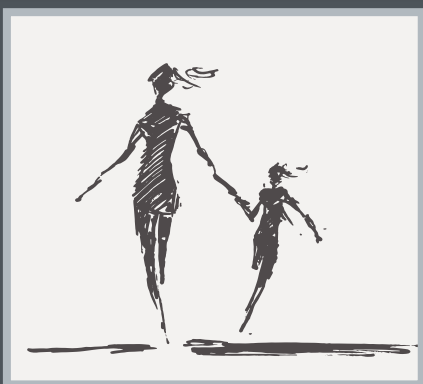


דוח סיכונים 1

ליום 31.03.2019



קשרים אנושיים בראי האמנות



דוח זה כולל מידע נלווה לדוחות הכספיים של הבנק והינו ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB). אתר מגנ"א של רשות ניירות ערך כולל גם את הדוחות הבאים: דוח סיכונים זה ומידע פיקוחי נוסף על מכשירי ההון הפיקוחיים שהנפיק הבנק (להלן: "הדיווחים"). בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, נכללים תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הביניים והדוחות האמורים גם באתר האינטרנט של הבנק: www.mizrahi-tefahot.co.il ◀ אודות הבנק ◀ קשרי משקיעים ◀ מידע כספי.

בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון הראשון של שנת 2019

דוח זה כולל מידע נלווה לדוחות הכספיים של הבנק והינו ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).

אתר מגנ"א של רשות ניירות ערך כולל גם את הדיווחים הבאים: דוח סיכונים זה ומידע פיקוחי נוסף על מכשירי ההון הפיקוחיים שהנפיק הבנק (להלן: "הדיווחים"). בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללים תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הביניים והדיווחים האמורים גם באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il < אודות הבנק > קשרי משקיעים < מידע כספי

תוכן העניינים הראשי

5	מידע צופה פני עתיד
6	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
8	גישת הבנק לניהול סיכונים (OVA)
8	מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון
10	תמצית מדיניות הבנק לסיכונים עיקריים והתפתחויות ברבעון הראשון של שנת 2019
12	סיכונים מובילים ומתפתחים
12	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
13	הון ומינוף
13	הרכב ההון
14	יחס המינוף
16	סיכון אשראי
16	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
19	סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית
20	סיכון אשראי של צד נגדי
21	סיכון שוק
21	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית
22	סיכון נזילות
22	יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)
25	התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות
26	תוספות
26	תוספת א' - הרכב ההון הפיקוחי
33	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת דוח הסיכונים

6	יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח
7	ההון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
7	סיכון אשראי כולל לציבור
7	נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי, שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי
9	מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כמנהלי הסיכונים (Risk Owner) לכל אחד מהם
12	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
13	תמצית רכיבי ההון הפיקוחי, יחס ההון לרכיבי סיכון של הקבוצה ויחסי ההון המזעריים שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים
14	פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק
16	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
17	פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיוור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור
18	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
19	הגישה הסטנדרטית – חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)
20	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
20	הקצאת הון בגין התאמת שערוך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)
21	רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק
22	פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)
25	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)
25	הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים
26	תוספת א' – הרכב ההון הפיקוחי

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

דוח סיכונים

דוח סיכונים זה כולל מידע נלווה נוסף לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2019. תמצית הדוחות הכספיים ומידע נלווה לתמצית הדוחות הכספיים, לרבות דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוח סיכונים זה וגילויים פיקוחיים נוספים אושרו לפרסום בישיבת הדירקטוריון של הבנק שהתקיימה ביום 20 במאי 2019 (ט"ו באייר התשע"ט).

דוח הסיכונים והגילויים הפיקוחיים הנוספים ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו הכלולות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל, דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (ה-FSB) ודרישות גילוי נוספות של הועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, המתכונת הרבעונית של דוח הסיכונים הינה מצומצמת וממוקדת בגילויים איכותיים וכמותיים אשר ניתוחם והצגתם בתדירות רבעונית מהותית לקוראי הדוח. ככל הנדרש, יש לעיין בדוח זה ביחד עם דוח הסיכונים לשנת 2018.

הגילוי בדוח זה מיועד לאפשר למשתמשים להעריך מידע משמעותי הכלול בו לגבי יישום מסגרת העבודה למדידה והלימות הון וליישום הוראות "באזל III: מסגרת פיקוחית גלובלית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית".

כלל הדוחות האמורים מפורסמים גם באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrachi-tefahot.co.il << אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכלל מידע נוסף על הסיכונים במסגרת דוח הדירקטוריון וההנהלה בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019 בפרקים הבאים:

- פרק "סקירה כללית יעדים ואסטרטגיה" / סיכונים עיקריים
- פרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי" / סיכונים מובילים ומתפתחים
- פרק "סקירת הסיכונים"

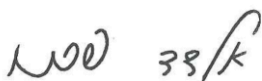
בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר גם דוחות מונגשים.



דורון קלאזנר

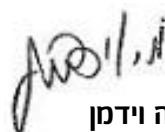
סגן מנהל כללי

מנהל סיכונים ראשי, CRO



אלדד פרשר

מנהל כללי



משה ידמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:

רמת גן, 20 במאי 2019

ט"ו באייר התשע"ט

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הסיכונים, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאוגרפיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "היה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאוגרפיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות רשיות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כח אדם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים - נתוני מפתח

להלן נתוני מפתח הרלבנטיים לפרופיל הסיכון של הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשנת	לרבעון שהסתיים ביום					
	31.3.2018	30.6.2018	30.9.2018	31.12.2018	31.3.2019	
2018						
						יחסים פיקוחיים ופיננסיים עיקריים
						הון זמין
15,172	14,436	14,508	14,951	15,172	15,618	הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
15,004	14,188	14,295	14,755	15,004	15,457	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
20,687	19,249	19,368	19,825	20,687	20,660	הון כולל
18,733	17,215	17,369	17,843	18,733	19,159	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
						נכסי סיכון משוקללים
151,627	142,129	145,784	147,872	151,627	154,315	סך נכסי סיכון משוקללים (RWA)
						יחס הלימות הון (באחוזים)
10.01	10.16	9.95	10.11	10.01	10.12	יחס הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
9.88	9.96	9.79	9.96	9.88	10.01	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.64	13.54	13.29	13.41	13.64	13.39	יחס הון כולל
12.35	12.09	11.90	12.05	12.35	12.40	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.84	9.86	9.84	9.84	9.84	9.83	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים
0.17	0.30	0.41	0.27	0.17	0.29	יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים
						יחס המינוף
279,827	265,621	269,911	273,087	279,827	281,693	סך החשיפות
5.42	5.43	5.38	5.47	5.42	5.54	יחס המינוף (באחוזים) ⁽²⁾
5.36	5.34	5.30	5.40	5.36	5.49	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
						יחס כיסוי הנזילות⁽³⁾
40,572	40,648	39,599	40,361	40,572	44,879	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
35,118	32,545	32,875	33,417	35,118	37,414	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
116	125 ⁽⁷⁾	120	121	116	120	יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)
						מדדי ביצוע
8.5 ⁽⁸⁾	10.3	6.1 ⁽⁸⁾	13.4	5.7 ⁽⁸⁾	11.3	תשואת הרווח הנקי ⁽⁵⁾⁽⁴⁾
0.83	0.97	0.58	1.24	0.54	1.06	תשואת הרווח לנכסי סיכון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
102.6	101.9	101.5	101.7	102.6	104.3	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
						מדדי איכות אשראי עיקריים
0.80	0.81	0.81	0.81	0.80	0.80	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.23	1.09	1.12	1.17	1.23	1.25	שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.16	0.18	0.19	0.13	0.16	0.15	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽⁵⁾
0.40	0.49	0.49	0.27	0.44	0.40	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדירור
0.03	0.02	0.04	0.05	0.01	0.03	מזה: בגין הלוואות לדירור
0.11	0.13	0.11	0.09	0.12	0.14	שיעור מחיקות חשבוניות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽⁵⁾

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי ברבעון הסתכמה ב-11.3%, עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד (10.3%).
- ברבעון שחלף, גדלו שולי הביטחון ליחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון.

