליו.

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

בחודש פברואר 2005, פורסמה הוראה בנושא "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עו"ש" המסדירה את אופן מתן מסגרת האשראי ללקוח וניהולה.

תוקף ההוראה נקבע, ליום 1 בינואר 2006, ולחשבונות עו"ש במט"ח ליום 1 בינואר 2007. בנוסף, ועל פי עדכון בחוזר מיום 17 בדצמבר 2006, ניתנה אפשרות להעמדת מסגרות חד צדדיות גם ללקוחות שלא חתמו על המסמכים הנדרשים עד ליום 1 ביולי 2007.

הבנק נערך ליישום ההוראה, בין היתר, בדרך של התאמת המערכות המיכוניות, הנהלים והטפסים. כן, פנה הבנק ללקוחותיו להסדרת חתימתם על המסמכים הנדרשים. תהליך החתמת הלקוחות מתקדם, אולם עדיין ישנם לקוחות שלמרות פניות חוזרות ונשנות אליהם טרם הסדירו את מסגרת האשראי וחתימתם על המסמכים. החל מיום 1 ביולי 2007, חדל הבנק להעמיד ללקוחות אלה מסגרות חד צדדית. ליישום ההוראה לא הייתה השפעה מהותית על עסקי הבנק.

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

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

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

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

הבנק השלים את שלב ההיערכות לביצוע הפרויקט ובנוסף החל למפות את הסיכונים והבקורות בתהליכים השונים. כמו כן, ממשיך הבנק לפעול ליישום הוראת המפקח על הבנקים.

הצעת חוק לתיקון חוק ההוצאה לפועל התשכ"ז – 1967

בועדת חוקה חוק ומשפט של הכנסת נמצאת הצעה לתיקון החוק הנ"ל לצורך הכנתה לקריאה שניה ושלישית. על פי התיקון המוצע יוסמך שר המשפטים, בהתייעצות עם שר האוצר ושר הבינוי והשיכון, לקבוע הוראות, שיחולו על זוכה המבקש ביצוע של משכנתא או מימוש של משכון בהם נקבע כי החייב מוותר על הגנת דיור חליפי. הוראות אלה מטרתן להבטיח כי החייב ובני משפחתו הגרים עמו לא יוותרו בלא קורת גג, לרבות בדרך של חיוב הזוכה בתשלום שכר דירה בסכום ולתקופה שייקבעו. התיקון (ככל שיתקבל) יחול רק על הסכמים שיכרתו לאחר תחילת התיקון לחוק והנו כפוף להתקנת תקנות בנושא.

הוראת בנק ישראל בדבר חישוב תשואה להון

ביום 2 במאי 2007 פרסם המפקח על הבנקים הוראה אשר לפיה יש לשנות את אופן חישוב התשואה להון של התאגידים הבנקאיים בישראל. עד כה, חושבה התשואה להון על בסיס ההון העצמי לתחילת השנה, בתוספת תמורה משקוללת מהנפקות הון. על פי ההוראה החדשה, תחושב התשואה להון על בסיס ההון הממוצע של הבנק במהלך כל תקופת דיווח.

שיטת החישוב החדשה של התשואה להון מביאה להקטנת התשואה להון בתקופה הנסקרת בשיעור של 0.2%, לעומת החישוב על פי השיטה שהייתה נהוגה עד כה. לשינוי אין השפעה מהותית על פעילות הבנק.

תיקון לתקנות ניירות ערך בתחום החיתום

ביום 21 במרץ 2007 פורסמו תיקונים לתקנות ניירות ערך בנושא שינוי שיטת החיתום בישראל. על פי התקנות, שנכנסו לתוקפן ביום 1 ביולי 2007, התווספה שיטה חיתום חדשה של "הצעה לא אחידה" ולפיה יוכל חתם לקבוע את כמות ניירות הערך שתוקצה בשלב המוסדי בהנפקה לכל משקיע מוסדי לפי שיקול דעתו. המחיר בהצעה זו יהיה אחיד. מכרז יתבצע רק בשלב הציבורי, אשר יוגבל עד 30% מן ההנפקה. בנוסף, נקבעו בתקנות, הוראות וסייגים בנושא ניגוד עניינים. כך נקבע כי חתם לא יתחייב בהתחייבות חיתומית העולה על 15% מכלל ההתחייבויות החיתומיות ולא ישמש חתם מתמחר (מנהל) בהצעת לציבור של מניות שאינה של מניות הכלולות במדד ת"א 25, בין השאר, במקרים הבאים: (א) בהצעה לציבור של ניירות ערך של "קבוצת החתם" (קבוצה הכוללת "גוף מקורב" לחתם וכן מי שמחזיק 20% או יותר מהון המניות המונפק בחתם) (ב) אם יתרת החוב של המציע או המנפיק לחתם או לגוף בקבוצת החתם מהווה

למעלה מ- 15% מסך כל ההתחייבויות הפיננסיות של המנפיק/מציע. תוקף ההגבלות שלעיל הינו לשנתיים.

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים והתוכנית השנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2006. ברבעון, הוגשו על ידי המבקר הפנימי 7 דוחות לועדת הביקורת של הדירקטוריון (בתקופה הנסקרת – 23 דוחות), ונדונו 5 דוחות בישיבות וועדה זו (בתקופה הנסקרת נדונו 21 דוחות).

תרומות

מדיניות התרומות של הבנק מבוצעת בהתאם להחלטת ההנהלה ובמסגרת תקציב הבנק. מדיניות זו כוללת קריטריונים לבחירת מוסדות ו/או עמותות. בתקופה הנסקרת תרם הבנק 191 אלפי ש"ח לעמותות ולמוסדות ציבוריים. אין לבנק התחייבויות עתידיות למתן תרומות.

אינטרנט

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים בבנק. סקירה של "הנושאים הקריטיים" בבנק שלדעת הנהלת הבנק קיימת בהם מדיניות חשבונאית קריטית מפורטת בדוחות הכספיים השנתיים ולא חל בהם כל שינוי במהלך התקופה נסקרת.

