

המוסדות הנכללים בסקירה¹

1. בנקים מסחריים

בנק אגוד לישראל בע"מ
 בנק אוצר החייל בע"מ
 בנק אמריקאי ישראלי בע"מ
 בנק דיסקונט לישראל בע"מ
 בנק החקלאות לישראל בע"מ²
 בנק המזרחי המאוחד בע"מ
 בנק הספנות לישראל בע"מ
 בנק הפועלים בע"מ
 בנק "יהב" לעובדי המדינה בע"מ
 בנק יורו-טרייד בע"מ
 בנק כללי לישראל בע"מ
 בנק לאומי לישראל בע"מ
 בנק למסחר בע"מ
 בנק לפיתוח התעשייה בישראל בע"מ
 בנק מסד בע"מ
 בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ³
 בנק עולמי להשקעות (ב.ה.) בע"מ
 בנק ערבי ישראלי בע"מ
 בנק פולסקא קאסא אופיקי תל-אביב (בנק פאקאו) בע"מ
 בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ
 בנק קונטיננטל לישראל בע"מ
 הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
 קופת העובד הלאומי לאשראי וחסכון נתניה, אגודה שיתופית בע"מ

2. בנק חוץ

⁴Australia and New Zealand Banking Group Ltd

3. בנקים לקידום עסקים

לאומי ושות' בנק להשקעות בע"מ
 פועלים שוקי הון בנק להשקעות בע"מ⁵

1 בעניין ההגדרות, הפירוטים והשינויים שחלו ראה: בנק ישראל, המפקח על הבנקים, מידע שנתי על התאגידים הבנקאיים, 1993-1997.

2 בנק זה חדל להיות פעיל בדצמבר 1991.

3 בסוף שנת 1997 מוזג בנק מרכנתיל לישראל בע"מ בבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ.

4 במארס 1997 נפתח בירושלים סניף של בנק זה.

5 בשנת 1997 קיבלה חברת "פועלים שוקי הון" רשיון לפעול כבנק לקידום עסקים.

4. בנקים למשכנתאות⁶

בנק "אדנים" למשכנתאות והלוואות בע"מ
 בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ
 בנק כרמל למשכנתאות והשקעות בע"מ
 בנק לאומי למשכנתאות בע"מ
 בנק עצמאות למשכנתאות ולפתוח בע"מ
 הבנק הבינלאומי הראשון למשכנתאות בע"מ
 "טפחות" בנק משכנתאות לישראל בע"מ
 "משכן" - בנק הפועלים למשכנתאות בע"מ

5. בנקים למימון השקעות⁷

בנק לאומי לפיתוח התעשייה בע"מ

6. מוסדות כספיים

אוצר השלטון המקומי בע"מ⁷
 אשנב חברה להנפקות של "טפחות" בנק משכנתאות לישראל בע"מ⁶
 בנק ירושלים בע"מ^{8,6}
 "גחלת" גמול חסכון לחינוך בע"מ⁷
 חברת השקעות של בנק המזרחי המאוחד בע"מ⁶
 "חסך" - קופת חסכון לחינוך בע"מ, חיפה⁷
 לאומי חברה למימון בע"מ⁶
 משאבים חברה להנפקות של בנק המזרחי המאוחד בע"מ⁶

7. חברות שירותים משותפות⁷

מרכז סליקה בנקאי בע"מ
 שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

6 נתוני תאגידים אלו אינם נכללים בפרק הפעילות (פרק ב'), אולם נכללים בפרקים המתייחסים לנתונים המאוחדים של חמש הקבוצות הבנקאיות (פרקים ג', ד', ו-ה').

7 נתוני תאגידים אלו אינם נכללים בסקירה.

8 בשנת 1997 הפך בנק ירושלים בע"מ מבנק למשכנתאות למוסד כספי.

סקירה זו נכתבה בידי כלכלני יחידת המחקר בפיקוח על הבנקים.