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

(1) לבנק אין מכשירי הון הנכללים ב"הון רובד 1 נוסף", ולכן סך הון רובד 1 זהה לסך הון עצמי רובד 1.
 (2) יחס המינוף (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.
 (3) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרימי המזומנים היוצאים נטו ברבעון. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, כמובחנים של ממוצעים פשוטים של תצפיות ימיות במשך הרבעון האחרון בתקופה המדווחת.
 (4) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק.
 (5) מחושב על בסיס שנתי.
 (6) רווח נקי לסך נכסי הסיכון הממוצעים.
 (7) כולל השפעת יישום הנחיות בנק ישראל להחלת שיעור משיכה מופחת בגין פיקדונות תפעוליים, החל מהרבעון הראשון של שנת 2018.
 (8) תשואת הרווח הנקי, בשנת 2018, הושפעה מהפרשה של 546 מיליוני שקלים חדשים בגין תקירת משרד המשפטים בארצות הברית (425 מיליוני שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2018 ו-121 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הרביעי של שנת 2018). תשואת הרווח הנקי אשר נבעה מהפעילות השוטפת של הבנק, ללא הפרשה כאמור, ובהתחשב בהפרשות למענקים שהיו תואמים את רמת הרווחיות מהפעילות השוטפת והוצאות המס הנגזרות מכך, הייתה:
 ברבעון השני של שנת 2018 - 14.1%.
 ברבעון הרביעי של שנת 2018 - 10.7%.
 בשנת 2018 - 11.6%.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

להלן ההון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:

ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2018	ליום 31 בדצמבר 2018	
15,618	14,436	15,172	הון עצמי רובד 1
5,042	4,813	5,515	הון רובד 2
20,660	19,249	20,687	סך הכל הון כולל

להלן סיכון אשראי כולל⁽⁴⁾ לציבור:

31 במרץ 2019	31 במרץ 2018	31 בדצמבר 2018	
256,479	244,814	253,910	סך הכל סיכון אשראי כולל לציבור

(1) למידע מורחב בדבר סיכון האשראי הכולל לציבור ראה דוח הדיסקטוריון וההנהלה, פרק סקירת הסיכונים.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי, שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי:

ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2018		ליום 31 בדצמבר 2018		
יתרות משוקללות של דרישת הון ⁽⁴⁾ נכסי סיכון	יתרות משוקללות של דרישת הון ⁽²⁾ נכסי סיכון	יתרות משוקללות של דרישת הון ⁽³⁾ נכסי סיכון	יתרות משוקללות של דרישת הון ⁽²⁾ נכסי סיכון	יתרות משוקללות של דרישת הון ⁽³⁾ נכסי סיכון	יתרות משוקללות של דרישת הון ⁽³⁾ נכסי סיכון	
142,373	131,263	139,996	17,537	18,676	18,979	סיכון אשראי
1,790	1,699	1,494	227	198	238	סיכון שוק
443	538	576	72	77	59	סיכון CVA בגין נגזרים ⁽⁴⁾
9,709	8,629	9,561	1,153	1,275	1,296	סיכון תפעולי ⁽⁵⁾
154,315	142,129	151,627	18,989	20,226	20,572	סך נכסי הסיכון

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.33% מיתרות נכסי הסיכון.

(2) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.36% מיתרות נכסי הסיכון.

(3) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.34% מיתרות נכסי הסיכון.

(4) Credit Value Adjustments, שערורך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באדל III.

(5) הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

גישת הבנק לניהול סיכונים (OVA)

מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון

הבנק פועל בהתאם להנחיות בנושא ניהול ובקרת סיכונים שקבע הפיקוח על הבנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין, ובפרט, הוראה 310 - "ניהול סיכונים", המבוססת על המלצות וועדת באזל, ומתווה את עקרונות ניהול ובקרת הסיכונים במערכת הבנקאית בישראל וקובעת את הסטנדרטים הנדרשים מהבנקים, ליצירת מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים ההולמת את דרישות הרגולציה, פרופיל ואסטרטגיית הסיכון של הבנק ויעדיו העסקיים. כלל מסמכי המדיניות לניהול ובקרת סיכונים בבנק מבוססים על עקרונות יסוד אלו.

מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים בבנק, על פי המלצות ועדת באזל מגדירה שלושה נדבכים:

הנדבך הראשון (הון מזערי) - דרישות הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי המחושבת באמצעות מודלים סטנדרטיים.

הנדבך השני - תהליך פיקוח ובקרה על הנאותות ההונית, תהליך פנימי להערכת הלימות ההון המתבצע על ידי הבנק (ICAAP) ומלווה בתהליך הערכה פיקוחי (SREP).

הנדבך השלישי - "משמעת שוק" - דרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור.

ניהול סיכונים יעיל ומקיף מהווה נדבך מרכזי להבטחת יציבותו של הבנק לאורך זמן. תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים בבנק ובקבוצה נועדו לזחות, לנהל, לכמת ולהפחית את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו ולתמוך בהשגת יעדיו העסקיים. הבנק חשוף לשורה של סיכונים מהווים פוטנציאל לפגיעה בתוצאות הפיננסיות שלו ובתדמיתו. הבנק חשוף לסיכונים פיננסיים כגון: סיכונים אשראי וסיכונים שוק וריבית וסיכונים שאינם פיננסיים כגון: סיכונים ציות, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, סיכון מוניטין וסיכונים נוספים.

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק בארץ ובשלוחות חוץ לארץ ובהתאמה לדרישות הרגולטוריות, במטרה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה, תוך נטילת סיכונים בצורה מושכלת ושמירה על רמת סיכון התואמת את תיאבון הסיכון הכולל שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק.

תיאבון הסיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מעוניין ומסוגל לקחת על עצמו ומהווה קביעה ברמת-על. תיאבון הסיכון מגדיר היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות במבט צופה פני עתיד). תיאבון הסיכון מוגדר כמוותית ואיכותית ומבוסס על אסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של הבנק ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים.

הסיבולת לסיכון מהווה קביעה ספציפית של רמות הסיכון לכלל הסיכונים אליהם חשוף הבנק. רמות הסיכון נקבעות במגוון מדדים כמותיים ואיכותיים, התומכים בהשגת המטרות העסקיות, אך עדיין משאירים את הבנק בגבולות הגזרה אשר הוגדרו בתיאבון הסיכון הכולל ובכפוף למגבלות רגולטוריות קשיחות. סך מגבלות הסיכון, מגלמות באופן מצרפי את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן לקבל.

מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

להלן מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כמנהלי הסיכונים (Risk Owner) לכל אחד מהם:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
השפעה כוללת של סיכונים אשראי	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה העסקית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה	
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה	
השפעה כוללת של סיכונים שוק	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	בינונית	
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון מחירי מניות	נמוכה	
סיכון נזילות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית	מנהלת חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית	יועצת משפטית ראשית
סיכון ציות ורגולציה	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון איסור הלבנת הון וחוצה גבולות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון מוניטין ⁽¹⁾	נמוכה	מנהלת החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון אסטרטגי-עסקי ⁽²⁾	נמוכה-בינונית	מנהל כללי

(1) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.

(2) הגדרת הסיכון האסטרטגי-עסקי כוללת את תהליך תכנון וניהול ההון, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת. הערכות אלה, נעשות על פי ניטור מדדי הסיכון הכמותיים השונים שקבע הבנק, כולל צפי לכיוון התפתחותם וכן בהתבסס על הערכה איכותית של תהליכי ניהול הסיכונים, ואפקטיביות מעגלי הבקרה בהתאמה לתהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהלי הסיכונים של הבנק.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, פרופיל הסיכונים של הבנק הינו נמוך יחסית ובדומה לפרופיל הסיכונים בסוף שנת 2018. סיכונים בעלי רמות סיכון שאינן נמוכות, נובעים ככלל, מסיכון מובנה בפעילות הבנק, והם בהלימה לעקרונות תיאבון הסיכון שהוגדר. פוטנציאל ההפסד מאירועים בלתי צפויים, ביחס להון ורווח הבנק, הינו נמוך, רווחיות הבנק היא יציבה, קרי תנודתיות הרווח נמוכה והכרית ההונית הזמינה לבנק מספקת גם תחת תרחישי קיצון.