סניפי הבנק

הבנק פועל באמצעות 15 סניפים, הפזורים בכל רחבי הארץ. שניים מסניפיו – בתל אביב וירושלים – משמשים כסניפים מסחריים המשרתים לקוחות עסקיים ומשקי בית גם יחד. בשאר סניפיו מציע הבנק מגוון רחב של שירותים בנקאיים למשקי בית – בעיקר מתן משכנתאות והלוואות, חסכונות ופיקדונות, הנפקת כרטיסי אשראי וכן פעילויות שונות בשוק ההון. עם הרחבת הפעילות מול משקי בית המבוצעת בסניפי הבנק והפסקת מתן סיוע בשכ"ד, התאים הבנק את מצבת כח האדם המועסק בסניפים לצרכיו החדשים.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל וחשב הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק וחשב הבנק הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן יעילות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה הנסקרת, לא אירע כל שינוי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

9 באוגוסט 2007

יונתן עירוני

יו"ר הדירקטוריון

דוד ברוך
מנהל כללי
וחבר הדירקטוריון

2006		
14.4%		
8.3%		
72.1		
(9.5)		
62.6		
48.1		
(83.5)		
27.2		
(9.7)		
17.5	24.9	
26.3	-	
43.8	24.9	-43%

א. רווח ורווחיות

תשואת הרווח הנקי להון הממוצע ⁽¹⁾, ⁽²⁾

רווח מאוחד מפעולות רגילות לאחר מיסים ביחס להון

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

הכנסות תפעוליות ואחרות

הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים

רווח מפעולות רגילות לאחר מס

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

יתרות ליום	שיעור השינוי	
31.12.06	30.6.07	ב- %
מיליוני ש"ח		
8,191.1	8,518.9	4%
765.5	568.6	-26%
955.8	1,232.0	29%
6,398.9	6,649.4	4%
6,730.5	6,758.7	0.4%
692.3	977.9	41%
461.7	480.4	4%
672.4	715.3	6%

ב. מאזן - סעיפים עיקריים

סך כל המאזן

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור

פיקדונות הציבור

תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים

הון עצמי

הון לצורך יחס הון לרכיבי סיכון

ג. סעיפים חוץ-מאזניים

יתרת הלואות מפיקדונות לפי מידת גביה

יתרת ערבויות

ד. יחסים פיננסיים עיקריים

הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרת אשראי לציבור

(כולל סיכון אשראי חוץ מאזני משוקלל) בתום התקופה:

הפרשה לתקופה ⁽¹⁾

הפרשה מצטברת

יחס הון לרכיבי סיכון

באחוזים	
0.1%	0.2%
2.0%	2.0%
11.8%	11.4%

(1) במונחים שנתיים אפקטיביים.

(2) בחישוב התשואה נכללו הרווחים מפעולות בלתי רגילות, כהכנסה שנתית.

* הוצג מחדש.

הצהרה (certification)

אני, דוד ברוך, מצהיר כי:

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

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


דוד ברוך
 מנהל כללי


9 באוגוסט, 2007

הצהרה (certification)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

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

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


נחמן ניצן
 סמנכ"ל, חשבונאי
 וחשב ראשי

9 באוגוסט, 2007

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד ⁽¹⁾

מכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים באחוזים	כולל השפעת נגזרים באחוזים
מיליוני ש"ח			
3,559.1	46.2	5.29	
(26.8)	(0.6)		
3,532.3	45.6	5.26	
3,198.7	(30.2)	(3.83)	
-	-		
3,198.7	(30.2)	(3.83)	
		1.46	1.43
3,561.6	67.0	7.74	
25.5	0.3		
3,587.1	67.3	7.72	
3,453.6	(60.5)	(7.19)	
-	-		
3,453.6	(60.5)	(7.19)	
		0.55	0.53
1,365.2	58.9	18.41	
267.7	15.7		
1,632.9	74.6	19.57	
1,264.5	(47.1)	(15.75)	
266.5	(10.2)		
1,531.0	(57.3)	(15.83)	
		2.66	3.74
8,485.9	172.1	8.36	
266.4	15.4		
8,752.3	187.5	8.85	
7,916.8	(137.8)	(7.15)	
266.5	(10.2)		
8,183.3	(148.0)	(7.43)	
		1.21	1.42

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽³⁾נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

כסומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ^{(5) (6)}			
יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
מיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	באחוזים
	(1.1)		
	0.7		
	10.9		
	50.0		
	(8.6)		
	41.4		
	8,485.9		
	6.7		
	5.5		
	(7.5)		
	8,490.6		
	7,916.8		
	4.4		
	136.0		
	8,057.2		
	433.4		
	52.6		
	(16.9)		
	469.1		

בגין אופציות

בגין מכשירים נגזרים אחרים

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס

הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)

רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון

נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾נכסים כספיים אחרים ⁽⁸⁾

הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס

סך כל הנכסים הכספיים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון

התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁸⁾

סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות

נכסים לא כספיים

התחייבויות לא כספיות

סך הכל האמצעים ההוניים

הערות בסוף סקירת ההנהלה

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2006*			
שיעור הכנסה (הוצאה) ^{(5) (6)}			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני ש"ח	
	6.20	46.3	3,057.1
		(2.8)	(168.0)
6.16		43.5	2,889.1
	(4.67)	(28.6)	2,490.7
		-	-
(4.67)		(28.6)	2,490.7
1.49	1.53		
	10.16	87.1	3,558.6
		1.4	196.1
9.77		88.5	3,754.7
	(9.45)	(86.2)	3,776.1
		-	-
(9.45)		(86.2)	3,776.1
0.32	0.71		
	(10.45)	(35.0)	1,285.4
		3.4	(28.1)
(9.68)		(31.6)	1,257.3
	12.59	39.7	1,200.2
		-	-
12.59		39.7	1,200.2
2.91	2.14		
	5.08	98.4	7,901.1
		2.0	-
5.18		100.4	7,901.1
	(4.08)	(75.1)	7,467.0
		-	-
(4.08)		(75.1)	7,467.0
1.10	1.00		

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽³⁾נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

(*) סווג מחדש.

הערות בסוף סקירת ההנהלה

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2006*			
שיעור הכנסה (הוצאה) ^{(5) (6)}			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני ש"ח	
		2.5	
		0.5	
		6.5	
		34.8	
		(5.6)	
		<u>29.2</u>	
		7,901.1	
		7.8	
		7.6	
		(7.3)	
		<u>7,909.2</u>	
		7,467.0	
		4.0	
		41.7	
		<u>7,512.7</u>	
		396.5	
		56.5	
		(14.5)	
		<u>438.5</u>	

בגין אופציות

בגין מכשירים נגזרים אחרים

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס

הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)

רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון

נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾נכסים כספיים אחרים ⁽⁸⁾

הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס

סך כל הנכסים הכספיים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון

התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁸⁾

סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות

נכסים לא כספיים

התחייבויות לא כספיות

סך הכל האמצעים ההוניים

(*) סווג מחדש.