רשימת הכותבים:

פרופ' רוטנברג דוד

אליאס ריקי

ד"ר בר חדוה

ברנע עמי

זקן דוד

מינצר רודי

משעל ארז

פרל שאול

רביב עמיחי

ד"ר שרייבר בנצי

הקדמה

התופעות הבולטות שאפיינו את מערכת הבנקאות הישראלית בשנת 1997 היו התרחבות הפעילות ועליית הרווחיות של הקבוצות הבנקאיות; זאת למרות ההאטה במשק, שהתבטאה בהאטת קצב צמיחתו של התוצר, בירידת התוצר לנפש ובירידה ניכרת בהשקעות. התרחבות התיווך הבנקאי באה לידי ביטוי בעלייה של 5% בסך נכסי הבנקים ושל 8% באשראי לציבור, וגידול הרווחיות התבטא בתשואה-להון של 12%, לעומת 8.4% במוצע בחמש השנים הקודמות.

התוצאות העסקיות החיוביות על אף ההאטה בפעילות המשקית נובעות קרוב לוודאי מפיגור בהשפעה של ההאטה המשקית על ביקושי הציבור לשירותים פיננסיים. סביר אפוא כי העלייה שנרשמה השנה במספר רכיבים של **פעילות הבנקים** לא תישנה בעתיד הקרוב. חלק מן העלייה הניכרת באשראי של הבנקים המסחריים השנה מוסבר בצורך של פירמות לגייס אשראי בנקאי כתחליף למקורות ששימשו אותן קודם לכן, או לשם מימון הון חוזר. גם הרווחיות ב-1997 אינה משקפת בהכרח שיווי משקל של הטווח הארוך, שכן היא הושפעה ממספר גורמים חד-פעמיים. בניכוי הרווחים הבלתי רגילים בשנים 1997 ו-1996, שנבעו ממכירות ההחזקות הריאליות העודפות של הבנקים (לפי תיקון 11 לחוק הבנקאות - רישוי), מתקבלים שיעורי רווחיות של 10.2% ושל 8.2%, בהתאמה, מכאן - עלייה מתונה יותר ברווחיות השנה.

ההתפתחות הבולטת השנה (בעיקר במחציתה הראשונה) הייתה הגידול הניכר של **האשראי במטבע חוץ** (הנקוב והצמוד). חלקו בסך האשראי לציבור עלה והגיע בסוף 1997 ל-38%, לעומת כ-23% ב-1994. באשראי מסוג זה, כשהוא ניתן ללווים שמקורות הפירעון שלהם או נכסיהם אינם צמודים למטבע חוץ, כרוך סיכון אשראי נוסף, הנובע מהאפשרות שהתממשות סיכון שער החליפין של הלקוח תתפתח לסיכון אשראי של הבנק. במטרה להגביר את המודעות במערכת הבנקאות לסיכונים הנוספים הכרוכים באשראי במטבע חוץ נקט הפיקוח על הבנקים במהלך השנה מספר צעדים: דרישה מהדירקטוריונים של הבנקים לקבוע את המדיניות ואת היקף החשיפה הרצויים לאשראי במטבע חוץ, ועריכת ביקורות של האשראי במטבע חוץ בשבעת הבנקים הגדולים, תוך איתור לקוחות בעלי עתירות גבוהה של אשראי במטבע חוץ, שפעילותם אינה במטבע חוץ, ולכן הם חשופים לסיכונים שער חליפין. ממצאי הביקורות טופלו מול כל בנק ובנק באופן פרטני. נוסף על כך מתנהל מעקב ברמה שבועית אחר התפתחות האשראי במטבע חוץ בכל אחד מהבנקים.

