

תוכן העניינים

5	דוח הדירקטוריון
24	סקירת ההנהלה
28	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
31	סקירת רואי החשבון המבקרים
32	תמצית דוחות כספיים

להחליף עמוד זה בעמוד ללא מספור

דוח הדירקטוריון

ביום 13 באוגוסט 2006 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2006.

הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

ההתפתחויות הכלכליות בחציון הראשון של שנת 2006

המחצית הראשונה של שנת 2006 התאפיינה בהמשך הצמיחה המהירה יחסית של המשק. ברבע הראשון של השנה אף היתה האצה בקצב הצמיחה ל- 6% במונחים שנתיים, לעומת קצב של 5.2% בשנת 2005. אינדיקטורים כלכליים שונים מצביעים על המשך הצמיחה המהירה גם ברבע השני של השנה, כגון: האצה בקצב גידול יצוא הסחורות, ביבוא חומרי גלם וביבוא מוצרים השקעה. כן היה קצב גידול מהיר יחסית ברבע השני של השנה במספר לינות התיירים ובפדיון ענפי המסחר והשירותים.

הצמיחה במחצית הראשונה של השנה מתבססת בעיקר על האצה בביקושים המקומיים. הצריכה הפרטית נפשה עולה בקצב מואץ של 7.3% במונחים שנתיים, כאשר הגידול מתרכז דווקא בצריכה השוטפת ופחות בצריכת מוצרים בני קיימא. ההשקעה בנכסים קבועים גם היא במגמת גידול מואץ בשיעור שנתי של 13.3%. הגידול בהשקעות עדיין לא הגיע לענף הבנייה הסובל משפל מתמשך זה כעשור שנים. עם זאת, מסתמנת התמתנות ניכרת בקצב הירידה של ההשקעות בבנייה למגורים עד לכ- 1% בלבד, כשבהתחלות הבנייה למגורים יש השנה מגמה של עליה. לעומת הביקושים המקומיים, קצב גידול יצוא הסחורות והשירותים התמתן מאוד השנה, גידול של 1.2% בלבד במונחים שנתיים. החולשה המסויימת ביצוא היא בעיקר בענפי היהלומים והיצוא החקלאי. לעומת זאת, יצוא שירותי התיירות היה במגמה של עלייה מואצת, עד לכ- 38.4% במונחים שנתיים. ברבע השני של השנה היתה מגמה של שיפור בקצב גידול יצוא הסחורות.

המלחמה בצפון, שעדיין לא ברור מתי תסתיים, ודאי תשפיע על מגמות הצמיחה במחצית השניה של השנה. ברבע השלישי של השנה תיתכן ירידה בתמ"ג בישראל. לאחר מכן, בהתבסס על התגובות למלחמה בשוקי ההון והכספים, שביטאו הערכה לאי שינוי במצבה הבטחוני והגיאוגרפי של ישראל בעקבות המלחמה בלבנון, צפוי המשק לחזור לתוואי של צמיחה, שיושפע בעיקר מהמגמות הכלכליות בעולם. ההערכה השוררת בשלב זה היא לצמיחה שנתי של 4.5%-4% בשנים 2006-2007. המלחמה בצפון תחייב בנייה מחדש של תקציב המדינה לשנת 2007, כאשר ההערכה הבסיסית היא שהשינויים לא יביאו לגידול בגרעון בתקציב מעבר לרמה של 3%-2.5% מהתוצר. הערכה זו משמעותה המשך יציבותו של המשק הישראלי ושמירה על דירוג האשראי של ישראל.

דוח הדירקטוריון

מגמת הצמיחה ששררה עד אמצע שנת 2006 הביאה לירידה בשיעור האבטלה, שהתייצב לאחרונה על רמה של כ- 8.9% מכוח העבודה. שיעור כזה של אבטלה עדיין משקף מצב של חוסר תעסוקה מלאה במשק הישראלי. קצב גידול השכר הריאלי מתון יחסית 2%-3% לשנה והוא עדיין נמוך מקצב גידול הפיריון. בכך מתאפשרת מגמה של שיפור ברווחיות החברות והמגזר העסקי.

לצמיחה במשק יש גם השפעה מהותית על גודל הגירעון בתקציב. בינואר-יוני 2006 היה גידול בהכנסות המדינה של 6.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, במיוחד בהכנסות ממיסים. במקביל, הוצאות הממשלה גדלו בכ- 1.2% בלבד. ההערכה היתה ערב המלחמה שהממשלה תצליח לגמור את כל שנת 2006 ללא גרעון בתקציב, על רקע הגידול המואץ בהכנסות הנובע ברובו מהצמיחה במשק, שהיא מעבר להנחות הצמיחה שעל בסיסן נבנה התקציב לשנת 2006. הצמיחה היא גם במצב של עודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים, כשברבע הראשון של השנה אף גדל ל- 1.7 מיליארד דולר לעומת 0.7 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. משמעות הדבר, שאף שהצמיחה היא מוטת ביקושים מקומיים, קצב גידול היבוא מתון למדי ונמוך מקצב גידול התוצר המקומי.

האינפלציה במחצית הראשונה של השנה הצטברה ל- 1.6% לעומת 0.7% בינואר-יוני אשתקד. עיקר העליה באינפלציה נובע מהשפעות עליית מחירי הנפט בעולם וסחורות אחרות על סל המוצרים והשירותים. כן השפיע הפיחות המואץ יחסית ברבע הראשון של השנה, אך ברבע השני של השנה חל היפוך במגמה ונוצר יסוץ של השקל, שיביא להאטה באינפלציה בהמשך השנה. במחצית הראשונה של השנה התחזק השקל לעומת הדולר בשיעור של 3%, כאשר רוב ההתחזקות נובע מהיחלשותו של הדולר בעולם.