הבנק מקיים תהליכי זיהוי ומדידה של סיכונים על פי מגוון שיטות ומתודולוגיות לאמידת רמות הסיכון והחשיפה שלו לסיכונים השונים במהלך עסקים רגיל ובתרחישי קיצון. הבנק מפעיל שיטות מדידה כמותיות (מודלים, מדדים/אינדיקטורים, תרחישים וניתוחי רגישות ועוד) ושיטות מדידה איכותיות (הערכות מומחה וסקרים).

תמצית מדיניות הבנק לסיכונים עיקריים והתפתחויות ברבעון הראשון של שנת 2019

יעדים ואסטרטגיה עסקית

לפרטים בדבר יעדי הבנק והאסטרטגיה העסקית שלו לשנים 2017-2021, ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2018.

מידע צופה פני עתיד - התוכנית האסטרטגית

בשנת 2018 לא הכריז דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון השני, השלישי והרביעי של שנת 2018, וזאת בשם לב להתפתחויות בחקירת משרד המשפטים בארצות הברית לרבות התקשרות בהסכם מסוג "DPA", מיום 12 במרץ 2019, לסיום החקירה הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 26 ג.12 לדוחות הכספיים לשנת 2018. במועד אישור התקשרות הבנק בהסכם, העריך דירקטוריון הבנק כי קיימת לבנק היכולת לעמוד בתוואי תוכנית החומש האסטרטגית לשנת 2017-2021. עוד העריך הדירקטוריון באותו מועד, כי במהלך שנת 2019 יוכל הבנק לחזור ולנהוג בהתאם למדיניות חלוקת דיבידנד, וזאת בכפוף להוראות ולתנאים שנקבעו, בתוכנית האסטרטגית, ובכלל זה עמידה בדרישות הדין והגבלות הפיקוח על הבנקים.

התפתחויות ברבעון הראשון של שנת 2019

- בדוחות הכספיים הלימות ההון המוצגת הינה: יחס הון עצמי רובד 1 - 10.12% יחס הון כולל - 13.39% (ראה ביאור 9 לדוחות כספיים אלה).
 - דירקטוריון הבנק לא הכריז על חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2019.
 - לא חל שינוי בהערכות הבנק כאמור לעיל המתייחסות ליכולת לעמוד בתוואי התוכנית האסטרטגית לשנים 2017-2021.
 - דירקטוריון הבנק מעריך כי הבנק יחזור ויחלק דיבידנד בגין רווחי הרבעון השני של שנת 2019 ואילך.
- הדירקטוריון ימשיך לעקוב אחר ביצוע התוכנית האסטרטגית ורשאי לערוך בה שינויים, מעת לעת, ככל שיידרש ובכלל זה, עקב שינויים בגורמים העלולים להשפיע על התוכנית, כאמור לעיל.
- מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק נירות ערך, התשכ"ח-1968, מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים העומדים בבסיס התוכנית האסטרטגית והמפורטים בה, העלולים שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד, ולגרום לכך שהתוכנית האסטרטגית לרבות לענין מדיניות חלוקת דיבידנד לא תתממש.

סיכון אשראי

האשראי העסקי מנוהל תחת שורה של מדדי סיכון ונמצא ברמת סיכון נמוכה-בינונית. בבנק תשתית עסקית, משפטית ותפעולית לניהול גמיש של סיכון האשראי על ידי מכירה ו/או שיתוף בסיכון. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, לא אירעו חריגות ממגבלות הסיכון והבנק פועל ובוחן באופן שוטף את פרופיל הסיכון והמגבלות בהתאמה להיקפי הפעילות והסיכונים.

האשראי לדירוג הינו בעל משקל מהותי מכלל סיכון האשראי של הבנק, עם זאת, רמת הסיכון הכוללת בתיק המשכנתאות היא נמוכה. תחום זה מאופיין בפזיזות רחב של לווים מענפי משק שונים, שיעורי מימון נמוכים יחסית ופיזור גיאוגרפי רחב של הנכסים המשועבדים. כמו כן, הבנק עושה שימוש במפחית סיכון שונים ובניהם ביטוחי נכס וביטוחי חיים. במהלך הרבעון הראשון של השנה, מדדי הסיכון המובילים המשיכו להיות יציבים: בפרט, שיעור מימון (שיעור מימון מקורי בתיק 52.5%), יחס החזר להכנסה, שיעור האובדליו בכשל, שיעור פיגור בהלוואות חדשות (עד שנה). וכן, שיעור הפיגור בהלוואות חדשות (בנות שנה) הנמצא בשנים האחרונות ברמה נמוכה.

סיכון אשראי בשוק ההון הוא הסיכון שהלווה לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק, לרבות התחייבות לכיסוי הפסדים מפעילות בשוק ההון, שהתבצעה באמצעות הבנק. היקף הפעילות ורמת הסיכון של הבנק בתחום זה הינו נמוך.

אשראי במגזר העסקים הקטנים והזעירים הינו מנוע צמיחה מרכזי מהווה חלק מהתוכנית האסטרטגית של הבנק. המגזר מאופיין בפזיזות גבוה של הלקוחות הפועלים בענפי המשק השונים ובעיקר במגזרי התעשייה הזעירה, המסחר, השירותים העסקיים והפיננסיים. המימון במגזר העסקים הקטנים והזעירים ניתן בעיקר לזמן קצר, לצורך פעילות שוטפת ומימון הון חוזר, גישור על פערים בתזרים המזומנים, מימון לקוחות ומלאי ופעילות יבוא. מימון זה ניתן כנגד ביטחונות מתאימים כגון שיקים לביטחון/לגבייה, חשבונות, שעבוד חוזים ושעבוד שוטף. רמת הסיכון בתיק האשראי לעסקים קטנים וזעירים מנוטרת באופן רציף, כולל שימוש במודלי דירוג אשראי ייעודיים, כמו כן, מתבצע מעקב אחרי ענפי משק בסיכון גבוה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, המשיך הבנק בפיתוח ויישום של תהליכים למיכון בקשות אשראי ושל מודל לקביעת סמכויות ריבית דיפרנציאליות.

אשראי למגזר אנשים פרטיים מאופיין ברמת פיזור גבוהה, הן בכמות הלקוחות והן באזור הגיאוגרפי. מרבית הלקוחות במגזר זה הינם שכירים, בעלי חשבון יחיד או משק בית משותף. מיתון בפעילות הריאלית מהווה גורם סיכון עיקרי בפעילות משקי הבית ועלייה בשיעור האבטלה עלולה להגדיל את היקף הלקוחות שייקלעו לקשיים. החל מהמחצית השנייה של שנת 2018, מדורגים לקוחות החטיבה הקמעונאית במודלים מתקדמים ייעודיים. המודלים מכמתים את ההסתברות לכשל (PD), וכן את שיעור ההפסד בהינתן כשל (LGD) לאוכלוסיות העסקים הקטנים והלקוחות הפרטיים בחטיבה הקמעונאית. הניהול השוטף בחטיבה הקמעונאית מבוסס בעיקרו על מערכת המדחום" (מערכת לניהול, דירוג, ותמחור לקוחות). במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, המשיך הבנק בתהליכי יישום, הטמנה ושימושיות של המודלים המתקדמים לטובת ניתוח וניהול מיטבי של האשראי הקמעונאי. פרופיל סיכון האשראי של הלקוחות הפרטיים לנוכח תיאבון הסיכון הנקבע גם על פי המודל הפנימי מצביע על רמת סיכון שאינה גבוהה המאופיינת ביציבות לאורך זמן.

סיכון שוק וריבית בתיק הבנקאי

היקף הפעילות בתיק הסחיר (תיקים המנוהלים בחדר עסקאות) הוא נמוך, ומרבית הפעילות הפיננסית והסיכון של הבנק היא בתיק הבנקאי. התיק הבנקאי של הבנק, כולל בעיקר שימושים ארוכים (משכנתאות) אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות שבחלקם קצרים. מבנה התיק חושף את השווי הכלכלי של הבנק לשחיקה בעליית ריבית.