תופעה בולטת נוספת שהיינו עדים לה השנה - אשר נבעה מעיקור ההשפעה המרחיבה של יבוא ההון לתוך המשק על ידי בנק ישראל - הייתה הגידול הניכר של **פיקדונות הבנקים בבנק ישראל** במסגרת מכרזי הפיקדונות. יתרת הפיקדונות האלה עלתה השנה, במוצע בכ-22 מיליארדי ש"ח, ותרמה להתרחבות הפעילות המאזנית של הבנקים ולגידול רווחיהם. ברם, יש לזכור כי גם התפתחות זו עשויה להיות זמנית, ולהצטמצם מאוד - אם ייפסק יבוא ההון והצורך בעיקורו.

בחינת **חשיפתם של הבנקים לסיכונים** בשנת 1997 מראה כי סך כל סיכון האשראי עלה, וזאת על רקע שני גורמים מרכזיים: א. ההאטה במשק ושיעורי האבטלה הגדלים, שהביאו לעליית יחס האשראי לתוצר, ולכן - להקטנת כושר הפירעון של הלווים; ב. גידול האשראי

במטבע חוץ, שחשף חלק מהלווים לסיכונים שער חליפין. אל שני הגורמים האלה חברה השנה תופעה חדשה, הטומנת בחובה סיכונים אשראי לבנקים - מתן אשראי לרכישת שליטה בחברות (עסקאות ממונפות). כשוכשי השליטה בחברה מממנים את חלק הארי של הרכישה בהלוואות מבנקים, וחלק המימון העצמי בעסקה קטן מאוד, עלול להיות להם תמריץ לנתב את פעילותה של הפירמה שרכשו לפרויקטים מסוכנים; כך, אם הפרויקט יצלח, הם יזכו בכל הרווח - ואם הוא ייכשל, יספוג הבנק את עיקר ההפסד.

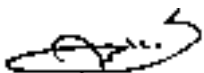
בצד התפעולי בלט בשלוש השנים האחרונות הניגוד בהתפתחות בין הערך המוסף למשרה, המייצג את התפוקה-לעובד, לבין העלות למשרה. ברוב הבנקים הגדולים ירד הערך המוסף למשרה בשנים 1995 עד 1997 לעומת השנים 1992 עד 1994, ואילו העלות למשרה עלתה או שמרה על יציבותה. בכל אחת מהשנים האחרונות נרשמו הוצאות חד-פעמיות או זמניות ניכרות על שכר, אולם גם בנטרולן מתקבלת עלייה של ההוצאות בגין עובדים; על הבנקים להמשיך במאמצי ההתייעלות שלהם, תוך הקפדה על ריסון הוצאותיהם.

נושא נוסף שהעסיק את הבנקים השנה, וישפיע עליהם גם בשנתיים הקרובות, הוא ההיערכות לשינוי המערכות הממוחשבות לקראת המעבר לשנת 2000. במגזר הפיננסי יש לכך חשיבות קריטית, כי לבעיית "Bug 2000" עלולות להיות השלכות קשות הן על בנקים בודדים והן על המערכת בכללותה. כן יש לוודא כי לקוחות הבנקים נערכים אף הם למעבר לשנת 2000. אנו מצדנו נקטנו מספר צעדים כדי להבטיח את השלמת ההיערכות של מערכת הבנקאות בעוד מועד.

בשנת 1997 היינו עדים לצעד משמעותי נוסף בתהליך ההפרטה של הבנקים שבהסדר - מכירת גרעין השליטה ב"בנק הפועלים". בשנים 1998 ו-1999 מתעתדת הממשלה למכור גרעיני שליטה ב"בנק דיסקונט" וב"בנק לאומי". השוואה של הרכב בעלי מניות הבנקים שבהסדר בשנת 1997 לעומת ההרכב ב-1992 אכן מצביעה על שינוי משמעותי במבנה הבעלות והשליטה במערכת הבנקאות.

