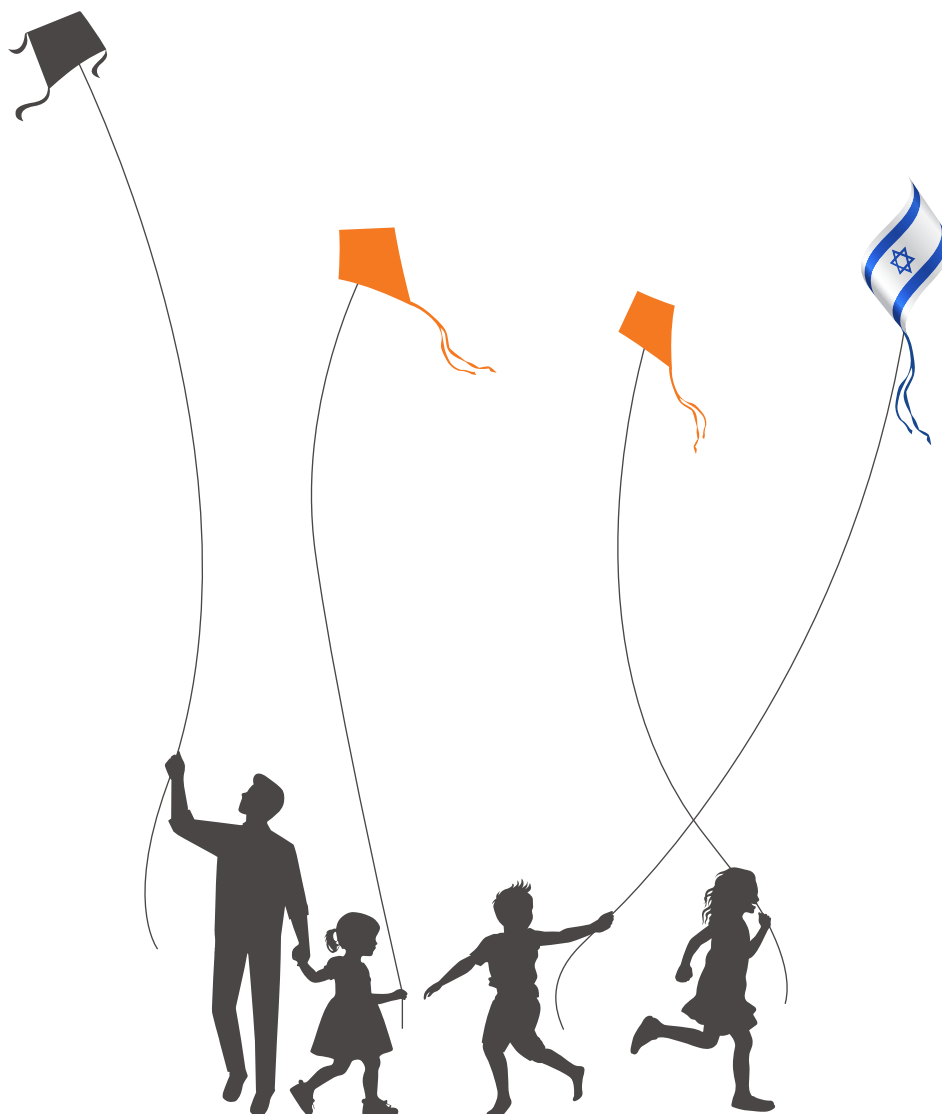




בני אדם לפני הכול

בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון השני של שנת 2024

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 מג"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

7	מידע צופה פני עתיד
8	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
10	גישת הבנק לניהול סיכונים
10	מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון
11	מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם
14	סיכונים מובילים ומתפתחים
15	סקירת נכסי סיכון משוקללים
16	הון ומינוף
16	הרכב ההון הפיקוחי
18	יחס המינוף
19	סיכון אשראי
19	איכות האשראי של חשיפות אשראי
21	סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית
22	סיכון אשראי של צד נגדי
25	סיכון שוק
28	מידע נוסף על סיכון ריבית
30	סיכון נזילות
30	יחס כיסוי הנזילות
34	התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות
34	יחס מימון יציב נטו
36	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת דוח הסיכונים

8	יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח
11	מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כמנהלי הסיכונים (Risk Owner) לכל אחד מהם
15	סקירות
16	הרכב ההון הפיקוחי
18	פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק
18	גילוי על יחס המינוף
19	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CRI)
20	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
21	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)
22	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
22	הקצאת הון בגין התאמת שערור לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)
23	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (CCR3)
24	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)
25	רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק
30	פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות
33	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)
33	הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים
34	פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

דוח סיכונים

דוח סיכונים זה כולל מידע נלווה נוסף לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2024. 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 14 באוגוסט 2024 (י' באב התשפ"ד).