הערות בסוף סקירת ההנהלה

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

מכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני ש"ח	
	5.46	93.2	3,458.1
		(1.1)	(44.3)
5.47		92.1	3,413.8
	(3.97)	(60.6)	3,084.6
		-	-
(3.97)		(60.6)	3,084.6
1.50	1.49		
	5.67	98.9	3,539.5
		1.8	49.6
5.69		100.7	3,589.1
	(5.07)	(87.0)	3,478.0
		-	-
(5.07)		(87.0)	3,478.0
0.62	0.60		
	9.27	61.9	1,366.4
		15.0	220.2
9.93		76.9	1,586.6
	(6.25)	(39.2)	1,273.0
		(9.6)	225.5
(6.62)		(48.8)	1,498.5
3.31	3.02		
	6.17	254.0	8,364.0
		15.7	225.5
6.38		269.7	8,589.5
	(4.82)	(186.8)	7,835.6
		(9.6)	225.5
(4.93)		(196.4)	8,061.1
1.45	1.35		

מטבע ישראלי לא צמוד

(8) נכסים

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל נכסים

(8) התחייבויות

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

(8) נכסים

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל נכסים

(8) התחייבויות

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מטבע חוץ - פעילות מקומית ⁽³⁾

(8) נכסים

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל נכסים

(8) התחייבויות

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

סך הכל

(8) נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל נכסים

(8) התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון

(9) השפעת נגזרי ALM

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

הערות בסוף סקירת ההנהלה

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

כסומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני ש"ח	
		(0.7)	
		2.0	
		17.8	
		92.4	
		(10.1)	
		82.3	
		8,364.0	
		7.7	
		5.3	
		(7.7)	
		8,369.3	
		7,835.6	
		6.8	
		97.4	
		7,939.8	
		429.5	
		54.4	
		(16.7)	
		467.2	

בגין אופציות

בגין מכשירים נגזרים אחרים

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס

הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)

רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון

נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾נכסים כספיים אחרים ⁽⁸⁾

הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס

סך כל הנכסים הכספיים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון

התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁸⁾

סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות

נכסים לא כספיים

התחייבויות לא כספיות

סך הכל האמצעים ההוניים

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

סכומים מדווחים

שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת לתקופה ⁽²⁾	
כולל השפעת נגזרים באחוזים	ללא השפעת נגזרים באחוזים			
				מטבע ישראלי לא צמוד
	5.90	86.9	2,990.5	נכסים ⁽⁸⁾
		(4.2)	(156.1)	השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾
5.92		82.7	2,834.4	סך הכל נכסים
			2,447.3002441102.7600000000000000	2,447.3002441102.7600000000000000

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2006*			
שיעור הכנסה (הוצאה) ^{(5) (6)}			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני ש"ח	
		1.6	
		1.0	
		13.1	
		72.1	
		(9.5)	
		62.6	
		7,814.4	
		5.9	
		7.1	
		(7.4)	
		7,820.0	
		7,360.7	
		3.8	
		65.9	
		7,430.4	
		389.6	
		54.5	
		(14.3)	
		429.8	

בגין אופציות

בגין מכשירים נגזרים אחרים

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁴⁾

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס

הפרשה לחובות מסופקים (לרבות כללית ונוספת)

רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחומ"ס

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון

נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾נכסים כספיים אחרים ⁽⁸⁾

הפרשה כללית ונוספת לחומ"ס

סך כל הנכסים הכספיים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון

התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁸⁾

סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות הכספיות

נכסים לא כספיים

התחייבויות לא כספיות

סך הכל האמצעים ההוניים

(*) סווג מחדש.

הערות בסוף סקירת ההנהלה

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

מטבע חוץ - נומינלי ב-\$ ארה"ב

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני \$ ארה"ב	
	6.90	5.6	333.0
		0.2	17.8
6.78		5.8	350.8
	(4.02)	(3.0)	302.8
		(0.2)	16.3
(4.07)		(3.2)	319.1
2.71	2.88		

פעילות מקומית ⁽³⁾נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2006			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	מיליוני \$ ארה"ב	
	6.86	4.8	286.8
		(0.1)	(5.6)
6.86		4.7	281.2
	(3.68)	(2.4)	264.5
		-	-
(3.68)		(2.4)	264.5
3.18	3.18		

פעילות מקומית ⁽³⁾נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

סקירת ההנהלה

שיעור הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך) ⁽¹⁾

מטבע חוץ - נומינלי ב-\$ ארה"ב

לששת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2007			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	במיליוני \$ ארה"ב	
	6.83	11.0	327.3
		0.4	14.6
6.78		11.4	341.9
	(4.00)	(6.0)	303.1
		(0.4)	14.3
(4.07)		(6.4)	317.4
2.71	2.83		

פעילות מקומית ⁽³⁾נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

לששת החודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2006			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	מימון	לתקופה ⁽²⁾
באחוזים	באחוזים	במיליוני \$ ארה"ב	
	6.65	9.2	281.4
		(0.1)	(6.2)
6.72		9.1	275.2
	(3.51)	(4.5)	258.7
		-	-
(3.51)		(4.5)	258.7
3.21	3.14		

פעילות מקומית ⁽³⁾נכסים ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל נכסים

התחייבויות ⁽⁸⁾השפעת נגזרי ALM ⁽⁹⁾

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

הערות:

(1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ואחרי השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.

(3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(4) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.

(5) שער התשואה על בסיס שנתי.

(6) האחוזים מחושבים על בסיס הנתונים באלפי ש"ח.

(7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

(8) למעט מכשירים נגזרים.

(9) ALM - נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות), שלגביהם ניתן ליחס הכנסה (הוצאה) למגזרי הצמדה.

לכבוד
הדירקטוריון של
בנק ירושלים בע"מ

א.ג.,

הנדון: **סקירת תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים**
לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של בנק ירושלים בע"מ (להלן - "הבנק") ליום 30 ביוני 2007 ואת דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים הנ"ל.

בביצוע סקירתנו לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות הנובעות מהאמור בבאור ג.א. לדוחות הכספיים ביניים בקשר לתביעה ייצוגית שהוגשה כנגד הבנק בעניין ביטוח חיי לווים ונכסיהם.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב, 9 באוגוסט 2007

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 ביוני 2007

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 ביוני	
	2006 (בלתי מבוקר)	2007 (בלתי מבוקר)
765.5	627.4	568.6
955.8	1,057.3	1,232.0
6,398.9	6,286.5	6,649.4
46.6	47.0	44.1
24.3	34.9	24.8
<u>8,191.1</u>	<u>8,053.1</u>	<u>8,518.9</u>

נכסים

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור

בניינים וציוד

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

6,730.5	6,607.8	6,758.7
221.4	217.3	225.4
15.9	21.7	11.2
692.3	693.7	977.9
69.3	63.5	65.3
<u>7,729.4</u>	<u>7,604.0</u>	<u>8,038.5</u>
461.7	449.1	480.4
<u>8,191.1</u>	<u>8,053.1</u>	<u>8,518.9</u>