הבנק ביצע במהלך שנת 2018, בחינה מקיפה למתודולוגית אמידת הסיכון, בהתאמה לפרקטיקה המקובלת ביישום עקרונות באזל. בעקבות כך, מדיניות הבנק, כולל שיטות המדידה ומגבלות הסיכון הנגזרות מהן, עודכנה כלפי מטה באופן מהותי במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, כך שישקפו באופן מהימן יותר את חשיפת הריבית, לרבות ההשפעות הדינמיות של האופציות ההתנהגותיות הגלומות בתיק המשכנתאות ובפיקודנות,

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

התלויות בריבית. במהלך הרבעון הראשון של השנה, רמת הסיכון הכוללת נותרה נמוכה-בינונית (רמת סיכון הריבית נותרה בינונית). ערכי מדדי הסיכון חשובו בהתאם לעדכון המתודולוגיה במדיניות ועמדו במגבלות ההנהלה והדירקטוריון. במהלך עסקים רגיל ערכי הסיכון (כגון VAR) נעו ברמות סיכון נמוכות יחסית וערכי הסיכון בתרחישי קיצון המדמים עלייה מקבילה קיצונית בריבית הינם נמוכים מתיאבון הסיכון המעודכן שנקבע.

סיכון הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) לרבעון הראשון של שנת 2019 הסתכם ב-120%. במהלך רבעון זה, לא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון ומדדי הריכוזיות ולא חלו אירועים חריגים מהותיים. יצוין, כי במהלך חודש מרץ 2019 העלה הבנק את רמת הכוונות לכוננות מוגברת, עקב המתיחות הביטחונית שנרשמה באזור עוטף עזה והדרום. בפועל לא נצפו כל אירועים ו/או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התמששות של אירוע נזילות. בתחילת חודש אפריל 2019, בעקבות החזרה לשגרה, הוחלט בבנק לחזור למצב עסקים רגיל.

סיכון תפעולי

במהלך הרבעון הראשון של השנה, רמת הסיכון התפעולי נותרה בינונית. לא חלו בפועל אירועים תפעוליים מהותיים, ורמת הסיכון מייצגת את פוטנציאל הנזק העלול להיגרם מהתמששות סיכונים תפעוליים. נמשכת הפעילות לשיפור הניטור, הניהול והבקרה של הסיכונים התפעוליים, בדגש על שדרוג המערכת המיכונית לניהול סקרי הסיכונים, והמשך פעילות לזיהוי וניתוח רוחבי והגברת המודעות לסיכונים התפעוליים השונים.

המשכיות עסקית

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 355 בנושא ניהול המשכיות עסקית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, המשיך הבנק לפעול בהתאם לתוכנית העבודה. הושק שאלון תקופתי לבדיקת שלמות ועדכניות תיק החירום הסניפי, עודכנו נהלי חירום ותורגלה הפעלת סניפים באמצעות גנראטורים. במקביל, החל הטיפול ברעיון רשימת שירותים במסגרת ה-BIA (ניתוח השלכות עסקיות) ותכנון של התרגיל השנתי המרכזי.

אבטחת מידע והגנת הסייבר

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019 רמת הסיכון נותרה בינונית. במהלך רבעון זה, זוהו מספר ניסיונות הונאה בודדים כנגד לקוחות (באמצעות מתקפות דיג) במסגרתם נגנבו פרטי ההזדהות שלהם לחשבון במטרה לבצע פעולות לא מורשות בחשבונותיהם. מרבית הניסיונות לביצוע פעולות לא מורשות זוהו ונמנעו באמצעות מערכי ההגנה, אותם מפעיל הבנק להגנה על חשבונות לקוחותיו.

במקביל, חוזקו לקראת סוף הרבעון מנגוני ההגנה המופעלים במערכות הבנק על מנת להמשיך ולצמצם את היכולת להונות את הלקוחות ולבצע פעולות לא מורשות בחשבונותיהם. פעולות אלו הינן חלק מתהליכי התחקור והפקת הלקחים הקיימים בבנק בהקשר לאיום המתפתח.

סיכון טכנולוגיית המידע

לאור ההתפתחויות הקיימות בשוק הפיננסי, גילן של המערכות הקיימות בבנק ומעבר בנק יחב לפלטפורמה חדשה, הבנק סיים תהליך לבחינת מעבר מערכת הליבה של שוק הון של הבנק למודול שוק הון של פלטפורמה חדשה והחל בפרויקט ברבעון הראשון של שנת 2019.

סיכון משפטי

ברבעון הראשון של שנת 2019, רמת הסיכון המשפטי נותרה נמוכה-בינונית, בדומה להערכה בדוח השנתי של שנת 2018, לאור ההסכם שחתם הבנק עם הרשויות בארצות הברית. לפרטים ראה ביאור 10 ב.4 לדוחות הכספיים.

סיכון ציות

רמת סיכון הציות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית, להערכת הבנק הסיכון הינו במסגרת ירידה הנובעת, בין היתר, מהמשך הטיפול בסיכונים שסווגו ברמות הגבוהות, ומהמשך הגברת הבקרה וההדרכות והמשך ייעול תהליכי העבודה בתחום ומפעילויות לשיפור הממשקים בין היחידות. זאת, על רקע המשך פעילות רגולטורית מוגברת הבאה לידי ביטוי, בין היתר, בפרסום הוראות חדשות בתכיפות גבוהה אליהן הבנק נערך בהתאם.

סיכון חוצה גבולות

רמת הסיכון נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית. הבנק ממשיך לבצע תהליכים לשיפור איכות ניהול הסיכונים, בין היתר, על ידי עדכון נהלים, מיכון תהליכי עבודה וקיום הדרכות בנושא סיכונים חוצי גבולות וחסימת פעילות של לקוחות סרבנים. הבנק משלים את היערכותו לביצוע הדיווחים בהתאם לתקנות שפורסמו בראשית שנת 2019 לעניין (Common Reporting Standard) CRS כך שיעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו.

איסור הלבנת הון

רמת הסיכון נותרה ללא שינוי, זאת לאור המשך פעילות אינטנסיבית של הדרכה והטמעה לצד בקורות ממוקדות סיכון, וכן נקיטת פעולות אפקטיביות לצורך מניעת הישנות אירועים חריגים וכשלי ציות וזאת, על רקע גידול בפעילות העסקית, והמשך פעילות רגולטורית מוגברת הבאה לידי ביטוי, בין היתר, בפרסום הוראות חדשות בתכיפות גבוהה אליהן הבנק נערך בהתאם. בתחילת שנת 2018 יושמה מערכת איסור הלבנת הון חדשה - מערכת מא"ה (מערכת איסור הלבנת הון) המשמשת לניטור פעולות חריגות המעלות חשש להלבנת הון.

סיכון מוניטין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, לא אירעו אירועים שהשפיעו לרעה על מוניטין הבנק. רמת הסיכון מוערכת כנמוכה, בדומה להערכה בדוח של שנת 2018, לאור ההסכם שחתם הבנק עם הרשויות בארצות הברית.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, אושרו בהנהלה ובדירקטוריון הבנק חלק ממסמכי מדיניות ניהול ובקרת סיכונים של הבנק; מדיניות לניהול סיכוני שוק וריבית שעודכנה לאור שינוי המתודולוגיה למדידת סיכון הריבית בהתאם לעקרונות באזל ולפרקטיקה המקובלת והמתאימה לבנק ליישום עקרונות אלה ומדיניות ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע שעודכנה בהתאם למגמות הטכנולוגיות המובילות כיום בשוק, בפרט, בהיבט מחשוב ענן וקוד פתוח (open source).

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

הבנק נערך בהתאם לעדכון בנק ישראל (מחודש פברואר 2019), בנושא רכישה עצמית על ידי תאגידים בנקאיים (ניהול בנקאי תקין - 332) אשר מבטל את האיסור על רכישה עצמית של מניות התאגיד הבנקאי ומאפשר לתאגידים בנקאיים לבצע רכישה של מניותיהם בכפוף לתנאים מסוימים.

לפרטים בדבר סיכון אסטרטגי-עסקי ראה פרק סיכון אסטרטגי-עסקי להלן.

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו לשורה של סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים המהווים פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות ובתדמיתו. במסגרת תהליך זיהוי ומיפוי הסיכונים, בוחן הבנק את מכלול הסיכונים אליהם הוא חשוף. הסיכונים המובילים, והסיכונים הקיימים (או החדשים) העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק (סיכונים כגון: סיכונים אשראי, ריבית ונזילות). כמו כן, מזוהים הסיכונים המתעוררים, סיכונים העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מבין סיכונים אלה ניתן לאפיין סיכונים אבטחת מידע וסייבר, טכנולוגית המידע ומוניטין, כאמור, מיפוי הסיכונים נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל פעילותו העסקית של הבנק, תנאי השוק ודרישות הרגולציה.