דוח הסיכונים והגילויים הפיקוחיים הנוספים ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל, דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (ה-FSB) ודרישות גילוי נוספות של הוועדה 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 2023.

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".

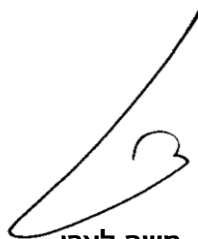
כלל הדוחות האמורים מפורסמים גם באתר האינטרנט של הבנק:

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

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



עופר הורביץ
סגן מנהל כללי
מנהל סיכונים ראשי, CRO



משה לארי
מנהל כללי



אברהם זלדמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:

רמת גן 14 באוגוסט 2024

י' באב התשפ"ד

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה, 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, שינויים 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", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות 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 של רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי הון אנושי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל 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):

	2023				2024	
	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2
יחסים פיקוחיים ופיננסיים עיקריים						
הון זמין						
הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	26,001	26,908	27,504	28,434	29,422	30,252
הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	25,813	26,724	27,324	28,257	29,333	30,163
הון כולל	34,263	35,390	35,395	36,800	37,851	39,541
הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	34,213	35,345	35,353	36,761	37,831	39,521
נכסי סיכון משוקללים						
סך נכסי סיכון משוקללים (RWA)	256,874	262,909	271,767	275,440	277,611	289,808
יחס הלימות הון (באחוזים)						
יחס הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	10.12	10.23	10.12	10.32	10.60	10.44
יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	10.03	10.16	10.05	10.25	10.56	10.40
יחס הון כולל	13.34	13.46	13.02	13.36	13.63	13.64
יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	13.29	13.43	13.00	13.34	13.62	13.63
יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60
יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾	0.52	0.63	0.52	0.72	1.00	0.84
יחס המינוף⁽³⁾						
סך החשיפות	469,925	469,461	476,015	487,483	491,302	505,336
יחס המינוף (באחוזים)	5.53	5.73	5.78	5.83	5.99	5.99
יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)	5.49	5.69	5.74	5.80	5.97	5.97
יחס כיסוי נזילות⁽⁴⁾						
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה	83,031	80,940	80,986	82,465	85,893	88,501
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	65,864	63,214	58,601	63,118	61,899	67,447
יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)	126	128	138	131	139	131
יחס מימון יציב⁽⁵⁾						
סך הכל מימון יציב זמין	275,561	282,362	276,450	281,426	284,082	291,303
סך הכל מימון יציב נדרש	243,380	246,136	244,595	246,931	249,506	256,681
יחס מימון יציב נטו (באחוזים)	113	115	113	114	114	113
מדדי ביצוע						
תשואת הרווח הנקי ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	22.4	22.0	16.8	15.5	18.1	19.9
תשואת הרווח לנכסי סיכון ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	2.15	2.15	1.64	1.53	1.84	2.05
פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו	111.6	108.9	108.5	110.2	110.6	110.6
מדדי איכות אשראי עיקריים						
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור	0.98	1.01	1.19	1.24	1.22	1.20
שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור	0.88	0.90	0.99	1.16	1.11	1.14
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽⁷⁾	0.29	0.31	0.86	0.36	0.21	0.13
מזה: בגין הפרשה קבוצתית	0.18	0.22	0.76	0.14	0.10	(0.03)
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיר	0.65	0.78	1.74	0.94	0.50	0.31
מזה: בגין הלוואות לדיר	0.08	0.04	0.34	0.02	0.04	0.02
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽⁷⁾	0.07	0.12	0.04	0.13	0.16	0.08

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

מחצית ראשונה			שנת
2024			2023
19.0			19.1
1.94			1.86
22.2			20.2
2.15			2.06

מדדי ביצוע

תשואת הרווח הנקי⁽⁷⁾⁽⁶⁾

תשואת הרווח לנכסי סיכון⁽⁷⁾⁽⁶⁾

מדדי איכות אשראי עיקריים

הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו⁽⁷⁾

מזה: בגין הפרשה קבוצתית

מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור

מזה: בגין הלוואות לדיור

שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור⁽⁷⁾

- היחסים הפיננסיים מצביעים כי: תשואת הרווח הנקי הגיעה במחצית הראשונה של השנה ל-19.0%, זאת בעיקר כתוצאה מהמתנת הרווחיות המימונית, עקב השפעת עליות הריבית על עלות המקורות והסטת סכומים מיתרות עובר ושב לפיקדונות והמתנות שיעור עליית המדד.
- יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.44%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 9.60%.