העליה בקצב האינפלציה, בד בבד עם מגמת עליית הריבית בארה"ב, הצמיחה במשק והביקושים המקומיים שגדלו, כל אלו הביאו לעליה בריבית בנק ישראל מרמה של 4.5% בדצמבר 2005 ל- 5.25% ביוני 2006 ול- 5.5% לקראת אוגוסט 2006. במרבית התקופה הנסקרת ריבית בנק ישראל היתה גבוהה בכ- 0.25 נקודות האחוז מריבית הפד בארה"ב.

תנועות ההון למשק הישראלי המשיכו להיות חיוביות גם במחצית הראשונה של שנת 2006. השקעות תושבי חוץ בישראל היו גבוהות מהשקעות הישראלים בחו"ל ובכך נשמרה יציבותו של השקל במהלך התקופה. גם כשהחלה מגמה של יציאת משקיעים ממשקים מתעוררים, בעיקר מתחילת מאי 2006, נמשכה היציבות בשוק המט"ח הישראלי, בהשפעת ירידה משמעותית באותה תקופה בהשקעות משקי הבית הישראלים בחו"ל באמצעות קרנות נאמנות המתמחות בהשקעה במניות בחו"ל. מימוש השקעות של תושבי חוץ בבורסה בת"א היה בהיקף של כ- 600 מיליון דולר, אך מימוש ההשקעות של הישראלים בחו"ל, בעיקר במשקים מתעוררים וביפן, הגיע לסכום גבוה יותר של כ- 900 מיליון דולר. עד עתה גם המלחמה בלבנון לא גרמה לשינויים משמעותיים בתנועות ההון לישראל וממנה ושער החליפין של השקל ממשיך לשמור על יציבות יחסית.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 הסתכם ב- 44.1 מיליוני ש"ח, לעומת 24.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 77.8%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 הסתכם ב- 37.6 מיליוני ש"ח, לעומת 22.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 70.1%.

בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 נרשם **רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס** בסך של 6.5 מיליוני ש"ח, לעומת 2.7 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד- ראה מידע מפורט בנספח ה' לדוחות הכספיים.

הרבעון השני של שנת 2006 הסתכם **ברווח נקי** בסך 25.6 מיליוני ש"ח, לעומת 13.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 96.9%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות ברבעון השני של שנת 2006 הסתכם ב- 19.1 מיליוני ש"ח, לעומת 13.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 39.4%.

ברבעון השני של שנת 2006 נרשם **רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס** בסך 6.5 מיליוני ש"ח לעומת הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס בסך 0.7 מיליוני ש"ח אשר נרשם בתקופה המקבילה אשתקד- ראה מידע מפורט בנספח ה' לדוחות הכספיים.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 ב- 59.4 מיליוני ש"ח לעומת 38.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 55.5%. העליה נובעת בעיקרה מגידול של 42.9% בהכנסות תפעוליות ואחרות (21.9 מיליוני ש"ח), גידול של 11.0% ברווח מפעולות מימון (5.7 מיליוני ש"ח) וקיטון בהפרשה לחובות מסופקים (4.6 מיליוני ש"ח). עליות אלה קוזזו בחלקן על ידי גידול של 18.0% בהוצאות תפעוליות ואחרות (11.0 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 ב- 22.7 מיליוני ש"ח והיוותה 38.2% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 17.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד אשר היוותה 44.5% מהרווח ברוטו.

ההפרשה למיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 כוללת את השפעת יישום חוק התיאומים בשל אינפלציה אשר גרמה להכנסות מס של 2.1 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות מס של 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

תשואת הרווח הנקי להון העצמי בחישוב שנתי בהתבסס על ששת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה לכ- 21.8% , לעומת תשואה של כ- 11.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 18.4% לעומת תשואה של כ- 9.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 29.8% לעומת תשואה של כ- 17.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 ל- 14.1 ש"ח לעומת רווח של 7.9 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי מפעולות רגילות למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 ל- 12.0 ש"ח לעומת 7.1 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 הסתכם ב- 57.3 מיליוני ש"ח לעומת 51.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 11.0%.

העליה נובעת בעיקרה מהגורמים הבאים:

- גידול ברווח הנובע מהשפעת המדד הידוע על הפוזיציה המדדית.
 - גידול ברווחים מפעילות הבנק במסחר באגרות חוב שקליות בתיק למסחר.
 - גידול בהכנסות מעמלות בשוק הנגזרים, נטו.
 - גידול בהיקף הממוצע של הפקדונות.
- עליות אלו קוזזו בחלקן על ידי הגורמים הבאים:
- קיטון במימוש רווחים ממכירת אגרות חוב בתיק הזמין למכירה.
 - קיטון בהכנסות ריבית מחובות מסופקים.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה בהכנסה בסך 1.3 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה בסך של 3.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסה בחציון הראשון של שנת 2006 נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה הספציפית בעקבות החזר של חובות.

דוח הדירקטוריון

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 ב- 72.9 מיליוני ש"ח לעומת 51.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 42.9%. העליה נובעת בעיקר מעליה בפעילות בשוק ההון על תחומיו השונים: בעיקר במסחר בניירות ערך בחו"ל, בדמי ניהול קרנות הנאמנות של הבנק ובתחומי הנאמנות השונים. כמו כן, חלה עליה בהכנסות מפעילות חדר עסקאות ובעמלות ממסחר במט"ח.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 ב- 72.1 מיליוני ש"ח לעומת 61.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 18.0%. העליה נובעת בעיקר מגידול בסעיף משכורת והוצאות נלוות עקב גידול בהפרשות לרכיבי שכר משתנים. בנוסף, חל גידול בהוצאות אחרות בעיקר בהוצאות מחשב ותקשורת והוצאות ושירותים מקצועיים. מנגד, חלה ירידה בעמלות.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות עמד על 101.1% בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 לעומת 83.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בסעיפי המאזן