הבנק ממשיך לקדם את הטיפול בסיכונים המתעוררים כדוגמת ציות ורגולציה, איסור הלבנת הון וסיכון חוצה גבולות, תוך שהוא מקצה את המשאבים הנדרשים לשם הטיפול הנדרש בסיכונים אלה. יודגש כי לבנק תיאבון סיכון אפסי לאי עמידה בהוראות הרגולטוריות החלות עליו. פעולות הבנק בקשר עם סיכונים אלה, הן בעיקר פעולות איכותיות שנועדו ליצור את המסגרת הנדרשת לטיפול בסיכונים המתגברים.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

דרישות הון מזעריות ⁽⁴⁾	נכסי סיכון משוקללים			
31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2018		
18,661	136,734	139,991		סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) ⁽²⁾
165	2,189	1,238		סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
59	576	443		התאמה בגין סיכון אשראי (CVA) ⁽³⁾
152	1,073	1,144		סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
19,037	140,572	142,816		סך הכל סיכון אשראי
239	1,494	1,790		סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
1,296	9,561	9,709		סיכון תפעולי ⁽⁴⁾
20,572	151,627	154,315		סך הכל

(1) לדרישה זו מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% סתירת ההלוואות לדיר למועד הדיווח.

(2) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.

(3) Credit Value Adjustments, שערך לשווי סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באדל III.

(4) הקצאת הון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

השינוי בנכסי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019 נובע בעיקר מצמיחת האשראי המסחרי וצמיחה בתיק הלוואות לדיר ומנגד עסקאות למכירת אשראי שהתבצעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

הון ומינוף

הרכב ההון

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2. הון עצמי רובד 1 כולל את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק ואת זכויות בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות מאוחדות (עודף ההון בחברת הבת אינו מוכר).

בהון עצמי רובד 1 נכללים התאמות פיקוחיות וניכויים מההון - מוניטין, השקעות ברכיבי הון של תאגידים פיננסיים, הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידור תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן והתאמות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון האשראי של הבנק (DVA).

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 2019 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף. הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו.

מגבלות על מבנה ההון:

- הון רובד 2 לא יעלה על 100% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.
- מכשירי הון הכשירים להיכלל בהון רובד 2 לא יעלו על 50% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.

להלן תמצית רכיבי ההון הפיקוחי, יחס ההון לרכיבי סיכון של הקבוצה ויחסי ההון המזעריים שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים:

31 בדצמבר 2018		31 במרץ 2018		31 במרץ 2019		
סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	יתרה	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	יתרה	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	יתרה	
במיליוני שקלים חדשים						
-	15,272	-	14,536	-	15,712	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
-	100	-	100	-	94	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
-	15,172	-	14,436	-	15,618	הון עצמי רובד 1
1,786	5,515	1,786	4,813	1,340	5,042	הון רובד 2
1,786	20,687	1,786	19,249	1,340	20,660	סך ההון הכולל
	151,627	-	142,129	-	154,315	סך נכסי סיכון משוקללים
	10.01%	-	10.16%	-	10.12%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
	13.64%	-	13.54%	-	13.39%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
	9.84%	-	9.86%	-	9.83%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	13.34%	-	13.36%	-	13.33%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים

לפרטים בדבר הרכב מפורט של ההון הפיקוחי בהתאם לדרישות הגילויי בנדבך השלישי של באזל ליום 31 במרץ 2019 בהשוואה ליום 31 מרץ 2018 וליום 31 בדצמבר 2018 ראה תוספת א' להלן.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף שנקבעו בחודש ינואר 2014.

יחס המינוף מבוסס באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ניהול יחס המינוף מתבצע כחלק מניהול ההון במסגרת פורום ניהול ותכנון ההון.

יחס המינוף של הבנק ליום 31 במרץ 2019 הינו 5.54% לעומת 5.43% ליום 31 במרץ 2018 ו-5.42% ביום 31 בדצמבר 2018.

להלן פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2018	ליום 31 במרץ 2018	ליום 31 במרץ 2019	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף
257,873	242,805	260,108	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	-	-	התאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
-	-	-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
1,293	1,465	701	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
19,390	20,081	19,546	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים ⁽¹⁾
1,323	1,270	1,338	התאמות אחרות
279,827	265,621	281,693	חשיפה לצורך יחס המינוף

(1) המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומי שווי ערך אשראי, בהתאם לכללי המדידה של הלימות ההון (באזל).

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

גילוי על יחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרץ 2018	ליום 31 במרץ 2019	
			חשיפות מאזניות
255,457	240,462	258,622	נכסים במאזן
(87)	(87)	(87)	סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
255,370	240,375	258,535	סך חשיפות מאזניות
			חשיפות בגין נגזרים
2,465	1,730	1,409	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
2,042	2,857	1,606	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום (up-gross) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-	רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	קידוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
4,507	4,587	3,015	סך חשיפות בגין נגזרים
			חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
561	578	597	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קידוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	סכומים שקודזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפות בגין עסקאות כסוכן
561	578	597	סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
			חשיפות חוץ מאזניות אחרות
68,821	64,175	71,237	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(49,431)	(44,094)	(51,691)	התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
19,390	20,081	19,546	פריטים חוץ מאזניים
			הון וסך החשיפות
15,172	14,436	15,618	הון רובד 1
279,827	265,621	281,693	סך החשיפות
			יחס מינוף
5.42%	5.43%	5.54%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

סיכון אשראי

פרק זה דן בסיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של ועדת באזל וה-FSB, כאשר מבנה הפרק וסדר הנושאים (תוך שהם מותאמים לאופי הפעילות בבנק), גם הם בהתאם לאותן הדרישות.

פרק סיכון אשראי של צד נגדי להלן כולל גילויים איכותיים וכמותיים על דרישת ההון בגין סיכון זה והתאמה לדרישות ההון בגין סיכון אשראי (CVA). סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה, או צד נגדי, של הבנק לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה/קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון, סיכון השוק והריבית, סיכון הנזילות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים.

תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך, הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. בהתאם, החלק הארי של ההון המוקצה בנדבך הראשון, נובע מסיכון האשראי.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי ראה פרק סיכון אשראי בדוח הסיכונים לשנת 2018 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

31 במרץ 2019				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
243,032	1,588	242,141	2,479	חובות, למעט אגרות חוב
8,529	-	8,529	-	איגרות חוב
71,179	96	71,217	58	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
322,740	1,684	321,887	2,537	סך הכל

31 במרץ 2018				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
225,123	1,501	224,609	2,015	חובות, למעט אגרות חוב
8,774	-	8,774	-	איגרות חוב
63,313	96	63,346	63	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
297,210	1,597	296,729	2,078	סך הכל

31 בדצמבר 2018				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
236,671	1,579	235,833	2,417	חובות, למעט אגרות חוב
10,701	-	10,701	-	איגרות חוב
68,723	98	68,749	72	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
316,095	1,677	315,283	2,489	סך הכל

(1) יתרות ברוטו בהתאם לערכים החשבונאיים המדווחים בדוחות הכספיים של פריטים מאזניים וחוזי מאזניים, היוצרים חשיפה לסיכון אשראי לפי הוראות ניהול בנקאי תקן מספר 203.
(2) חשיפות חוץ מאזניות הינן לפני מקדמי המרה לאשראי (CCF)

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

להלן פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 31 במרץ 2019 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור								
סך הכל	יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו ⁽²⁾	בפיגור של 90 יום או יותר						
		סך הכל מעל 90 ימים	מעל 33 חודשים	מעל 15 חודשים עד 33 חודשים	מעל 6 חודשים עד 15 חודשים	90 ימים ועד 6 חודשים	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים ⁽¹⁾	
301	39	254	202	14	17	21	8	סכום בפיגור
117	6	111	110	1	-	-	-	מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽³⁾
1,870	85	1,265	131	80	286	768	520	יתרת חוב רשומה
205	41	164	88	39	37	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁴⁾
1,665	44	1,101	43	41	249	768	520	יתרת חוב נטו

(1) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.