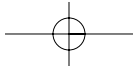
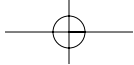
במערכת הבנקאות הישראלית מתחוללים בשנים האחרונות שינויים משמעותיים - תמורות במבנה הבעלות על הבנקים ובתחומי עיסוקיהם, על רקע תהליכי ליברליזציה וגלובליזציה בשווקים הפיננסיים. כן עומדת מערכת הבנקאות בפני שינויים טכנולוגיים וסביבתיים, בעיקר בתחום טכנולוגיית המידע, שמאפשרים איסוף, עיבוד ואחסנה של מידע פיננסי רב ומגוון באופן יעיל ומהיר ובעלות נמוכה. שינויים אלה יהפכו את הסביבה שבה פועלים הבנקים לדינמית יותר, והם עלולים לצמצם את יתרונם היחסי על פני גופים אחרים במתן שירותים פיננסיים. מצב חדש זה מחייב את הבנקים לשנות את תמהיל כוח האדם שלהם, כלומר להגדיל את משקלם של העובדים בעלי ההשכלה הגבוהה והמיומנויות המתאימות - דבר שיאפשר להם להגיב במהירות על כל שינוי וחידוש. בנקים שלא יסתגלו לשינויים דלעיל יתקשו להתמודד עם האתגרים הניצבים בפני המערכת הבנקאית עם כניסתה למאה ה-21.

זאב אבולס



המפקח על הבנקים

ירושלים, סיוון התשנ"ח
יוני 1998



תוכן העניינים

הקדמה - זאב אבלס, המפקח על הבנקים

מערכת הבנקאות הישראלית - פעילות וביצועים בבחינה ארוכת טווח

פרק א'

1. מבוא 1
2. פעילותה וביצועיה של מערכת הבנקאות הישראלית בראייה ארוכת טווח 3
3. גידול האשראי במטבע חוץ ויבוא ההון מחוץ לארץ 21

הפעילות המאזנית של הבנקים המסחריים

פרק ב'

1. מבוא 27
2. האשראי 30
3. שימושים אחרים של הבנקים 40
4. תיק נכסי הציבור ופיקדונות הציבור במערכת הבנקאות 44
5. מקורות אחרים של הבנקים 48
6. שיעורי הריבית ופערי הריבית 48

התוצאות העסקיות

פרק ג'

1. רווחיות הקבוצות - הממצאים העיקריים 55
2. תרומת הרכיבים העיקריים לרווח 60
3. הרווחיות להון ומדיניות חלוקת הדיבידנדים 86

החברות המוחזקות העיקריות של חמשת הבנקים הגדולים

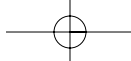
פרק ד'

1. החברות המוחזקות 87
2. הבנקים למשכנתאות 94
3. שלוחות חוץ לארץ 109

הסיכונים והלימות ההון

פרק ה'

1. הקדמה 119
2. סיכון האשראי 121
3. סיכונים שוק 136
4. סיכון הנזילות 148
5. הלימות ההון 149



מבנה מערכת הבנקאות

פרק ו'

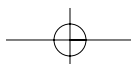
1. מבנה המערכת הבנקאית והשינויים שחלו בה 154
2. טכנולוגיה, מיחשוב ושירותים בנקאיים בעתיד 161

פעילות הפיקוח על הבנקים

פרק ז'

1. דברים כלליים 165
2. תחום המידע 166
3. תחומי הביקורת והערכה מוסדית 167
4. יחסי בנק-לקוח 169
5. תחום המחקר 171
6. יחידת ההסדרה 172
7. נושאים אחרים 173