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2006 הסתכם ב- 7,109.9 מיליוני ש"ח לעומת 6,739.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2005, עליה של 5.5%, ולעומת 6,819.0 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2005, עליה של 4.3%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2006 הסתכמו בסך 2,309.4 מיליוני ש"ח לעומת 2,663.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2005, ירידה של 13.3%, ולעומת 3,484.8 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2005, ירידה של 33.7%.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 ביוני 2006 הסתכמה בסך 2,961.1 מיליוני ש"ח לעומת 2,648.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2005, עליה של 11.8% ולעומת 1,690.4 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2005, עליה של 75.2%. העליה נובעת מהסטת עודפי המזומנים מפקדונות בבנק ישראל להשקעה באגרות חוב ממשלתיות לא צמודות לטווח קצר ובריבית עודפת על ריבית מכרזי בנק ישראל. עיקר ההשקעה בניירות ערך הינה באגרות חוב ממשלתיות ומק"מים במגזר הלא צמוד.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2006 הסתכם בסך 1,540.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,143.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2005, עליה של 34.7%, ובהשוואה לסך האשראי ביום 30 ביוני 2005 אשר הסתכם ב- 1,183.4 מיליוני ש"ח, עליה של 30.2%.

היתרה הממוצעת בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 עמדה על 1,422.6 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,144.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 24.4%. עיקר הגידול נובע מאשראי לזמן קצר לפעילות שוק ההון.

דוח הדירקטוריון

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2006 הסתכמו בסך 6,123.2 מיליוני ש"ח לעומת 6,054.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2005, עליה של 1.1%, ולעומת 6,015.9 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2005, עליה של 1.8%.

היתרה הממוצעת בששת החודשים הראשונים של שנת 2006 עמדה על 5,975.7 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 5,115.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 16.8%.

פקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2006 הסתכמו בסך 304.0 מיליוני ש"ח לעומת 123.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2005 ו-104.4 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2005. הגידול בסעיף זה נובע בעיקרו מפעילות בינבנקאית יומית.

ההון העצמי של הבנק ליום 30 ביוני 2006 הסתכם בסך 461.5 מיליוני ש"ח לעומת 449.5 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2005, ולעומת 423.8 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2005. הגידול בהון העצמי מסוף שנת 2005 נובע בעיקר מגידול ברווח הנקי בסך של 44.1 מיליוני ש"ח אשר קוזז בחלקו על ידי דיבידנד ששולם בינואר 2006 בסך של 28.0 מיליוני ש"ח.

יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן ליום 30 ביוני 2006 הגיע ל- 6.5%, לעומת 6.7% בסוף שנת 2005 ולעומת 6.2% ליום 30 ביוני 2005.

יחס ההון לרכיבי סיכון הגיע ביום 30 ביוני 2006 ל- 19.5% לעומת 18.8% בסוף שנת 2005 ולעומת 18.3% ביום 30 ביוני 2005. שיעור זה גבוה באופן משמעותי מהשיעור המינימלי של 9% שנקבע בהוראות בנק ישראל.

מגזרי פעילות

ראה הסבר בסעיף ב' לנספח ד' בדבר השינויים שחלו במגזרי הפעילות של הבנק לעומת הדוח השנתי לשנת 2005.

להלן הרווח הנקי של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	*2005
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
בנקאות פרטית	7.8	2.5
בנקאות מסחרית	3.1	3.7
בנקאות עסקית	15.5	9.5
המגזר הפיננסי	16.2	8.4
סכומים שלא הוקצו והתאמת	1.5	0.7
רווח נקי	44.1	24.8

* סווג מחדש – למידע ראה פירוט בסעיף ב' לנספח ד'.

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 7.8 מיליון ש"ח לעומת 2.5 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, גידול של 212%. עיקר הגידול נובע מגידול בהכנסות תפעוליות ואחרות בתחום שוק ההון, בעיקר במסחר בניירות ערך בארץ ובחול"ל ובדמי ניהול קרנות הנאמנות של הבנק. כמו כן, חל גידול בעמלות ממסחר במט"ח. בנוסף, ההפרשה לחובות מסופקים בששת החודשים הראשונים של השנה נמוכה מההפרשה בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול האמור ברווח הנקי קוזז בחלקו על ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 15.5 מיליון ש"ח לעומת 9.5 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, גידול של 63%. עיקר הגידול נובע הן מעליה בפעילות שוק ההון על תחומיו השונים, בעיקר במסחר בניירות ערך בארץ ובחול"ל ובתחומי הנאמנות השונים והן מעמלות ממסחר במט"ח. עליות אלו קוזזו בחלקן על ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

מגזר הבנקאות המסחרית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות המסחרית הסתכם ב- 3.1 מיליון ש"ח לעומת 3.7 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, קיטון של 16%. הרווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד הושפע בעיקר מקיטון ברווח מפעולות מימון עקב ירידה בהיקף האשראי המסחרי (בהתאם למדיניות העסקית של הבנק), אשר קוזזה על ידי קיטון בהפרשה לחובות מסופקים וקיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 16.2 מיליון ש"ח לעומת 8.4 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, גידול של 93%. בנטרול הרווח ממכירת חברה כלולה בשנת 2006, כאמור בבאור 4, הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב- 9.7 מיליון ש"ח, גידול של 15%. העליה ברווח מפעולות רגילות נובעת בעיקרה מהשפעת המדד הידוע על הפוזיציה המדדית, מגידול ברווחים מפעילות הבנק במסחר באגרות חוב שקליות בתיק למסחר ומגידול בהכנסות מפעילות חדר עסקאות ובעמלות ממסחר במט"ח. עליות אלה קוזזו בחלקן על ידי קיטון במימוש רווחים ממכירת אגרות חוב בתיק הזמין למכירה ומגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות.