(2) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואות שטרם הגיע מועד פירעון.

(3) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(4) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

לפרטים בדבר תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי ופירוט חשיפות אשראי שאורגנו מחדש ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)

ליום 31 במרץ 2019									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי בטחון		סך הכל יתרה מאזנית ⁽⁴⁾		סך הכל יתרה מאזנית ⁽⁴⁾	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽⁴⁾	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽⁴⁾
-	-	983	5,422	7,372	18,575	8,356	23,997	220,463	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	8,529	אגרות חוב
-	-	983	5,422	7,372	18,575	8,356	23,997	228,992	סך הכל
-	-	7	58	32	198	39	241	2,296	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 במרץ 2018									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי בטחון		סך הכל יתרה מאזנית ⁽⁴⁾		סך הכל יתרה מאזנית ⁽⁴⁾	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽⁴⁾	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽⁴⁾
-	-	1,018	4,577	7,737	18,016	8,755	22,593	203,889	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	8,774	אגרות חוב
-	-	1,018	4,577	7,737	18,016	8,755	22,593	212,663	סך הכל
-	-	201	231	36	166	237	344	1,734	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 בדצמבר 2018									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי בטחון		סך הכל יתרה מאזנית ⁽⁴⁾		סך הכל יתרה מאזנית ⁽⁴⁾	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽⁴⁾	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽⁴⁾
-	-	1,024	5,209	7,845	18,994	8,870	24,203	214,047	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	10,701	אגרות חוב
-	-	1,024	5,209	7,845	18,994	8,870	24,203	224,748	סך הכל
-	-	65	124	24	154	89	269	2,220	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

(1) יתרה מאזנית בהתאם לערכים החשבונאיים המדווחים בדוחות הכספיים ולאחר הפרשות להפסדי אשראי.

(2) יתרה מאזנית של חלק מסכום החובות שמובטח בבטחון, ערבות או נגזר אשראי, לאחר התחשבות במקדמי ביטחון.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)⁽²⁾⁽¹⁾

ליום 31 במרץ 2019										
סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקמי המרה והפחתת ביטחונות)	אחר	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	סוגי נכסים/משקל סיכון
54,267	-	-	193	-	-	-	-	31	54,043	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
1,379	-	-	-	-	-	-	-	854	525	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
2,017	-	-	105	-	-	204	-	1,708	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
45,095	-	-	39,351	-	-	527	-	5,217	-	תאגידים
20,533	-	-	-	20,533	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,522	-	-	3	9,519	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
126,873	-	-	805	37,789	5,995	29,083	53,201	-	-	בביטחון נכס למגורים
3,087	-	-	3,087	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,487	-	1,194	1,293	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
3,750	1	60	2,059	-	-	-	-	-	1,630	נכסים אחרים
58	-	46	12	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
269,010	1	1,254	46,896	67,841	5,995	29,814	53,201	7,810	56,198	סך הכל
ליום 31 במרץ 2018										
49,330	-	-	77	-	-	-	-	3,176	46,077	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2,144	-	-	-	-	-	1,498	-	-	646	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
1,876	-	-	130	-	-	295	-	1,451	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
40,539	-	-	34,374	-	-	377	-	5,788	-	תאגידים
19,064	-	-	-	19,064	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,916	-	-	2	8,914	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
120,216	-	-	777	37,275	-	26,936	55,228	-	-	בביטחון נכס למגורים
2,493	-	-	2,493	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,959	-	870	1,089	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
3,634	2	60	1,847	-	-	-	-	-	1,725	נכסים אחרים
55	-	43	12	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
250,171	2	930	40,789	65,253	-	29,106	55,228	10,415	48,448	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2018										
52,134	-	-	156	-	-	-	-	31	51,947	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
1,363	-	-	-	-	-	-	-	806	557	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
2,160	-	-	76	-	-	162	-	1,922	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
43,958	-	-	38,078	-	-	523	-	5,357	-	תאגידים
20,018	-	-	4	20,014	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,643	-	-	5	9,638	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
125,624	-	-	814	37,548	4,572	28,696	53,994	-	-	בביטחון נכס למגורים
2,495	-	-	2,495	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,427	-	1,190	1,237	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
3,931	-	62	2,111	-	-	-	-	-	1,758	נכסים אחרים
59	-	47	12	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
263,753	-	1,252	44,976	67,200	4,572	29,381	53,994	8,116	54,262	סך הכל

(1) היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוב-מאזניות המשקפות סיכון אשראי, זאת למעט סכומי מסים נדחים והשקעות בתאגידים פיננסיים מתחת לסיפי הניכוי (הכפופים למשקל סיכון 250%), חשיפות בגין סיכון אשראי צד נגדי וחשיפות איות.
 (2) היתרות משקפות את סכומי החשיפה הפיקוחיים, בניכוי הפרשות ומחיקות, לאחר מקדמי המרה לאשראי ולאחר שיטות ההפחתת סיכון אשראי.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

סיכון אשראי של צד נגדי

ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)

ליום 31 במרץ 2019			
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף
1,168	2,233	1,606	1,409
70	70	-	555
1,238	2,303	1,606	1,964

שיטת החשיפה הנוכחית
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
סך הכל

ליום 31 במרץ 2018			
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף
1,895	2,728	2,074	1,703
60	60	-	532
1,955	2,788	2,074	2,235

שיטת החשיפה הנוכחית
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2018			
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף
2,053	3,242	2,042	2,465
136	136	-	535
2,189	3,378	2,042	3,000

שיטת החשיפה הנוכחית
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
סך הכל

הקצאת הון בגין התאמת שערור לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)

ליום 31 בדצמבר 2018		ליום 31 במרץ 2018		ליום 31 במרץ 2019	
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות
576	2,626	539	2,679	443	1,755

סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

סיכון שוק

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה). לבנק אין חשיפה לסחורות וחשיפתו למניות איננה מהותית, כך שהחשיפה העיקרית שלו לסיכון השוק נובעת מסיכון הבסיס - הסיכון הקיים כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במטבע או מגדרי הצמדה שונים, ומסיכון הריבית (Interest Rate Risk), שהינו הסיכון לרווחי הבנק ולהון הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, מתזוזות בשיעורי הריבית, תזוזות שונות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לפעילותו העסקית, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה ממימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים על רווחי הבנק (שינוי בהכנסות) ועל שווי נכסיו (שינוי בשווי הוגן).

לפרטים נוספים בדבר סיכון שוק ראה פרק סיכון שוק בדוח הסיכונים לשנת 2018 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק (במיליוני שקלים חדשים):

נכסי סיכון ליום			
31 בדצמבר 2018	31 במרץ 2018	31 במרץ 2019	
			מוצרים ישירים
1,163	1,316	1,342	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
2	10	-	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
309	273	421	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
20	100	27	גישת דלתה-פלוס
-	-	-	איגוח
1,494	1,699	1,790	סה"כ

כאמור לעיל, היקף החשיפה בתיק הסחיר הינו נמוך ומרביתו נובע מסיכון ריבית. נכסי הסיכון בגין סיכון שיעור ריבית הושפעו מפוזיציות של נגזרים שלא קוזזו בהתאם לשיטת המדידה הסטנדרטית וזאת בעקבות שינויים בעקומי הריבית במטבע חוץ.

סיכון נזילות

סיכון נזילות - סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכון הנזילות הוא סיכון מהותי וייחודי בשל הצורך להגיב אליו תוך פרק זמן קצר ככל הניתן. התרחשות הסיכון עלולה לגרום הפסדים גדולים לבנק, ואף להוביל לקריסתו. לפרטים נוספים בדבר סיכון נזילות ראה פרק סיכון נזילות בדוח הסיכונים לשנת 2018 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	
44,879		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
6,219	104,571	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
1,490	29,793	פיקדונות יציבים
3,449	32,113	פיקדונות פחות יציבים
1,280	42,665	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
33,528	52,708	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
		פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים
468	1,870	
32,302	50,080	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
758	758	חובות לא מובטחים
148	-	מימון סיטונאי מובטח
17,850	73,636	דרישות נזילות נוספות, מזה:
13,471	13,472	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
2,420	35,684	קווי אשראי ונזילות
1,959	24,480	מחויבויות מימון מותנות אחרות
57,745		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
265	774	הלוואות מובטחות
6,482	9,331	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
13,584	18,244	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
20,331	28,349	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם⁽⁴⁾		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
44,879		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
37,414		יחס כיסוי נזילות (%)
120		

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יחסיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הראשון של שנת 2019 היו 76.
 (2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
 (3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
 (4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בבנקאי תקין מספר 221).