175 המבנה האירגוני של הפיקוח על הבנקים - תרשים



רשימת הלוחות

פרק א'	מערכת הבנקאות הישראלית - פעילות וכיצועים בבחינה ארוכת טווח
לוח א'-1	פעילות הבנקים המסחריים, 1991 עד 1997
לוח א'-2	משקל התיווך הבנקאי בסך התיווך הפיננסי, 1990 עד 1997
לוח א'-3	התוצאות העסקיות במערכת הבנקאות, 1992 עד 1997
לוח א'-4	מאפייני סיכון האשראי והלימות ההון בחמש הקבוצות הבנקאיות, 1993 עד 1997
לוח א'-5	הרווחיות, הסיכון והמנוף הפיננסי, 1995 עד 1997
לוח א'-6	הפעילות ורמת הביצוע של הבנקים למשכנתאות ושל שלוחות חוץ לארץ, 1993 עד 1997
לוח א'-7	האשראי הנקוב במטבע חוץ והצמוד למטבע חוץ שעל אחריות הבנקים המסחריים, לפי ענפי המשק, 1993 עד 1997
פרק ב'	הפעילות המאזנית של הבנקים המסחריים
לוח ב'-1	הנכסים וההתחייבויות של התאגידים הבנקאיים הרגילים בישראל על פי מגזרי הפעילות, 1995 עד 1997
לוח ב'-2	גיוסי ההון בבורסה בתל אביב, 1990 עד 1997
לוח ב'-3	התפלגות האשראי לציבור שבאחריות הבנקים, 1995 עד 1997
לוח ב'-4	הנכסים וההתחייבויות הלא-צמודים במטבע ישראלי, 1995 עד 1997
לוח ב'-5	הנכסים וההתחייבויות הצמודים למדד במטבע ישראלי, שבאחריות הבנק, 1995 עד 1997
לוח ב'-6	הנכסים וההתחייבויות הנקובים במטבע חוץ, 1995 עד 1997
לוח ב'-7	הנכסים וההתחייבויות הצמודים למטבע חוץ, 1995 עד 1997
לוח ב'-8	תיק נכסי הציבור בבנקים ושלא בבנקים, 1991 עד 1997
לוח ב'-9	שיעורי התשואה האפקטיביים הממוצעים של נכסים והתחייבויות נבחרים במגזרים השונים על בסיס שנתי, 1996 ו-1997
פרק ג'	התוצאות העסקיות
לוח ג'-1	אינדיקטורים להתפתחות ההון המותאם ורווחיותו בחמש הקבוצות הבנקאיות, 1993 עד 1997
לוח ג'-2	סעיפים עיקריים מדוח הרווח וההפסד של חמש הקבוצות הבנקאיות, 1996 עד 1997
לוח ג'-1	אומדן המירווחים הפיננסיים של סך התאגידים הבנקאיים הרגילים וההכנסות מהם על פי שימושיהם, 1996 ו-1997

4-ג'	ההכנסות וההוצאות התפעוליות של כל הבנקים המסחריים,
70	1995 עד 1997
73	אינדיקטורים להתפתחות שוק ההון, 1990 עד 1997
76	חיובים לחשבונות העו"ש של הציבור, 1993 עד 1997
77	הוצאות מערכת הבנקאות בגין עובדים, 1993 עד 1997
79	הערך המוסף למשרה, 1992 עד 1997
81	הוצאות התפעול לערך המוסף, 1992 עד 1997
85	המעבר מהמס הפורמלי להפרשה למסים בדוח הרווח וההפסד של הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1997
10-ג'	

פרק ד' חברות המוחזקות העיקריות של חמשת הבנקים הגדולים

1-ד'	תשואת ההשקעה בחברות המוחזקות של חמש הקבוצות הבנקאיות,
88	1993 עד 1997
2-ד'	ההשקעות בחברות המוחזקות העיקריות ותשואת ההשקעה בחמשת הבנקים הגדולים שבראש הקבוצות, 1997
93	מאפייני הפעילות בענף הבניה, 1994 עד 1997
94	ביצועי ההלוואות וגיוס מקורות בבנקים למשכנתאות, 1995 עד 1997
97	דוח על הנכסים וההתחייבויות שעל אחריות הבנקים למשכנתאות,
99	1995 עד 1997
100	נתונים מרכזיים על הבנקים למשכנתאות, 1994 עד 1997
101	התפתחות התחרות בענף המשכנתאות, 1994 עד 1997
102	תמצית דוח הרווח וההפסד של הבנקים למשכנתאות, 1995 עד 1997
104	התפלגות העמלות התפעוליות, ההכנסות האחרות וההוצאות התפעוליות והאחרות בבנקים למשכנתאות, 1995 עד 1997
107	יתרות האשראי והפיגורים בבנקים למשכנתאות, 1995 עד 1997
111	הנכסים, ההתחייבויות והמירווחים בשלוחות חוץ לארץ, 1996 ו-1997
113	תמצית דוח הרווח וההפסד של שלוחות חוץ לארץ, 1996 ו-1997
115	נתונים מרכזיים על שלוחות חו"ל, 1995 עד 1997
6-ד'	
7-ד'	
8-ד'	
9-ד'	
10-ד'	
11-ד'	
12-ד'	
13-ד'	