דוח הדירקטוריון

כאמור בדוח השנתי לשנת 2005 הבנק נדרש לפצל בדוח הדירקטוריון לגבי כל מגזר את הפעילויות הבאות:
 בנקאות ופיננסים, כרטיסי אשראי, שוק ההון, משכנתאות, בניה ונדל"ן.
 לבנק אין פעילות מהותית בתחומי כרטיסי האשראי, משכנתאות, בניה ונדל"ן.
 מגזר הבנקאות המסחרית מורכב רובו ככולו מפעילות בנקאית ופיננסיים. ללקוחות מגזר זה אין פעילות מהותית בניירות ערך.
 לא הוצגו מספרי השוואה לתקופות מקבילות אשתקד, היות והפיצול הנדרש, כאמור לעיל, יושם לראשונה בסוף שנת 2005. בעקבות השינויים המהותיים שחלו במגזרי הפעילות בבנק במהלך שנת 2005, לא ניתן ליישם את הפיצול באופן רטרואקטיבי לגבי כל אחד מהרבעונים בנפרד.

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

בנקאות ופיננסים			בנקאות ופיננסים		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006			לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006		
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(14.2)	0.6	(14.8)	(25.8)	1.5	(27.3)
23.1	0.1	23.0	43.8	0.2	43.6
					- מחיצוניים
					- בינמגזרי
					הכנסות תפעוליות ואחרות:
13.7	7.2	6.5	28.8	17.4	11.4
(0.8)	0.4	(1.2)	(1.6)	0.9	(2.5)
21.8	8.3	13.5	45.2	20.0	25.2
(1.4)	-	(1.4)	(0.1)	-	(0.1)
3.0	0.2	2.8	7.8	2.5	5.3
					רווח נקי

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

בנקאות ופיננסים			בנקאות ופיננסים		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006			לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2006		
					רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(19.2)	2.1	(21.3)	(35.9)	3.9	(39.8)
27.2	-	27.2	51.8	-	51.8
					- מחיצוניים
					- בינמגזרי
					הכנסות תפעוליות ואחרות:
17.9	16.9	1.0	35.8	32.9	2.9
0.1	-	0.1	0.1	-	0.1
26.0	19.0	7.0	51.8	36.8	15.0
(0.1)	-	(0.1)	0.1	-	0.1
7.0	4.1	2.9	15.5	9.0	6.5
					רווח נקי

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. סיכוני שוק

פעילות הבנק כמתווך פיננסי במסגרת כל הפעילויות הבנקאיות בהן הוא עוסק, כרוכה בין היתר בנטילת סיכונים פיננסיים הנובעים משינויים אפשריים בשיעורי הריבית, ומחשיפת בסיס הנובעת מבסיסי ההצמדה השונים של הנכסים וההתחייבויות וכן מתקופות פרעון שונות של הנכסים וההתחייבויות. מדיניות הבנק בתחום ניהול הסיכונים נועדה להשיג את היעדים העסקיים של הבנק תוך הערכת הסיכונים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים הפיננסיים הנלקחים על ידי הבנק. מדיניות הבנק בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות לפי מגזרי פעילות, לפי מידת החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ולפי תקופות פרעון, מתבצעת במסגרת ההנחיות שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. ההנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון הן במונחי סכומים ותקופות.

א. חשיפת בסיס

החשיפה לסיכוני בסיס נמדדת בהפרש שבין הנכסים להתחייבויות (כולל השפעת מכשירים נגזרים) בכל אחד מבסיסי ההצמדה. חשיפת הבסיס מתייחסת לחשיפה לשינויים באינפלציה ולשינויים בשערי המט"ח לסוגיו. במסגרת מדיניות החשיפה לסיכונים קבע דירקטוריון הבנק את תקרת החשיפות של הבנק בכל מגזר ומגזר. מעקב אחר מגבלות אלו נעשה על ידי הדירקטוריון בכל רבעון. הבנק נוקט מדיניות שמרנית תוך הקפדה על עמידה בהנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

ב. חשיפה בריבית

סיכון החשיפה לשינויים בריבית נובע מההשפעה העתידית של שינוי בריבית על הנכסים וההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות IRS). שינויים אלה עלולים לגרום לשחיקת ההון של הבנק. על מנת להקטין חשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי הריבית נוהג הבנק במדיניות של התאמה, במידת האפשר, בין זמני הפרעון או מועדי שינוי הריבית של הנכסים לאלו של ההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. עיקר הפעילות במגזר השקלי הלא צמוד הינו לתקופה קצרה או בריבית ניידת, כך שאין אי התאמה מהותית בזמני תאום הריבית.

ג. מצב הנזילות וגיוס המקורות

סיכון הנזילות נובע מפערים במועדי הפרעונות של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הדירקטוריון קבע מגבלות למועדי הפרעון של הנכסים וההתחייבויות כדי לצמצם סיכון זה. הבנק נהנה מעודפי מקורות הן במגזר השקלי והן במטבע חוץ. עודפים אלה אפשרו לבנק להיות פעיל בשוק הכספים הבינבנקאי בשקלים ובמטבע חוץ. עודפי הנזילות בשקלים הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנק ישראל ובאגרות חוב שקליות: מק"מ וגילון.