התחייבויות והון

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

פיקדונות הממשלה

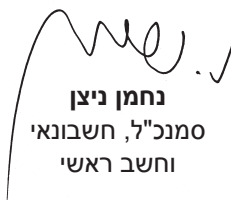
תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות אחרות


סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות והון


נחמן ניצן
סמנכ"ל, חשבונאי
וחשב ראשי


דוד ברוך
מנהל כללי
וחבר הדירקטוריון


יונתן עירוני
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
9 באוגוסט 2007

הביאורים והנספחים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

2	
שהחזר	
תאריך	
מאזן	סה
(
429.3	
17.3	
-	
(9.0)	
(0.4)	
11.9	
449.1	

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	לששת החודשים		לשלושת החודשים	
	שהסתיימו ביום 30 ביוני		שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2006	2007	2006	2007
	(בלתי מבוקר)			
	64.0	43.8	24.9	17.3
	15.5	9.5	10.1	5.6
	8.3	4.1	4.5	2.1
	(29.8)	(29.8)	-	-
	(10.2)	(10.2)	-	(10.2)
	95.0	20.8 *	(17.9)	27.1 *
	142.8	38.2	21.6	41.9
				(26.5)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי	13.6
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:	
הפרשה לחובות מסופקים	8.6
פחת	2.5
רווח הון ממכירת פעילות בחברה מאוחדת	-
רווח הון ממימוש בניינים וציוד	-
התאמות אחרות	(51.2)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(26.5)

(2,239.2)	(1,791.4)	(185.9)	(672.1)	-
2,457.6	1,651.9	403.8	374.9	160.7
(761.1)	(264.4)	(867.5)	(156.2)	(313.3)
555.0	308.7	432.7	164.0	165.3
(59.2)	(60.1)	(61.9)	(6.2)	(34.5)
(7.6)	(0.2)	12.7	(0.1)	-
(859.6)	(435.1) *	(525.8)	(231.5) *	(245.0)
905.6	468.4 *	442.8	222.1 *	217.7
(307.2)	(99.4)	(157.0)	(47.2)	(140.6)
(10.3)	(6.4)	(2.0)	(1.5)	(1.1)
14.9	14.8	-	14.8	-
29.8	29.8	-	-	-
(3.1)	(14.3)	2.0	(7.2)	2.2
(284.4)	(197.7)	(506.1)	(346.2)	(188.6)

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:

רכישת אגרות חוב מוחזקות לפידיון	-
תמורה מפידיון אגרות חוב מוחזקות לפידיון	160.7
רכישת אגרות חוב זמינות למכירה	(313.3)
תמורה מפידיון ומכירה אגרות חוב זמינות למכירה	165.3
ניירות ערך למסחר, נטו	(34.5)
פיקדונות בבנקים, נטו	-
מתן אשראי לציבור - דיור	(245.0)
גביה מתוך האשראי לציבור - דיור	217.7
אשראי לציבור - מסחרי, נטו	(140.6)
רכישת בניינים וציוד	(1.1)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	-
תמורה ממכירת פעילות חברה מאוחדת, נטו	-
נכסים אחרים, נטו	2.2
מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים	(188.6)

(*) סווג מחדש.

הביאורים והנספחים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים		לשלושת החודשים	
	שהסתיימו ביום 30 ביוני		שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2006	2007	2006	2007
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
338.5	215.8	28.2	149.8	56.2
(67.9)	(72.0)	4.0	(32.4)	(84.0)
(11.7)	(5.9)	(4.7)	(1.5)	(2.1)
244.8	229.2	349.3	56.9	247.6
(57.0)	(36.7)	(63.7)	(33.2)	(45.3)
8.1	2.6	(2.6)	(6.2)	(2.2)
11.9	11.9	-	11.9	-
(26.6)	(17.6)	(10.2)	(9.0)	-
440.1	327.3	300.3	136.3	170.2
298.5	167.8	(184.2)	(168.0)	(44.9)
450.1	450.1	748.6	785.9	609.3
748.6	617.9	564.4	617.9	564.4

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:

פיקדונות הציבור, נטו

פיקדונות מבנקים, נטו

פיקדונות הממשלה, נטו

הנפקת תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים

פידיון תעודות פיקדון וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות אחרות, נטו

הנפקת הון פרטית

דיבידנד ששולם לבעלי מניות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות ובהון

עליה (ירידה) במזומנים ופיקדונות בבנקים

יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף התקופה

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

82.7	41.2	29.5	19.5	13.8
1.0	0.8	1.8	0.2	-
316.3	155.3	153.0	75.6	77.0

מתן אשראי לדיוור

מתן הלוואות עומדות ומענקים

גביה מאשראי לדיוור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

א - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2007 (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ב - עיקרי המדיניות החשבונאית

1. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בעניין פרסום דוח רבעוני. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

2. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים

א. תקן חשבונאות מספר 16 - נדל"ן להשקעה

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמים בישראל את תקן חשבונאות מספר 16 - נדל"ן להשקעה (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע את הטיפול החשבונאי ודרישות הגילוי בהקשר לנדל"ן להשקעה.

נדל"ן להשקעה מוגדר כנדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על ידי הבעלים או על ידי חוכר בחכירה מימונית) לשם הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית (או שניהם) ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהליות או למכירה במהלך העסקים הרגיל.

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

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

החל מיום 1 בינואר 2007 הבנק מיישם את תקן חשבונאות מספר 23 (להלן - התקן), הקובע את הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. התקן חל על עסקאות, בין היתר, של העברת נכסים, נטילת התחייבות, שיפוי או ויתור והלוואות בין חברה לבין בעל השליטה בה ובין חברות תחת אותה שליטה שמבוצעות לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני 1 בינואר 2007.

תקן זה אינו חל על עסקאות צירוף עסקים תחת אותה שליטה. החלטת רשות ניירות ערך, החל מ-1 בינואר 2007 הינה שצורפי עסקים של ישויות הנשלטות על ידי אותו בעל שליטה, תטופלנה בשיטה הדומה לשיטת איחוד העניין "AS POOLING" ולא לפי שיטת השווי ההוגן. במקרה של פעולות בעלות אופי של השקעת בעלים עשוי התקן לחול גם על עסקאות עם בעלי מניות שאינם בעלי שליטה מכוח היותם בעלי מניות.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות כספיים ביניים.

ג. תקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע ומספר 28 - תיקון הוראות המעבר בתקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמים בישראל את תקני חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע ומספר 28 - תיקון הוראות המעבר בתקן חשבונאות מספר 27 (להלן - התקנים) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אשר קובעים את הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחות הכספיים ברכוש קבוע.