פרק ה' הסיכונים והלימות ההון

1-ה'	התפלגות האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1996 ו-1997
123	התפלגות הערבויות וההתחייבויות האחרות של חמש הקבוצות הבנקאיות, 1995 עד 1997
125	התפלגות היתרות (הערך הנקוב) במכשירים הפיננסיים הנגזרים, חמשת הבנקים הגדולים, דצמבר 1997
125	מדדים לאיכות תיק האשראי לציבור של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1996 ו-1997
127	
2-ה'	
3-ה'	
4-ה'	

128	התפלגות האשראי הבעייתי לרכיביו בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1996 ו-1997	לוח ה'-5
132	התפלגות האשראי לפי ענפי המשק, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1996 ו-1997	לוח ה'-6
133	מדדים לריכוזיות תיק האשראי לציבור, חמש הקבוצות הבנקאיות, 1996 ו-1997	לוח ה'-7
135	התפלגות יתרות האשראי לציבור לפי גודל הלווה בחמש הקבוצות הבנקאיות, 1996 ו-1997	לוח ה'-8
139	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית, שבעת הבנקים הגדולים, דצמבר 1996 ודצמבר 1997	לוח ה'-9
143	ההפרש שבין הנכסים להתחייבויות (בתוספת ההשפעה של עסקאות עתידיות) לפי בסיסי הצמדה בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1995 עד 1997	לוח ה'-10
145	החשיפה לשינויים באינפלציה ובשערי החליפין, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, דצמבר 1996 ודצמבר 1997	לוח ה'-11
150	יחסי ההון בחמש הקבוצות הבנקאיות, 1996 ו-1997	לוח ה'-12
	מבנה מערכת הבנקאות	פרק ו'
155	מוסדות התיווך בישראל, דצמבר 1997	לוח ו'-1
156	מבנה מערכת הבנקאות בישראל, 1980 עד 1997	לוח ו'-2
158	ההחזקות של הממשלה, של בעלי עניין ושל הציבור בהון, הבנקים בהסדר, דצמבר 1997 לעומת דצמבר 1992	לוח ו'-3
159	שלוחות בנקאות בחו"ל (כולל סניפים ומשרדים ראשיים), 1994 עד 1997	לוח ו'-4
159	מספר הסניפים והמכשירים האוטומטיים, 1980 עד 1997	לוח ו'-5
	פעילות הפיקוח על הבנקים	פרק ז'
170	פניות הצבור שהטיפול בהן הסתיים 1996 ו-1997	לוח ז'-1