דוח הדירקטוריון

עודפי הנזילות במט"ח הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנקים בחו"ל ובאג"ח מסוגים שונים בחו"ל. במגזר השקלי הלא צמוד, התבסס גיוס המקורות על פקדונות הציבור. במגזר מטבע החוץ, המקורות העיקריים הינם פקדונות תושבי חוץ. באוגוסט 2003 פירסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא ניהול סיכון נזילות (ניהול בנקאי תקין, הוראה מס' 342), שתחילתו ביום 31.12.04. על פי חוזר זה, תאגיד בנקאי נדרש לקבוע מדיניות כוללת וכתובה לניהול הנזילות וכן לקיים מערכת מידע לשליטה, מדידה, בקרה ודיווח יומיים על מצב הנזילות. החל מיום 1 בינואר 2005 מופעלת בבנק מערכת כוללת לניהול הנזילות על פי המתודולוגיה שאומצה בבנק. מדיניות כוללת לניהול הנזילות כנדרש אושרה על ידי הדירקטוריון. תוצאות המודל נבחנות באופן שוטף על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי בבנק.

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במכשירים פיננסיים נגזרים מול לקוחות, בנקים, מסלקת המעו"ף ובנק ישראל. במסגרת זאת נכללות עסקאות פורוורד, אופציות ש"ח מט"ח ובין מטבעות שונים, עסקאות עתידיות כנגד ניירות ערך, עסקאות החלפה (swap) של מטבעות ושל ריביות וכן עסקאות בנגזרות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב, ובבורסות בחו"ל. במסגרת פעילות הבנק במכשירים אלו, מבוצעות עסקאות עם לקוחות. במקרים אלו נלקח בחשבון סיכון האשראי בהתאם לסוג העסקה, לטווח ולנכס הבסיס ממנו נגזרת העסקה. סיכון האשראי מחושב באמצעות מודל המחשב בטחונות נדרשים בתרחישים שונים של תנודות בנכס הבסיס. בנוסף פועל הבנק בעסקאות עתידיות לצרכי ניהול חשיפות הנוצרות כתוצאה מפעילות בנכסי בסיס. הבנק פועל בשוק עסקאות המט"ח בתור "עושה שוק" ("Market maker"), בכפוף לתנאים הנקבעים על ידי הדירקטוריון מעת לעת.

2. סיכוני אשראי

בבנק מופעלת מערכת בקרה וניהול של סיכוני האשראי, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמת הניהול הכולל, ובכלל זה בקרה שוטפת על חשיפות של לקוחות הפועלים בשוק ההון. בנוסף, מתקיימת בבנק בדיקת טיב ואיכות הלוחים העיקריים, בהתאם לנוהל בנקאי תקין.

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

31.12.05	30.6.05	30.6.06	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים*:
46.5	23.7	35.7	שאינם נושאים הכנסה
13.6	8.9	11.2	שאורגנו מחדש
13.4	28.3	11.2	בפיגור זמני
35.7	51.6	50.7	בהשגחה מיוחדת
1.0	16.6	-	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
109.2	112.5	108.8	סה"כ אשראי מאזני ללוים בעייתיים
9.0	1.8	0.1	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים**
2.3	-	2.3	אג"ח של לווים בעייתיים
-	-	-	נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
120.5	114.3	111.2	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

* לא כולל חובות בעייתיים המכוסים על ידי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

** כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3. סיכונים תפעוליים

על מנת לאתר ולמזער את הסיכונים התפעוליים הכרוכים בפעילויות הבנק השונות מקיים הבנק אמצעי בקרה שונים המבוססים על מערכות מחשב בהן מוטמעים תהליכי בקרה ממוכנים, ועל סדרי עבודה המעוגנים בנהלים.

הבנק מקיים תהליך של טיפול ביישום המסקנות שהעלו הסקרים למיפוי הסיכונים התפעוליים – מעילות והונאות, על פי סדרי עדיפויות שנקבעו ובמקביל מתקיימים סקרים חדשים בתחומים עליהם החליטה הנהלת הבנק.

בנוסף, קיימת בבנק ועדה לניטור וניהול סיכונים בראשות המנהל הכללי אשר מטרתה הינן לנטר סיכונים תפעוליים ואחרים ולקבא אחר ניהולם.

למידע נוסף, ראה האמור בנושא מיחשוב בפסקת ההתפתחויות הנוספות בהמשך.

דוח הדירקטוריון

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים מתייחסת לסוגיות שהינן בעלות חשיבות לתיאור מצבו הפיננסי של הבנק, סוגיות שהינן קשות, סובייקטיביות ומחייבות הערכות מורכבות, כתוצאה מהצורך לערוך אומדנים של השפעת עניינים שעל פי טבעם הם אינם ודאיים.

בכל אחד מהנושאים הקריטיים הללו, נעזרה ההנהלה במידע המקצועי הטוב ביותר על מנת לערוך את האומדנים הדרושים בהערכת הנכסים וההתחייבויות של הבנק, והבנק מאמין כי האומדנים בהם נקט הינם נאותים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק הינם: הפרשה לחובות מסופקים, הערכת שווי השקעה בניירות ערך, ירידת ערך נכסים והפרשות לפיצויי פרישה מוגדלים.

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים בהשוואה למפורט בדו"ח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005.

עדכוני חקיקה

שירותים בקווי תקשורת

בעקבות פסק דין שניתן על ידי בית הדין לחוזים אחידים, אשר הורה על ביטול/תיקון סעיפים שונים בהסכם קווי תקשורת של בנק הפועלים (בעיקר סעיפי פטור מאחריות בגין פעילות בלתי מורשית של צד ג' ואחריות לתקלות ושיבושים במערכות תקשורת), הוציא המפקח על הבנקים ביום 29.5.06 חוזר המורה לבנקים לתקן את החוזים למתן שירותים בנקאיים בתקשורת. בחוזר, הורה המפקח לבנקים למחוק עד ליום 31.10.06 מהחוזים הנוהגים בהם כל סעיף שיש בו משום סתירה להוראות הדין או להוראות בנק ישראל ובין היתר למחוק מהחוזים כל הוראה הפוטרת את הבנק מאחריות לפעולות לא מורשות שנעשו בחשבון הלקוח, מאחריות לתקלות ושיבושים במידע המוצג ללקוח, בהעברה או בקליטת הוראות הביצוע של הלקוח, או בכל דבר אחר הקשור לשירות וכן כל הוראה הפוטרת את התאגיד הבנקאי או צד ג' כלשהו מאחריות בגין העברת מידע כלשהו מהבנק לצד השלישי.