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

ת מספר 30 - נכסים ב... שיים (להלן -
הטיפול החשבונאי, ה... דה ודרישות

ל הבנקים בנוגע לא... תקן על ידי
לזה לאמוד את הש... על הדוחות

חשבונאו... תקני
כפופות ל... ש"ח-
תקני... חילות
הם הפ... ראות

די...
ק...
מוץ ע...
בין הת...

קאי הערוכים
שנקבעו בר...

ק... לדע...
לאיש...
גין הפס...

כולן או חלקן, הינה אפשר...
לקמן.

ים...
ה... ייצ...
שלא...
אמור, ו...

ית על פי...
את, פסק...
לתקנות...
ההחלטה...
די בית...
מה...

חתי...
ההחלטה בע...
20 לתקנות...
המשפט...

0

ינ...
ל...
וונ...

פי...
א...

ח...
ימ...

ש...
(10)...

י...
ה...

על...
שוט...

על...
בת...

הע...
ו לה...

ג...
ח...

ש...
באשר...

חיתות...
הנספיים בהתא...

הבנק...
על תביעות שהו...

ס...

חתי...
ההחלטה בע...

חתי...
ההחלטה בע...

חתי...
ההחלטה בע...

חתי...
ההחלטה בע...

חתי...
ההחלטה בע...

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים (המשך)

ביום 1.9.05 ניתן פס"ד בד"נ בעניין א.ש.ת., אשר אישר את פס"ד בדיון המקורי וקבע כי אין לאפשר הגשת תובענות ייצוגיות מכח תקנה 29, ולפיכך סברו היועצים המשפטיים של הבנק כי סיכויי התביעה הינם קלושים. יחד עם זאת, פסיקת בתי המשפט בחודשים האחרונים, הרחיבה את תחולת חוק התובענות הייצוגיות החדש גם על תובענות בהליכי ערעור. פסיקה זו, וכן מורכבות טענות הצדדים והשלבים המקדמים בהם מצויה התובענה הפכו את סיכויי התביעה שבנדון לבלתי ניתנים להערכה. לכן, לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך האם התביעה תוכר כתביעה ייצוגית, וכן את סיכויי התביעה.

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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	לששת החודשים		לשלושת החודשים	
	שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2006	2007	2006	2007
	במיליוני שקלים חדשים			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
14.0	7.1	6.5	3.6	3.3
8.4	4.3	4.0	2.2	2.0
מביטוח חיים				
	לפני השפעת מס			
	לאחר השפעת מס			
מביטוח דירות				
	לפני השפעת מס			
	לאחר השפעת מס			

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

ביום 7 בנובמבר 2004 דחה בית המשפט על הסף את אישור הבקשה לתביעה ייצוגית ממספר טעמים שהעיקרי בהם הוא פסק דינו של בי"מ"ש עליון בעניין א.ש.ת. לפיה לא ניתן להגיש תביעה ייצוגית על פי תקנה 29 לסדר הדין האזרחי. אף שפסק דין א.ש.ת. הועבר לדיון נוסף, קבע ביהמ"ש כי כל עוד לא התקיים הדיון הנוסף, מחייבת הלכת א.ש.ת. עם זאת, בית המשפט התיר לחלק מהתובעים (תובעים מס' 1 ו-2) להגיש מחדש את התובענה בהסתמך על חוק הבנקאות ובכפוף לתשלום מלוא האגרה. ביום 8 בפברואר 2005, הגישו התובעים ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי, וביום 27 ביוני 2007 התקיים דיון בשאלת תחולת חוק התובענות הייצוגיות החדש. נכון למועד הדוחות הכספיים, ולאור הערעור, לא הוגשה תביעה חדשה של התובעים מס' 1 ו-2.

להערכת הנהלת הבנק, ובהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הערעור והתביעה הינם בגדר "אפשרי".

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

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

ביום 9 ביולי 2007 הוגשה לבית המשפט בקשה בהסכמת המבקשים והמשיבים לדחיית התביעה האישית ולדחיית הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. כעת ממתינים הצדדים לאישור בקשת הדחיה על ידי בית המשפט.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים (המשך)

ד. כחלק ממערך הבטחות שבידי הבנק להבטחת פרעון ההלוואות, קיים הסכם עם חברות ביטוח לביטוח חיי לווים בגין הלוואות שקיבלו מהבנק.

בחודש נובמבר 1997 הובא לידיעת הבנק כי חברת הביטוח המבטחת את הלוויים בביטוח חיים קיבלה מהממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון במשרד האוצר מכתב, המורה להפסיק, ב- 1 בינואר 1998, העברת תשלומים הקשורים לביטוח חיים לבנק. כפי שפורסם בכלי התקשורת נשלחו מכתבים דומים גם לחברות ביטוח המבטחות לווים של בנקים אחרים למשכנתאות.

לגבי הלוואות אשר ניתנו עד ליום 31.12.05, הנהלת הבנק ממשיכה לפעול לפי ההסכם שנחתם כחוק עם המבטח. לגבי הלוואות אשר ניתנו ותינתנה החל מיום 1.1.06, פועל הבנק בהתאם להנחיות החדשות שפורסמו בעניין זה בפברואר 2005 על ידי המפקח על הבנקים והמפקח על הביטוח.

ה. ביום 8 בינואר 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ונגד עו"ד אשר שימש כמנהל מיוחד בסך של 54 מיליון ש"ח. בתביעה נטען כי הבנק והמנהל המיוחד גרמו לתובעים נזקים שונים במסגרת שירותים בנקאיים שניתנו לתובעים על ידי הבנק בשנות ה-90. ביום 13 באפריל 2007 דחה בית המשפט את בקשת התובעים למתן פטור מאגרה וקבע כי עליהם לשלם את האגרה במלואה עד ליום 29 באפריל 2007, שאם לא כן, תימחק התביעה. מכיוון שהתובעים לא שילמו את האגרה עד למועד האמור נמחקה התביעה.

ד - אירועים בתקופה הנסקרת

1. ביום 25 בפברואר 2007 וביום 8 במרץ 2007 ביצעה "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" (חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של הבנק) שתי הקצאות פרטיות למשקיעים מוסדיים של 94,150,000 תעודות פיקדון (סדרה ב') רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, תמורת סך של כ-97.5 מיליון ש"ח, בדרך של הגדלת סדרת תעודות פיקדון (סדרה ב') הרשומה למסחר בבורסה, שהונפקה על פי תשקיף החברה הנ"ל מיום 8 במרץ 2006.