רשימת הדיאגרמות

פרק א'	מערכת הבנקאות הישראלית - פעילות וביצועים בבחינה ארוכת טווח
דיאגרמה א'-1	מדדי הפעילות של הבנקים המסחריים ביחס לתמ"ג, 1989 עד 1997
דיאגרמה א'-2	התפלגות התיווך הפיננסי החופשי והמוסדי על פי סך כל נכסי הבנקים המסחריים, 1991 עד 1997
דיאגרמה א'-3	הריבית על ההלוואה המוניטרית ופער הריביות (חח"ד-פח"ק) במגזר השקלי הלא-צמוד, 1987 עד 1997
דיאגרמה א'-4	התפתחות המירווחים הפיננסיים במגזרי הפעילות השונים, 1986 עד 1997
דיאגרמה א'-5	הרווחיות הכוללת לאחר מס בחמש הקבוצות הבנקאיות, 1988 עד 1997
דיאגרמה א'-6	תרומת החברות המוחזקות, הבנקים למשכנתאות והחברות הריאליות לרווחי חמש הקבוצות הגדולות, 1992 עד 1997
דיאגרמה א'-7	השפעת הרווח מפעולות מימון, ההפרשה לחובות מסופקים והוצאות התפעול נטו על סך הרווח מפעולות רגילות לפני מס, חמש הקבוצות הבנקאיות, 1988 עד 1997
דיאגרמה א'-8	המירווח הפיננסי וסך הכנסות התפעול לסך הנכסים, 1988 עד 1997
דיאגרמה א'-9	מדדי סיכון ויעילות תפעולית בחמש הקבוצות הבנקאיות ושיעור הצמיחה של המשק, 1990 עד 1997
דיאגרמה א'-10	התשואה-להון ומרכיביה במערכת הבנקאות, 1988 עד 1997
פרק ב'	הפעילות המאזנית של הבנקים המסחריים
דיאגרמה ב'-1	פעילות מערכת הבנקאות בהשוואה לפעילות המשק, 1993 עד 1997
דיאגרמה ב'-2	המשקלות של סוגי האשראי השונים, 1993 עד 1997
דיאגרמה ב'-3	הריביות על האשראי, 1994 עד 1997
דיאגרמה ב'-4	המשקלות של סוגי הפיקדונות השונים, 1994 עד 1997
דיאגרמה ב'-5	הריביות על הפיקדונות, 1994 עד 1997
דיאגרמה ב'-6	הצבירה נטו בתכניות החיסכון הצמודות למדד ולמטבע חוץ, 1995 עד 1997
דיאגרמה ב'-7	שיעורי הריבית הריאליים במגזר השקלי הלא-צמוד, 1995 עד 1997
דיאגרמה ב'-8	פער הריביות במגזר השקלי הלא צמוד, 1995 עד 1997
דיאגרמה ב'-9	פער הריביות במגזר הצמוד למדד, 1993 עד 1997

התוצאות העסקיות**פרק ג'**

57	הרווחיות הכוללת להון לפי קבוצות בנקאיות, 1990 עד 1997	דיאגרמה ג'-1
65	התרומה של מגזרי ההצמדה השונים לרווח, 1996 ו-1997	דיאגרמה ג'-2
	שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מהאשראי לציבור	דיאגרמה ג'-3
68	שבאחריות הקבוצות, 1984 עד 1997	
73	המדד הריאלי של תעריפי העמלות העיקריות, 1994 עד 1997	דיאגרמה ג'-4
	היחס בין מספר החיובים באמצעות מכשירי הבנק האוטומטיים לבין סך כל מספר החיובים בחשבונות העו"ש, 1990 עד 1997	דיאגרמה ג'-5
	היחס בין מספר החיובים באמצעות מכשירי הבנק האוטומטיים לבין מספר החיובים באמצעות שיקים, יולי 1992 עד דצמבר 1997	
75	העלות למשרה מול הערך המוסף למשרה, 1995 עד 1997	דיאגרמה ג'-6
80	לעומת 1992 עד 1994	
	יחס ההכנסות התפעוליות להוצאות התפעוליות בחמשת הבנקים הגדולים, 1988 עד 1997	דיאגרמה ג'-7
83		