בנוסף הורה בנק ישראל לשלוח ללקוחות קיימים הודעה מדויקת בדבר התיקונים שיבוצעו על פי ההוראה הנ"ל. הבנק נערך לביצוע השינויים האמורים.

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה (המשך)

צווי עיקול של רשויות מקומיות

לאחרונה ניתן פסק דין בבית המשפט העליון, הקובע שתאגידים בנקאיים חייבים לאתר ולבצע צווי עיקול שמוציאות רשויות מקומיות, גם אם נשלחו למרכז הבנק ולא לסניף ספציפי. בכך נדחתה גישת הבנקים שהפצה המונית של צוים אל מרכזי הבנקים היא "מסע דיג" לצורך איתור מידע פיננסי על החייבים. בימים אלו מתנהלים מגעים בין איגוד הבנקים ובין המרכז לשלטון מקומי בניסיון להגיע להסדר לפיו יועברו צווי עיקול בצורה ממוכנת לבנקים תוך קביעת מנגנון תשלום הוצאות לבנק בגין כל צו עיקול. אין בפסק הדין השפעה מהותית על הבנק.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 לעניין ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב (להלן: "ההוראה")

המפקח על הבנקים פרסם ביום 9.2.05 הוראת ניהול תקין מס' 325 ותיקונים לה שפורסמו ביום 26.12.05 וביום 25.1.06 (להלן: "ההוראה"), ההוראה עוסקת באיסור חריגות ממסגרת האשראי המאושרת בחשבון עובר ושב (עו"ש) ודורשת עיגון מסגרות האשראי בעו"ש בהסכם עם הלקוח. כן מורה ההוראה כי החל מ-1.1.06 על תאגיד בנקאי הנותן אשראי ללקוח בחשבון עו"ש, לבסס את מסגרת האשראי על ניתוח מתועד של צרכי הלקוח. על הלקוחות להקפיד על ביצוע חיובים רק בתוך המסגרות המאושרות ולחתום על הסכם מסגרת אשראי בכתב עד 1.1.07.

המפקח על הבנקים נתן מספר הקלות ובין היתר איפשר לבנקים להעמיד מסגרות חד צדדיות ללקוחות עד ליום 1.1.07. עם זאת, החל מיום 1.7.06 נאסר על הבנקים לאפשר ללקוחותיהם לחרוג ממסגרת האשראי שסוכמה עמם או שהוקצתה להם באופן חד צדדי.

הבנק עומד בדרישות ההוראה ונערך ליישום ההוראה, נוהלית וטכנולוגית, תוך הכנסת התאמות ושיפורים למערכות הקיימות בבנק. לקוחות הבנק קיבלו הודעות בדבר תוכן ההוראה והוזמנו לסניפי הבנק להסדיר כנדרש את מסגרת האשראי בחשבונותיהם. חלק מלקוחות הבנק קיבלו הודעות על העמדת מסגרות חד צדדיות עד ל-31.12.06, כמותר על פי הוראת המפקח על הבנקים.

רפורמה בשוק ההון

ראה מידע בבאור 5 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה (המשך)

חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994 (תיקון 12)

ביום 21.5.2006 נכנס לתוקף תיקון מס' 12 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994 (התיקון פורסם ברשומות ביום 20.3.06, בגלגוליו הקודמים נקרא תיקון מס' 10 ולאחר מכן תיקון מס' 11). התיקון לחוק מסדיר ו/או מבהיר הוראות שונות ובהן, בין היתר, הוראות הנוגעות ל:

א. הסדרת אופן הפיקוח של הנאמן על קיום הוראות החוק והרחבת חובות הנאמן (סעיף 78). בנוסף, מחוייב הנאמן לדווח לרשות לני"ע על הפרות ומקרים חריגים בניהול קרנות נאמנות.

ב. תפקידו של דירקטוריון מנהל הקרן לדון בעסקאות מחוץ לבורסה או בעסקה מחוץ לשוק מוסדר; הגבלות על מספרם של חברי ועדת השקעות וסייג לכהונה או העסקת עובד (בהתאם לקריטריונים הקבועים בתיקון לחוק) על ידי מנהל קרן בתפקיד הכרוך בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק השקעות של קרן בניהול;

ג. הסדרת פרסום תשקיפים באתר האינטרנט של הרשות; אופן הזמנת יחידות והתשלום בעדן; החזקת יחידות בידי גורם מקורב וההשלכות ביחס לקרנות, אשר שיעור ההחזקה של גורמים מקורבים לקרן עולה על השיעור המקסימאלי שנקבע לעניין זה בתיקון לחוק; פדיון יחידות בקרן סגורה; שינוי מהותי במדיניות השקעות של קרן; הכללת הוראות מסימות החלות על עסקאות בבורסה גם על עסקאות בשוק מוסדר; פרסומים על ידי מנהל קרן; אי הימנעותו של מנהל קרן בהצבעה באסיפות כלליות ביחס לעניינים המפורטים לעניין זה בחוק ובתיקון לחוק;

ד. הסמכת שר האוצר להתקין תקנות המסייגות את האיסור הכללי על מנהל קרן לבצע עסקאות באשראי (בכפוף למגבלות שנקבעו לעניין זה בתיקון לחוק);

ה. הסדרת פיקוח הרשות על מנהל הקרן והנאמן; חיוב בקנס אזרחי על הפרת הוראות החוק; מינוי רואה חשבון לקרן וחובותיו;

יובנק חברה לנאמנות בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של הבנק) (להלן: "החברה לנאמנות") מקיימת את הוראות החוק ותיקוניו ונערכה לקיום התיקונים לו. התיקון לחוק חושף את החברה לנאמנות לקנסות בגין הפרתו, אולם לא ניתן בשלב זה להעריך מה תהיינה השלכותיו על החברה לנאמנות.