2. ביום 8 במרץ 2007 התקשר הבנק בהסכם עשיית שוק (להלן – ההסכם) עם חברת "שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ" (להלן – עושת שוק) אשר עניינו עשיית שוק במניות החברה. על פי תנאי ההסכם, התחייבה עושת השוק לעשות שוק במניות הבנק, בהתאם לתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן – הבורסה) ועל פי הנחיות דירקטוריון הבורסה והחלטותיו. ההסכם הינו לתקופה של שנה, החל ממועד כניסתו לתוקף, ובכפוף לזכות סיום ההסכם הקבועה בו. ההסכם יוארך מאליו לתקופה של שנה נוספת, אלא אם הודיע צד למשנהו כי חפץ בסיום ההסכם במועד המקורי. הבנק ישלם לעושת השוק, בגין פעילות עשיית השוק במניות הבנק, תשלום חודשי קבוע בסכום שאינו מהותי לבנק.

3. בחודש אפריל 2007 פירסמה חברת "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" תשקיף מדף. תשקיף המדף מאפשר לגייס תעודות התחייבות באופן מיידי באמצעות דוח הצעת מדף. תשקיף המדף מפשט את הליך גיוס הכספים של הבנק ומאפשר לו בהיערכות קצרה גישה לשוק ההון על מנת לגייס מקורות בהתאם לצרכיו ולתנאי השוק. כמו כן, בחודש מאי 2007 פירסמה החברה הנ"ל לציבור הצעת מדף על פי תשקיף המדף. החברה גייסה בדרך זו 150 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים צמודים למדד לתקופה של 10 שנים בריבית 4.1%.

4. ביום 11 ביוני 2007 פרסמה החברה הנ"ל הצעת מדף על פי תשקיף המדף הנ"ל. בהתאם לתוצאות הצעת המדף הוקצו 96,602,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד'), נושאות ריבית שנתית בהתאם לגובה תשואת המק"מ לשנה (כהגדרתו בסעיף 3.2 לתשקיף המדף). הקרן והריבית אינם צמודים למדד או למטבע כלשהו.

5. בתאריך 20 במאי 2007 מסר מר דוד ברוך, מנכ"ל הבנק, הודעה מוקדמת בכתב, על פי הסכם העסקתו, על פרישתו מכהונת מנכ"ל הבנק. הפרישה תיכנס לתוקף לא יאוחר מיום 20 בנובמבר 2007.

6. בחודש מאי 2007 הודיעה חברת האם "יצוא" חברה להשקעות בע"מ, (להלן – החברה האם) לבנק, כי בהמשך למגעים המתקיימים בין החברה האם לבין הבנק, בקשר למתכונת התחשבות בעניין מתן שירותים עתידיים על ידי החברה האם לבנק, מוכנה החברה האם לקבל את עמדת הבנק לפיה לא ישולמו לחברה האם תשלומי השתתפות בהוצאותיה בגין שירותי משרד ומזכירות בגין שנים 2005-2006.

כתוצאה מכך, נזקפה בהתאם לעקרונות חשבונאות מקובלים יתרת זכאים בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח לקרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה. הטיפול החשבונאי בו נקט הבנק תואם את הטיפול שנקטה בו החברה האם.

נספח א' - רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים**סכומים מדווחים במיליוני ש"ח**

לששת החודשים		לשלושת החודשים	
שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2006	2007	2006	2007
		(בלתי מבוקר)	

בגין נכסים

196.4	205.7	87.7	136.4	מאשראי לציבור
3.7	-	1.9	-	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
3.5	18.6	(3.7)	18.9	מפיקדונות בבנקים
23.0	29.9	12.5	17.0	מאגרות חוב
-	(0.2)	-	(0.2)	מנכסים אחרים
226.6	254.0	98.4	172.1	

בגין התחייבויות

(147.8)	(153.7)	(63.6)	(112.3)	על פיקדונות הציבור
(0.9)	(8.7)	5.5	(7.6)	על פיקדונות מבנקים
(0.8)	(0.3)	(0.5)	(0.2)	על פיקדונות הממשלה
(24.1)	(24.1)	(16.5)	(17.7)	על תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
(173.6)	(186.8)	(75.1)	(137.8)	

בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

5.0 **	5.4	4.5 **	4.1	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽¹⁾
1.0	2.0	0.5	0.7	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
6.0	7.4	5.0	4.8	

אחרות

1.9	2.0	0.9	1.1	עמלות מעסקי מימון
0.3	2.9	-	2.3	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
0.4	1.6	0.5	1.4	רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
10.5 **	11.3	5.1 **	6.1	הכנסות מימון אחרות ^(*)
13.1	17.8	6.5	10.9	
72.1	92.4	34.8	50.0	סה"כ רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

2.4	6.2	3.9	7.9	מזה: הפרשי שער, נטו
-----	-----	-----	-----	---------------------

3.1	2.7	1.5	1.8	(*) מזה: הכנסות בגין ריבית שנגבתה מחובות בעייתיים
-----	-----	-----	-----	---

(**) סווג מחדש.

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

נספח ב' - הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007

סה"כ	הפרשה נוספת ⁽³⁾	הפרשה ספציפית		
		קבלנים ואחרים ⁽²⁾	הלוואות לדיור	
			אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור ⁽¹⁾
(בלתי מבוקר)				
136.8	8.7	45.5	6.2	76.4
17.1	1.8	7.5	0.3	7.5
(8.5)	(0.5)	(1.1)	(0.7)	(6.2)
8.6	1.3	6.4	(0.4)	1.3
(3.0)	-	(2.1)	-	(0.9)
142.4	10.0	49.8	5.8	76.8
2.0	1.5	0.5	-	-

יתרת ההפרשה לתחילת התקופה
הפרשה במהלך התקופה
הקטנת הפרשה
סכום שנזקף לדו"ח רווח והפסד
מחיקות
יתרת ההפרשה לסוף התקופה
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
מסעיף אשראי לציבור

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006

הפרשה ספציפית				
סה"כ	הפרשה נוספת ⁽³⁾	קבלנים ואחרים ⁽²⁾	הלוואות לדיור	
			אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור ⁽¹⁾
(בלתי מבוקר)				
127.1	8.6	35.0	6.9	76.6
14.4	1.7	6.1	- (*)	6.6
(8.8)	(1.1)	(0.4)	- (*)	(7.3)
5.6	0.6	5.7	- (*)	(0.7)
(1.2)	-	(0.1)	-	(1.1)
131.5	9.2	40.6	6.9	74.8
1.9	1.4	0.5	-	-

יתרת ההפרשה לתחילת התקופה
הפרשה במהלך התקופה
הקטנת הפרשה
סכום שנזקף לדו"ח רווח והפסד
מחיקות
יתרת ההפרשה לסוף התקופה
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
מסעיף אשראי לציבור

(1) לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.