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018		
סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	
40,648		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
5,880	94,580	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
1,447	28,940	פיקדונות יציבים
3,412	31,620	פיקדונות פחות יציבים
1,021	34,020	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
28,741	45,368	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
		פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים
327	1,309	קואופרטיביים
28,330	43,975	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
84	84	חובות לא מובטחים
148	-	מימון סיטונאי מובטח
18,326	70,907	דרישות נזילות נוספות, מזה:
14,347	14,347	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
2,034	29,702	קווי אשראי ונזילות
1,945	26,858	מחויבויות מימון מותנות אחרות
53,095		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
243	590	הלוואות מובטחות
5,536	7,748	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
14,771	19,216	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
20,550	27,554	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם⁽⁴⁾		
40,648		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
32,545		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
125⁽⁵⁾		יחס כיסוי נזילות (%)

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הראשון של שנת 2018 הינו 76.

(2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).

(3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).

(4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

(5) כולל השפעת יישום הנחיות בנק ישראל להחלת שיעור משיכה מופחת בגין פיקדונות תפעוליים, החל מהרבעון הראשון של שנת 2018.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות⁽⁴⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	
		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
		פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
6,121	101,194	פיקדונות יציבים
1,482	29,632	פיקדונות פחות יציבים
3,457	32,171	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
1,182	39,390	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
31,690	49,596	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים
378	1,514	קואופרטיביים
30,940	47,710	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
372	372	חובות לא מובטחים
205	-	מימון סיטונאי מובטח
18,798	77,000	דרישות נזילות נוספות, מזה:
14,513	14,513	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
2,373	34,863	קווי אשראי ונזילות
1,912	27,624	מחויבויות מימון מותנות אחרות
56,814		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
		הלוואות מובטחות
269	628	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
6,241	8,728	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
15,187	20,304	
21,696	29,659	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
		סך ערך מתואם⁽⁴⁾
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
		יחס כיסוי נזילות (%)
		116

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הרביעי של שנת 2018 הינו 77.
- (2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
- (3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 224).

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק. הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) הינם נכסים ברמה 1, המאופיינים ברמת סחירות גבוהה ורמת סיכון נמוכה, אלו כוללים - מזומנים, עובר-ושב ופיקדונות בבנקים מרכזיים, איגרות חוב של ריבונות בעלות משקל סיכון 0% ואיגרות חוב של מדינת ישראל. עיקר תזרימי המזומנים היוצא הינו כנגד מימון סיטונאי בלתי מובטח - פיקדונות שהופקדו בבנק על ידי תאגידים וגופים פיננסיים וכן תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים. עיקר תזרימי המזומנים הנכנס הינו בגין תקבולי אשראי וכן תזרימים נכנסים בגין חשיפה לנגזרים.

היחס נע בצורה מחזורית ברובה, הניתנת לחיזוי לפי אומדנים פנימיים של הבנק. הגורם המרכזי המשפיע, לאורך זמן, על התפתחות היחס הוא הצמיחה בפעילות הבנק, הן בצד גיוס וניהול מבנה המקורות והן בצד הגידול בשימושים. קיימת תנודתיות מסוימת בין הימים במהלך החודש בשל פעילות שוטפת של לקוחות וכן תחלופה בין שקלים למטבע-חוץ, בעיקר בעקבות פעילות בנגזרי שקל/מטבע חוץ.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

להלן פירוט נכסים נזילים לפי רמות כנדרש בהוראה 221 (במיליוני שקלים חדשים):

ממוצע לרבעון הראשון 2019	31 במרץ 2019	
44,866	47,181	נכסי רמה 1
13	13	נכסי רמה 2
-	-	נכסי רמה 2B
44,879	47,194	סך הכל HQLA

קיימת מגבלה רגולטורית על סניף לוס אנג'לס לגבי השימוש ברזרבת הנזילות בישות זו, תרחישי הבנק מניחים שימוש בנזילות הסניף בהתחשב במגבלה.

הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים:

ליום 31 במרץ 2019			
מזה: לא משועבד	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
45,202	37	45,239	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
6,369	344	6,713	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,424	414	1,838	אגרות חוב של ממשלות זרות
470	-	470	אגרות חוב של אחרים זרים
53,465	795	54,260	סך הכל

ליום 31 במרץ 2018			
מזה: לא משועבד	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
40,490	49	40,539	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
6,820	332	7,152	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,046	304	1,350	אגרות חוב של ממשלות זרות
466	-	466	אגרות חוב של אחרים זרים
48,822	685	49,507	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2018			
מזה: לא משועבד	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
41,290	41	41,331	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
8,280	345	8,625	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,577	285	1,862	אגרות חוב של ממשלות זרות
502	-	502	אגרות חוב של אחרים זרים
51,649	671	52,320	סך הכל

התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) לרבעון הראשון של שנת 2019 הסתכם ב-120%. במהלך רבעון זה, לא נרשמו חריגות ממגבלות היחס.

תוספת א' - הרכב ההון הפיקוחי

במיליוני שקלים חדשים		
31 במרץ 2019		
יתרה	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הפניות משלב 2
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים		
1	2,245	1+2
2	13,186	3
3	(156)	4
4	437	5
5	15,712	
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים		
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים		
6	-	
7	87	6
8	-	7+8
9	-	9
10	3	10
11	-	
12	-	
13	4	11
14	-	12+13
15	-	
16	-	
17	-	14
18	-	
19	-	
20	-	
21	-	
22	-	
23	-	
24	-	
25	-	

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

במיליוני שקלים חדשים		31 במרץ 2019	
יתרה	בהתאם לבאזל 3	לפני אימוץ הוראה 202 הפניות משלב 2	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש
א.25	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
ב.25	-	-	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
ג.25	-	-	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים א. 25 ו ב. 25.
26	-	-	ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
27	94	-	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
28	15,618	-	הון עצמי רובד 1
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
29	-	-	מכשירי הון מניות רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מכשירים אלו
15a+16a	-	-	מזה: מסווג כהון עצמי בהתאם להוראות הדיווח לציבור
31	-	-	מזה: מסווג כהתחייבות בהתאם להוראות הדיווח לציבור
32	-	-	מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג'
17	-	-	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
34	-	-	השקעה עצמית במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
35	-	-	החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף
36	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
37	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
38	-	-	ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
א.38	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
ב.38	-	-	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיף 38 א.
39	-	-	ניכויים החלים על הון רובד 1 נוסף מאחר ואין בהון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
40	-	-	סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף
41	-	-	הון רובד 1 נוסף
42	15,618	-	הון רובד 1
הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
43	463	-	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
18a	1,340	1,340	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
19	1,723	-	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'
20	1,516	-	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס
46	5,042	1,340	הון רובד 2 לפני ניכויים
הון רובד 2: ניכויים			
47	-	-	השקעה עצמית במכשירי הון רובד 2, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
48	-	-	החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים פיננסיים
49	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

במיליוני שקלים חדשים		31 במרץ 2019	
יתרה	הפניות משלב 2	לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	סכומים שלא נוכח מההון הכפופים לטיפול הנדרש
50	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
51	-	-	ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
51.A.	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
51.B.	-	-	מזה: ניכויים נוספים להון רובד 2 שלא נכללו במסגרת סעיף 51 א.
52	-	-	סך כל הניכויים להון רובד 2
53	1,340	5,042	הון רובד 2
54	1,340	20,660	סך ההון
55	-	154,315	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון			
56		10.12%	הון עצמי רובד 1
57		10.12%	הון רובד 1
58		13.39%	ההון הכולל
59			לא רלבנטי
60			לא רלבנטי
61			לא רלבנטי
62			לא רלבנטי
63			לא רלבנטי
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים			
64	9.83%		יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
65	9.83%		יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
66	13.33%		יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)			
67	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה
68	-	-	השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, 2 והן מתחת לסף ההפחתה
69	-	-	זכויות שירות למשכנתאות
70	-	1,142	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
71	-	1,516	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
72	-	1,779	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית
73	-	-	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