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה (המשך)

הודעת הרשות לניירות ערך בדבר יוזמה להרחבת חובות נאמן

ביום 6.3.06 פרסמה רשות ניירות ערך נייר עמדה שכותרתו "נאמנים לתעודות התחייבות – הצעה לשינוי חקיקה" (להלן: "ההודעה"). שינויי החקיקה המוצעים באים להרחיב את תפקידי הנאמן לאג"ח וכתוצאה מכך להרחיב באופן משמעותי את היקף אחריותו. להלן עיקרי ההצעה:-

1. תפקיד הנאמן מתחיל עוד קודם להנפקה – בשלב ניסוח שטר הנאמנות. בין היתר מוצע לחייב את הנאמן לקבוע מול המנפיק אמות מידה פיננסיות שהפרתן תקנה לו זכות להעמדת האג"ח לפירעון מיידי.
2. על הנאמן לבצע ולפרסם הערכה שנתית של כושר הפירעון של המנפיק את התחייבויותיו למחזיקי האג"ח, וכן לבצע ולפרסם הערכה כאמור בקרות אירוע או עניין שיש בו כדי להשפיע על יכולת הפירעון כאמור.
3. בעת שנודע לנאמן כי אירע אירוע שיש בו כדי להשפיע על יכולת הפירעון, מוטלת על הנאמן חובה להפעיל שיקול דעת וזהירות ולנקוט בכל פעולה סבירה למניעת ההפרה, כפי שהיה נוהג בנסיבות העניין אדם סביר לו היה הוא עצמו זה שהעמיד למנפיק הלוואה בהיקף ובתנאים דומים לתנאי האג"ח.
4. הטלת חובת פרסום דו"ח מיידי ע"י הנאמן בהתרחש אירוע או עניין מהותי בחברה שיש בו כדי להוות הפרה או "הפרה צפויה" כלפי מחזיקי האג"ח, ובכלל זה דיווח על הפעולות שנקט הנאמן למניעת ההפרה.
5. קביעת אחריות אזרחית ופלילית במקרה של הפרת חובות הדיווח כאמור, והטלת עיצום כספי בגין חלק מן ההפרות.

החברה לנאמנות ונאמנים נוספים הפעילים בתחום הגישו לרשות ניירות ערך את תגובתם, הכוללת התנגדות להרחבת אחריות הנאמן, בקשה לקיים דיון ממצה בנושא ודרישה שלא להחיל את התיקון המוצע על נאמנויות קיימות.

הרשות בוחנת כעת את תגובות הציבור להצעה, ובהתאם תגבש את העקרונות לדבר החקיקה.

מאחר וההצעה טרם התגבשה לדבר חקיקה, מוקדם לקבוע בשלב זה את היקף השפעתה על עסקי החברה לנאמנות כנאמן לתעודות התחייבות.

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה (המשך)

**תזכיר חוק שפורסם על ידי הרשות לני"ע – והצעה לתיקון מס' 11 לחוק הסדרת העיסוק
בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשס"ו – 2006**

במסגרת תזכיר החוק מוצע לקבוע הסדר על פיו זרים בעלי היתר לעסוק בייעוץ, שיווק או ניהול תיקים, לפי העניין, במדינת מוצאם, יהיו רשאים להציע את שירותיהם בישראל ללא רישיון שניתן להם על ידי הרשות בישראל, ובתנאי שיעמדו בתנאים שנקבעו לעניין זה בחוק ובהתאם לחלופות שנקבעו בו.

כן מוצע להוסיף מספר תיקונים והבהרות שהצורך בהם התגלה לאחר פרסום חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 10) התשס"ה – 2005, במסגרת החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון (בישראל) (תיקוני חקיקה), התשס"ה – 2005 (להלן: "חוק בכר") ובהתייחס לאותו תיקון.

שיעור מס שכר ומס רווח

ראה מידע בביאור 8 לדוחות הכספיים.

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

ביום 14 במאי הודיע מר יוסף בן אלטבט, ר"ח, אשר כיהן כמבקר הפנימי הראשי בקבוצת הבנק הבינלאומי הראשון ובכללה יובנק, על סיום תפקידו, ובהתאם לכך סיים את כהונתו ביום 31.7.06. מר ניר אבל, המכהן כיום כמבקר הפנימי של בנק אוצר החייל, התמנה לתפקיד החל מיום 1 באוגוסט 2006, וזאת לאחר תקופת חפיפה עם המבקר הפנימי היוצא. המינוי אושר על ידי ועדת הביקורת, הדירקטוריון והפיקוח על הבנקים.

הכישורים המכשירים את המבקר הפנימי לביצוע תפקידו:

מר ניר אבל הינו בעל תואר ראשון בכלכלה וראיית חשבון מהאוניברסיטה העברית בירושלים והוסמך כרואה חשבון בישראל בשנת 1987. עד ליום 31.7.06 כיהן מר אבל כסמנכ"ל ומבקר פנימי ראשי בבנק אוצר החייל.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות נוספות

- מיחשוב -

במסגרת כניסת הבנק לקבוצת הבנק הבינלאומי, בוחנים שני הבנקים אפשרויות ליהנות מהיתרון לגודל של הקבוצה תוך שיתוף פעולה בנושאים שונים. אחד הנושאים שהוחלט עליהם הינו שילוב בין מערכות המיחשוב של הבנקים, תוך שמירת היתרון היחסי של כל בנק. במסגרת זו אישר דירקטוריון הבנק ביום 17.5.2005 הצעה לאיחוד תשתיות ופעילויות תפעול מסוימות כגון מסלקת הבנק ותפעול הסוויפט. ביצוע התהליך הוטל על "מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ" (להלן "מתף"), חברת בת של הבנק הבינלאומי. תהליך זה הסתיים במרץ שנה זו, עם העברתם הפיזית של מרבית תשתיות המיחשוב, לרבות העברת האחריות בגין אבטחת המידע למדור אבטחת מידע במתף.