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

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

(*) מייצג יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007

סה"כ		הפרשה נוספת ⁽³⁾	הפרשה ספציפית		
			קבלנים ואחרים ⁽²⁾	הלוואות לדיור	
				אחרת ⁽²⁾	לפי עומק פיגור ⁽¹⁾
(בלתי מבוקר)					
136.1	9.1	44.6	5.6	76.8	
26.6	2.1	8.7	0.9	14.9	
(16.5)	(1.2)	(1.4)	(0.7)	(13.2)	
10.1	0.9	7.3	0.2	1.7	
(3.8)	-	(2.1)	-	(1.7)	
142.4	10.0	49.8	5.8	76.8	
2.0	1.5	0.5	-	-	

יתרת ההפרשה לתחילת התקופה
הפרשה במהלך התקופה
הקטנת הפרשה
סכום שנזקף לדו"ח רווח והפסד
מחיקות
יתרת ההפרשה לסוף התקופה
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
מסעיף אשראי לציבור

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006

הפרשה ספציפית		קבלנים ואחרים (2)	הלוואות לדיור	
			אחרת (2)	לפי עומק פיגור (1)
סה"כ	הפרשה נוספת (3)	(בלתי מבוקר)		
126.8	8.7	34.4	6.4	77.3
24.0	2.3	7.2	0.5	14.0
(14.5)	(1.8)	(0.7)	-	(12.0)
9.5	0.5	6.5	0.5	2.0
(4.8)	-	(0.3)	-	(4.5)
131.5	9.2	40.6	6.9	74.8
1.9	1.4	0.5	-	-

יתרת ההפרשה לתחילת התקופה
הפרשה במהלך התקופה
הקטנת הפרשה
סכום שנזקף לדו"ח רווח והפסד
מחיקות
יתרת ההפרשה לסוף התקופה
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
מסעיף אשראי לציבור

(1) לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.

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

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ה - פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור

30 ביוני 2007					
יתרת הפרשה ספציפית					
אשראי	יתרת חוב בעייתית ⁽²⁾	סכום הפיגור ⁽³⁾	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	אחרת	סה"כ
מיליוני ש"ח					
3,865.5	157.9	83.0	76.8	-	76.8
855.9	47.7	7.9	-	5.7	5.7
170.8	0.1	0.1	-	0.1	0.1
4,892.2	205.7	91.0	76.8	5.8	82.6

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

30 ביוני 2006					
יתרת הפרשה ספציפית					
אשראי	יתרת חוב בעייתית ⁽²⁾	סכום הפיגור ⁽³⁾	לפי עומק הפיגור ⁽⁴⁾	אחרת	סה"כ
מיליוני ש"ח					
4,045.5	178.0	77.0	74.8	-	74.8
751.1	40.7	6.0	-	6.7	6.7
97.7	0.2	-	-	0.2	0.2
4,894.3	218.9	83.0	74.8	6.9	81.7

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

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

(1) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 0.8 מיליוני ש"ח (ב-30 ביוני 2006 - 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 5.1 מיליוני ש"ח (ב-30 ביוני 2006 - 3.3 מיליוני ש"ח).

נספח ג' - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 ביוני 2007					
פריטים שאינם כספיים		במטבע חוץ ⁽¹⁾		במטבע ישראלי	
		דולר של ארה"ב	אחר	צמוד למדד	לא צמוד
סך הכל		(בלתי מבוקר)			

נכסים					
568.6	-	25.7	440.1	4.2	98.6
1,232.0	0.1	-	22.0	315.8	894.1
6,649.4	-	139.0	822.2	3,277.1	2,411.1
44.1	44.1	-	-	-	-
24.8	10.1	0.8	3.2	0.9	9.8
<u>8,518.9</u>	<u>54.3</u>	<u>165.5</u>	<u>1,287.5</u>	<u>3,598.0</u>	<u>3,413.6</u>
מזומנים ופיקדונות בבנקים					
ניירות ערך					
אשראי לצבור					
בניינים וציוד					
נכסים אחרים					
סך כל הנכסים					

התחייבויות					
6,758.7	-	239.6	1,022.3	2,482.2	3,014.6
225.4	-	-	108.1	87.0	30.3
11.2	-	-	-	8.1	3.1
977.9	-	-	7.6	859.4	110.9
65.3	17.0	0.2	1.0	-	47.1
<u>8,038.5</u>	<u>17.0</u>	<u>239.8</u>	<u>1,139.0</u>	<u>3,436.7</u>	<u>3,206.0</u>
פיקדונות הציבור					
פיקדונות מבנקים					
פיקדונות הממשלה					
תעודות התחייבות וכתבי התחייבויות נדחים					
התחייבויות אחרות					
סך כל ההתחייבויות					
<u>480.4</u>	<u>37.3</u>	<u>(74.3)</u>	<u>148.5</u>	<u>161.3</u>	<u>207.6</u>
הפרש					

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים					
-	-	84.7	(34.1)	4.4	(55.0)
-	-	-	(52.3)	-	52.3
-	-	-	-	-	-
<u>480.4</u>	<u>37.3</u>	<u>10.4</u>	<u>62.1</u>	<u>165.7</u>	<u>204.9</u>
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)					
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)					
סך הכל כללי					
-	-	-	(67.0)	-	67.0
-	-	-	-	-	-
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)					
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)					

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	30 ביוני 2006		במטבע ישראלי	
		(1)		במטבע חוץ	
		אחר	דולר של ארה"ב (בלתי מבוקר)	צמוד למדד	לא צמוד

נכסים						
627.4	-	23.1	292.7	5.4	306.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,057.3	7.2	-	11.5	157.3	881.3	ניירות ערך
6,286.5	-	72.7	940.7	3,447.8	1,825.3	אשראי לצבור
47.0	47.0	-	-	-	-	בניינים וציוד
34.9	1.2	2.2	1.1	2.7	27.7	נכסים אחרים
8,053.1	55.4	98.0	1,246.0	3,613.2	3,040.5	סך כל הנכסים

התחייבויות						
6,607.8	-	157.6	907.4	3,007.8	2,535.0	פיקדונות הציבור
217.3	-	-	173.7	43.6	-	פיקדונות מבנקים
21.7	-	-	-	18.6	3.1	פיקדונות הממשלה
693.7	-	-	7.6	674.8	11.3	תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים
63.5	13.8	0.2	1.4	-	48.1	התחייבויות אחרות
<u>7,604.0</u>	<u>13.8</u>	<u>157.8</u>	<u>1,090.1</u>	<u>3,744.8</u>	<u>2,597.5</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>449.1</u>	<u>41.6</u>	<u>(59.8)</u>	<u>155.9</u>	<u>(131.6)</u>	<u>443.0</u>	הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
-	-	65.4	(92.6)	236.6	(209.4)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(49.7)	-	49.7	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	(5.4)	-	5.4	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
<u>449.1</u>	<u>41.6</u>	<u>5.6</u>	<u>8.2</u>	<u>105.0</u>	<u>288.7</u>	סך הכל כללי
-	-	-	(71.7)	-	71.7	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	-	(12.9)	-	12.9	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2006					
		במטבע חוץ ⁽¹⁾		במטבע ישראלי	
פריטים		דולר של		צמוד	לא
שאינם		ארה"ב		למדד	צמוד
כספיים	סך הכל	אחר			
		(מבוקר)			