החברות המוחזקות העיקריות של חמש הקבוצות הבנקאיות**פרק ד'**

	ממוצע שיעורי התשואה מול סטיית התקן בחברות המוחזקות העיקריות, 1993 עד 1997	דיאגרמה ד'-1
89	הרווח הנקי בדולרים של חברות בנקאיות ופיננסיות בחו"ל, והתרומה לרווח בדוחות הכספיים (במונחים דולרים), 1994 עד 1997	דיאגרמה ד'-2
90	התפלגות האשראי שנתנו הבנקים למשכנתאות, 1992 עד 1997	דיאגרמה ד'-3
96	הריבית על האשראי שניתן ועל המקורות שגויסו בבנקים למשכנתאות, 1994 עד 1997	דיאגרמה ד'-4
98	ההכנסות התפעוליות, ההוצאות התפעוליות ויחס יעילות ההכנסות בבנקים למשכנתאות, 1991 עד 1997	דיאגרמה ד'-5
105	ההון העצמי, שיעור התשואה על ההון העצמי ויחס ההון לרכיבי הסיכון בבנקים למשכנתאות, 1992 עד 1997	דיאגרמה ד'-6
108	התפתחות הרווח הנקי של שלוחות חו"ל, 1991 עד 1997	דיאגרמה ד'-7
109		

הסיכונים והלימות ההון**פרק ה'**

	התפלגות סעיפים עיקריים במאזן חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, 1990 עד 1997	דיאגרמה ה'-1
121	היחס בין ההפרשה השנתית לחובות מסופקים לבין האשראי לציבור שעל אחריות הקבוצה בחמש הקבוצות הבנקאיות, 1994 עד 1997	דיאגרמה ה'-2
130	יחס האשראי (כולל שווה-ערך האשראי של סעיפים חוץ-מאזניים) לתוצר לפי ענפי משק, 1992 עד 1997	דיאגרמה ה'-3
131		

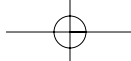
דיאגרמה ה'-4	התפלגות האשראי לציבור לפי גודל הלווה, חמש הקבוצות הבנקאיות, 1996 ו-1997 134
דיאגרמה ה'-5	סטיית התקן של שיעורי ריביות נבחרות, 1992 עד 1997 137
דיאגרמה ה'-6	השינויים החודשיים בשיעורי התשואה-לפדיון של מק"ם, 1992 עד 1997 138
דיאגרמה ה'-7	השינויים החודשיים בשיעורי התשואה-לפדיון של איגרות החוב הצמודות למדד, 1992 עד 1997 141
דיאגרמה ה'-8	השינויים החודשיים בריבית הליבור, 1992 עד 1997 142
דיאגרמה ה'-9	משקלם של מגזרי התיווך השונים בסך הנכסים של התאגידים הבנקאיים הרגילים, דצמבר 1997 142
דיאגרמה ה'-10	סטיית התקן של השינויים החודשיים במדד המחירים לצרכן, 1992 עד 1997 144
דיאגרמה ה'-11	סטיית התקן של השינויים החודשיים בשער החליפין של השקל ביחס לדולר, 1992 עד 1997 147
דיאגרמה ה'-12	יחס ההון לרכיבי הסיכון המשוקללים לפי קבוצות בנקאיות, 1994 עד 1997 151

פרק ו' מבנה מערכת הבנקאות

דיאגרמה ו'-1	התפלגות נכסי הבנקים המסחריים בחלוקה על פי קבוצות בנקאיות ותאגידים עצמאיים, דצמבר 1997 לעומת דצמבר 1992 154
דיאגרמה ו'-2	מספר המשרדים ומכשירי הבנק האוטומטיים (ATM), 1975 עד 1997 160

פרק ז' פעילות הפיקוח על הבנקים

דיאגרמה ז'-1	מספר פניות הציבור שנתקבלו בפיקוח על הבנקים, 1987 עד 1997 169
--------------	--



זכויות היוצרים בפרסום זה שמורות לבנק ישראל.
הרוצה לצטט רשאי לעשות כן בתנאי שיציין את המקור.

נדפס בישראל

עיצוב העטיפה: איתן הנדל

ISSN 0334-4681

מספר קטלוגי: 3060198006/0