במקביל אישר דירקטוריון הבנק איחוד של האפליקציות בין הבנקים, בכפוף לשמירת היתרונות היחסיים המשמעותיים של יובנק, ובפרט במערכות הייחודיות של יובנק בתחום שוק ההון. מטרת התהליך היא ליצור מערכת משולבת שתכיל את יתרונות המערכות השונות, ותיתן תמיכה לפעילות הבנק וליתרונו היחסי תוך הפחתת הסיכון האנושי/תפעולי. הפרוייקט מנוהל על ידי מתף, לרבות ההדרכה וההטמעה של המערכות הממוזגות. עד עתה מתף בחנו את הפערים בין המערכות, ואף החלו בהטמעה הדרגתית של חלק מהמערכות החדשות ביובנק. היעד להשלמת התהליך הינו סוף שנה זו. תהליך האיחוד של האפליקציות דורש משאבים רבים בבנק, ובפרט משאבים מיחשוביים. לאור האמור, ולאור השינוי הצפוי במערכות המידע, צומצם הפיתוח המחשובי בבנק בשנה זו. הפיתוח המיחשובי לצרכים עסקיים צומצם למינימום הנדרש, ובתחום המערך העורפי, הפיתוח התמקד בדרישות רגולטוריות ודרישות בקרה חיוניות. כתוצאה מכך חל גידול בבקורות הידניות המפצות, במידת הצורך. מנכ"ל מתף, מר יוסי לוי, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע בבנק.

- מכירת אחזקה בחברה כלולה -

ביום 2.4.06, בעקבות מימוש הסכם אופציה מיום 5 בדצמבר 2005 (להלן: "הסכם האופציה"), נמכרה מלוא אחזקתו של הבנק (20%) במניות אפסילון בית השקעות בע"מ, חברה כלולה (להלן: "אפסילון") לבעלי השליטה באפסילון. הרווח מהמכירה לאחר ניכוי כל המיסים החלים בגינה הסתכם בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח. הדירקטורים שכיהנו מטעם הבנק באפסילון וחברות בת של אפסילון, התפטרו מתפקידם ביום 2.4.06.

- שינויים בהרכב הנהלת הבנק -

מנהל מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק, מר שמעון וקנין, מונה ביום 1 במרץ 2006 למנהל החטיבה הפיננסית וחבר הנהלת הבנק.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות נוספות (המשך)

- קופות גמל -

ביום 25.5.06 התקבל אישור רשם החברות למיזוג קופות הגמל של הבנק (יובנק קופת תגמולים בע"מ, יובנק קרן השתלמות בע"מ ויובנק קופה מרכזית לפיצויים בע"מ) לתוך יובנק ניהול קופות גמל (2005) בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"), חברת בת חדשה אשר הוקמה ביום 15.12.05 למטרה זו.

כחלק בלתי נפרד מהליך מיזוג הקופות, על החברה המנהלת לקבל ממושרד האוצר רשיון חברה מנהלת וכן היתר לאחזקת אמצעי שליטה בחברה מנהלת, אשר טרם התקבלו נכון למועד זה. לאחר קבלת רשיון חברה מנהלת והיתר לאחזקת אמצעי שליטה, תחל החברה המנהלת את פעילותה.

בכוונת הבנק למכור את פעילות קופות הגמל בחברה המנהלת לצד שלישי, בהתאם למחויבות הבנק על פי "רפורמת בכר". הבנק טרם התקשר עם רוכש בהסכם למכירת פעילות קופות הגמל. הכנסות הבנק במאוחד מדמי ניהול קופות גמל אינן מהותיות.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק.

על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן יעילות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

החל מיוני 2005 דווח במסגרת זו על השפעת תחלופה גבוהה בכוח האדם בבנק בכלל וברמות הבכירות בפרט (כולל תחלופת אנשי מפתח), וזאת בעקבות שינוי השליטה בבנק.

דווח כי למרות שכל התפקידים אוישו על ידי מחליפים בעלי מיומנות מקצועית וכישורים מתאימים ההולמים את תפקידים וכן חילופי התפקידים לוו בחפיפה מסודרת הן מצד הפורשים והן מצד הנכנסים ולמרות הפעולות המפצות שננקטו, העריכה הנהלת הבנק כי תחלופה חריגה כזו בכוח אדם בזמן קצר מגלמת אובדן ידע פנים ארגוני ונסיון נצבר רב ולכן עלולה היתה להשפיע על יעילות בקורות הגילוי בהשוואה לתקופות קודמות.

נכון לרבעון זה, להערכת הנהלה, בהתבסס, בין היתר, על המלצתה של הועדה לניטור סיכונים אשר בחנה את הנושא בהתייחס למידת השתלבותם של כל בעלי התפקידים בעמדות מפתח, ההשפעה האפשרית המתוארת לעיל על יעילות הבקורות אינה מהותית עוד.

בנוסף, תהליך זה של תחלופה ורענון כוח אדם בארגון אף תרם לשיפור הבקורות והנהלים.

דוח הדירקטוריון

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2006 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, למעט: האמור לעיל במסגרת הערכת בקרות ונהלים והאמור במסגרת התפתחויות נוספות בנושא המיחשוב.

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 3 ישיבות דירקטוריון ו- 11 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

13 באוגוסט 2006