נכסים						
765.5	-	36.7	381.5	4.1	343.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
955.8	2.7	-	16.5	132.9	803.7	ניירות ערך
6,398.9	-	82.4	846.2	3,370.3	2,100.0	אשראי לצבור
46.6	46.6	-	-	-	-	בניינים וציוד
24.3	4.5	1.0	1.8	3.2	13.8	נכסים אחרים
8,191.1	53.8	120.1	1,246.0	3,510.5	3,260.7	סך כל הנכסים

התחייבויות						
6,730.5	-	172.8	951.5	2,761.1	2,845.1	פיקדונות הציבור
221.4	-	-	132.2	89.2	-	פיקדונות מבנקים
15.9	-	-	-	12.7	3.2	פיקדונות הממשלה
692.3	-	-	7.2	673.8	11.3	תעודות פיקדון וכתבי התחייבויות נדחים
69.3	16.8	-	1.6	-	50.9	התחייבויות אחרות
<u>7,729.4</u>	<u>16.8</u>	<u>172.8</u>	<u>1,092.5</u>	<u>3,536.8</u>	<u>2,910.5</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>461.7</u>	<u>37.0</u>	<u>(52.7)</u>	<u>153.5</u>	<u>(26.3)</u>	<u>350.2</u>	הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
(52.7)	84.9	(87.8)	55.6	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
60.7	-	(60.7)	-	-	-	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
<u>358.2</u>	<u>58.6</u>	<u>5.0</u>	<u>2.9</u>	<u>37.0</u>	<u>461.7</u>	סך הכל כללי
82.2	-	(82.2)	-	-	-	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
0.1	-	(0.1)	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

נספח ד' - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקי (בלתי מבוקר)	ניהול פיננסי	הוקצו והתאמות	סה"כ
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
21.8	6.9	8.4	12.9	-	50.0
0.8	0.3	0.1	(1.2)	-	-
מחיצוניים					
בינמגזרי					
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
15.9	1.1	5.7	-	-	22.7
-	-	0.5	(0.5)	-	-
מחיצוניים					
בינמגזרי					
38.5	8.3	14.7	11.2	-	72.7
(1.0)	0.2	(7.8)	-	-	(8.6)
6.4	2.6	(2.1)	7.1	(0.4)	13.6
סך הכנסות					
הפרשה לחובות מסופקים					
רווח (הפסד) נקי					

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקי (בלתי מבוקר)	ניהול פיננסי	הוקצו והתאמות	סה"כ
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
19.9	5.8	7.8	1.3	-	34.8
1.3	-	-	(1.3)	-	-
מחיצוניים					
בינמגזרי					
הכנסות תפעוליות אחרות:					
18.9	1.3	3.5	-	0.2	23.9
40.1	7.1	11.3	-	0.2	58.7
0.7	-	(6.3)	-	-	(5.6)
סך הכנסות					
הפרשה לחובות מסופקים					
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים					
9.3	2.1	(1.2)	(0.2)	0.1	10.1
0.1	-	-	-	7.1	7.2
9.4	2.1	(1.2)	(0.2)	7.2	17.3
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים					
רווח (הפסד) נקי					

נספח ד' - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקי (בלתי מבוקר)	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
מחיצוניים	14.0	16.3	18.6	-	92.4
בינמגזרי	0.3	-	(2.2)	-	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
מחיצוניים	2.1	9.3	(0.1)	-	43.5
בינמגזרי	-	0.5	(0.5)	-	-
סך הכנסות	16.4	26.1	15.8	-	135.9
הפרשה לחובות מסופקים	0.2	(8.1)	-	-	(10.1)
רווח (הפסד) נקי	4.5	(0.7)	9.2	(0.3)	24.9

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקי (בלתי מבוקר)	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
מחיצוניים	11.6	16.0	5.4	-	72.1
בינמגזרי	-	-	(2.6)	-	-
הכנסות תפעוליות אחרות:					
מחיצוניים	2.2	7.0	-	0.2	48.1
סך הכנסות	13.8	23.0	2.8	0.2	120.2
הפרשה לחובות מסופקים	(0.2)	(6.7)	-	-	(9.5)
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	3.8	0.4	1.0	0.2	17.5
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים	-	-	-	7.1	26.3
רווח (הפסד) נקי	3.8	0.4	1.0	7.3	43.8

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006					
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקי (מבוקר)	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
מחיצוניים	23.0	38.0	12.7	-	155.7
בינמגזרי	1.4	(1.6)	(4.6)	-	-
הכנסות תפעוליות אחרות:					
מחיצוניים	4.6	13.7	0.8	0.3	90.2
סך הכנסות	29.0	50.1	8.9	0.3	245.9
הפרשה לחובות מסופקים	-	(9.5)	-	-	(15.5)
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים	-	-	-	7.2	26.4
רווח (הפסד) נקי	8.2	3.1	3.5	7.4	64.0

סניפי הבנק וחברות בנות

ההנהלה המרכזית

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

האגף העסקי

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

האגף הבינלאומי

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

סניף ירושלים

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

סניף גאולה

רח' יעקב מאיר 10, ירושלים 95513

סניף תל אביב

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

סניף באר שבע

רח' הדסה 90, באר שבע 84221

סניף חיפה

רח' פלחים 9, חיפה 33095

סניף בני ברק

רח' חזון איש 2, בני ברק 51512

סניף אשקלון

רח' הרצל 5, אשקלון 78601

סניף אשדוד

רח' שבי ציון 118, אשדוד 77273

סניף ראשון לציון

רח' הרצל 63, ראשל"צ 75267

סניף חולון

רח' סוקולוב 28, חולון 58256

סניף פתח תקוה

רח' ההגנה 10, פ"ת 49591

סניף נתניה

רח' הרצל 45, נתניה 42401

סניף קרית

דרך עכו 192, קרית ביאליק 27000

סניף נצרת

מרכז אל ריאד 6092/50, נצרת 16000



החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ

רח' קרן היסוד 18, ירושלים 91079

ירושלים שוקי הון בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים שוקי הון – חיתום והנפקות (1994) בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים שוקי הון – ניהול קרנות (1980) בע"מ

רח' אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

ירושלים תפעול פננסי (2005) בע"מ

רח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

כתובתינו באינטרנט: www.bankjerusalem.co.il