במיליוני שקלים חדשים				
31 במרץ 2018		31 בדצמבר 2018		
יתרה	לבאזל 3	יתרה	לבאזל 3	הפניות משלב 2
סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם		
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים				
1	2,245	-	2,245	1+2
2	12,056	-	12,782	3
3	(173)	-	(186)	4
4	408	-	431	5
5	14,536	-	15,272	
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים				
6	-	-	-	
7	87	-	87	6
8	-	-	-	7+8
9	-	-	-	9
10	3	-	4	10
11	-	-	-	
12	-	-	-	
13	-	-	-	
14	10	-	9	11
15	-	-	-	
16	-	-	-	
17	-	-	-	
18	-	-	-	14
19	-	-	-	12+13
20	-	-	-	
21	-	-	-	
22	-	-	-	

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

במיליוני שקלים חדשים				
31 בדצמבר 2018		31 במרץ 2018		
סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה הפניית 202 בהתאם משלב 2	יתרה	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה הפניית 202 בהתאם לבאזל 3	יתרה	
-	-	-	-	23 מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
-	-	-	-	24 מזה: מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי
-	-	-	-	25 התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
-	-	-	-	א.25 מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
-	-	-	-	ב.25 מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
-	-	-	-	ג.25 מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים 25 א. ו-25 ב.
-	-	-	-	26 ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
-	100	-	100	27 סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
-	15,172	-	14,436	28 הון עצמי רובד 1
הון רובד 1 נוסף: מכשירים				
-	-	-	-	29 מכשירי הון מניות רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מכשירים אלו
15a+16a	-	-	-	30 מזה: מסווג כהון עצמי בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	-	31 מזה: מסווג כהתחייבות בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	-	32 מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג'
17	-	-	-	33 הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
הון רובד 1 נוסף: מכשירים				
-	-	-	-	34 השקעה עצמית במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
-	-	-	-	35 החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף
-	-	-	-	36 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
-	-	-	-	37 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
-	-	-	-	38 ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
-	-	-	-	א.38 מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
-	-	-	-	ב.38 מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיף 38 א.
-	-	-	-	39 ניכויים החלים על הון רובד 1 נוסף מאחר ואין בהון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
-	-	-	-	40 סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף
-	-	-	-	41 הון רובד 1 נוסף
-	15,172	-	14,436	42 הון רובד 1
הון רובד 2: מכשירים והפרשות				
18a	501	-	579	43 מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
1,786	1,786	1,786	1,786	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

		במיליוני שקלים חדשים			
		31 בדצמבר 2018		31 במרץ 2018	
		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם	
הפניות משלב 2	לבאזל 3	יתרה	לבאזל 3	יתרה	
19	-	1,725	-	1,002	44 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'
20	-	1,503	-	1,446	45 הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס
	1,786	5,515	1,786	4,813	46 הון רובד 2 לפני ניכויים
הון רובד 2: ניכויים					
	-	-	-	-	47 השקעה עצמית במכשירי הון רובד 2, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
	-	-	-	-	48 החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים פיננסיים
	-	-	-	-	49 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
	-	-	-	-	50 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
	-	-	-	-	51 ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
	-	-	-	-	א.51 מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
	-	-	-	-	ב.51 מזה: ניכויים נוספים להון רובד 2 שלא נכללו במסגרת סעיף 51 א.
	-	-	-	-	52 סך כל הניכויים להון רובד 2
	1,786	5,515	1,786	4,813	53 הון רובד 2
	1,786	20,687	1,786	19,249	54 סך ההון
	-	151,627	-	142,129	55 סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון					
		10.01%		10.16%	56 הון עצמי רובד 1
		10.01%		10.16%	57 הון רובד 1
		13.64%		13.54%	58 ההון הכולל
					59 לא רלבנטי
					60 לא רלבנטי
					61 לא רלבנטי
					62 לא רלבנטי
					63 לא רלבנטי
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים					
		9.84%		9.86%	64 יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
		9.84%		9.86%	65 יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
		13.34%		13.36%	66 יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
					67 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה
					68 השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה
		2		2	69 זכויות שירות למשכנתאות
		1,071		953	70 מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

במיליוני שקלים חדשים			
31 בדצמבר 2018		31 במרץ 2018	
סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה הפניית משלב 2	202 בהתאם לבאזל 3	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	יתרה
-	1,503	-	1,446
-	1,750	-	1,641
-	-	-	-
לסף ההפחתה תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
71 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה			
72 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית			
73 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה			

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוח הסיכונים:

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל II.
	HQLA - High Quality Liquid Assets - נכסים נזילים באיכות גבוהה, אשר ניתן להמירם למזומן בקלות ובמהירות, תוך הפסד ערך קטן או ללא הפסד בתרחיש קיצון.
ב	באזל - באזל II / באזל III - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ה	הגישה הסטנדרטית - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי המפקח על הבנקים.
	הון פיקוחי (הון כולל) - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	יחס הון מזערי - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
מ	מבחני מצוקה (קיצון) - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	מסמך הסיכונים - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדירקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	נדבך 2 - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל II המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל, המפקח יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	נדבך 3 - הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל II אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	נכסי סיכון - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
ס	סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment - הינו המרכיב בשווי הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

א	איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
ה	חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	חוב פגום - חוב יסווג כחוב פגום כאשר תשלום הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בדבר חובות בעייתיים בהלוואות לדיר.
י	יתרת חוב רשומה - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית.
	מכשיר פיננסי חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
נ	נגזר - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתיד.

מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

ABC	LCR - Liquidity coverage ratio - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרימי המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.
-----	--

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

אינדקס

נ	א
נגזרים 7, 13, 14, 15, 21, 23, 24, 26, 29, 33, 34	אשראי לציבור 6
ניירות ערך 1, 5, 10, 14, 15, 19, 20	
נכסי סיכון 3, 6, 7, 12, 13, 20, 21, 28, 31, 33	ד
	דיבידנד 10, 26, 29
ס	
סיכון אסטרטגי 9, 11	ה
סיכון אשראי 3, 7, 8, 10, 16, 18, 19, 20, 33	הון 2, 3, 4, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 20, 26, 27
סיכון חוצה גבולות 11	28, 29, 30, 31 33
סיכון מוניטין 8, 9, 11	הלבנת הון 9, 11
סיכון נזילות 9, 22	הלוואות לדיור 3, 12, 17, 34
סיכון ציות ורגולציה 9	הפרשה להפסדי אשראי 3, 17, 34
סיכון ריבית 9, 21	
סיכון שוק 2, 7, 8, 10, 12, 21, 33	ו
סיכון תפעולי 7, 8, 11, 12, 33	יחס המינוף 3, 6, 14
ע	ז
עמלות 34	מיסון 10, 14, 15, 20, 22, 23, 24
ענפי משק 10	
פ	
פיקדונות הציבור 6	
ש	
שווי הוגן 13, 21, 26, 29, 33	

קשרים אנושיים בראי האמנות

פסיפס עבודות האמנות מספק הצצה ייחודית לקשרים אנושיים, כפי שאלה משתקפים מנקודת מבטם הרגישה של האמנים.

בעבודותיהם, לוכדים האמנים רגע בזמן שבו מתרחש מפגש אנושי - יומיומי או בלתי רגיל, בין שניים או בין רבים, בין כותלי הבית או מחוצה לו. המפגשים האנושיים חוצים את גבולות הקנבס או הנייר ועוברים לגעת במתבונן.

המושג "קשר אנושי" מונח בבסיס ה"אני מאמין" של הבנק, והוא הערך העמוק ביותר המנחה אותנו בכל עשייה. ושוב אנו רואים שגם באמנות, כמו בחיים, אין תחליף לאנושיות.



מזרחי טפחות
MIZRAHI TEFAHOT

בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנהלה מרכזית: רח' ז'בוטינסקי 7

רמת גן, 5252007

www.mizrahi-tefahot.co.il