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנתחים 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) לרבות דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים.

(3) יחס המינוף (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

(4) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(5) יחס מימון יציב נטו - יחס נזילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. מחושב לפי סך המימון היציב הנדרש לטווח של שנה, הנגזר מכלל השימושים בבנק, לבין סך המימון היציב הדמיוני לטווח של שנה, המחושב על פי כלל המקורות של הבנק.

(6) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק.

(7) מחושב על בסיס שנתי.

גישת הבנק לניהול סיכונים

מערך ניהול סיכונים יעיל ומקיף מהווה נדבך מרכזי להבטחת יציבותו של הבנק לאורך זמן. אסטרטגיית ניהול הסיכונים בבנק נועדה לזהות, לנהל, לנטר, לכמת, למנוע או להפחית את כלל הסיכונים המהותיים הגלומים בפעילות הבנק ולתמוך בהשגת יעדי העסקיים. הפעילות העסקית של הבנק חשופה למספר סיכונים מהותיים, פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו הפיננסיות או בתדמיתו. הבנק הגדיר את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכונים אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסיים הכוללים את סיכון הנזילות וסיכונים שוק וריבית, סיכונים ציבוריים ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים את סיכון טכנולוגיית המידע, סיכונים אבטחת מידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכון ההון האנושי וסיכון מודל וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק כגון: סיכון מוניטין, סיכונים סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי הכולל את היבטי התחרות בענף ואת הסיכון המאקרו כלכלי וסיכון עסקי רגולטורי.

מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון

לבנק מסגרת נרחבת לניהול ובקרת הסיכונים אליהם הוא חשוף, הכוללת מבנה ארגוני התומך בניהול ובקרת הסיכונים. הבנק פועל בהתאמה לדרישות הרגולטוריות בנושא ניהול ובקרת סיכונים ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקן של הפיקוח על הבנקים, ובפרט, הוראת ניהול בנקאי תקן 310 - "ניהול סיכונים", המבוססת על המלצות ועדת באזל, המתווה את עקרונות ניהול ובקרת הסיכונים במערכת הבנקאית בישראל וקובעת את הסטנדרטים הנדרשים מהבנקים, ליצירת מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים ההולמת את דרישות הרגולציה, תאבון הסיכון, אסטרטגיית הסיכון והיעדים העסקיים של הבנק. עקרונות אלו כוללים, בין היתר, מעורבות נאותה של ההנהלה והדירקטוריון בניהול הסיכונים, כלים לזיהוי ומדידה של הסיכונים, תהליכי בקרה וניטור ואמצעים להפחתת הסיכון. כלל מסמכי המדיניות של הבנק לניהול ובקרת סיכונים, מבוססים על עקרונות יסוד אלו.

ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק בארץ ובשולחות חוץ לארץ, בהתאמה לדרישות הרגולטוריות ובמטרה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה, תוך נטילת סיכונים מושכלת ושמידה על רמת סיכון ההולמת את תיאבון הסיכון הכולל שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק.

תיאבון הסיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול ומהווה קביעה ברמת - על. תיאבון הסיכון קובע היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תאבון הסיכון מוגדר כמותית ואיכותית במהלך עסקים רגיל ובתרחשי קיצון 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 מגבלות סיכון לכלל הסיכונים אליהם חשוף הבנק. ערכי הסיכון מוערכים באמצעות מגוון מדדים כמותיים ואיכותיים, התומכים בהשגת היעדים העסקיים, אך מותירים את הבנק בגבולות הגזרה אשר הוגדרו בתיאבון הסיכון הכולל ובכפוף למגבלות רגולטוריות קשירות. סך מגבלות הסיכון, מגלמות באופן מצרפי את תאבון הסיכון של הבנק ורמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול.

השפעות אירועי המלחמה

על רקע הימשכות המלחמה, אשר פרצה ב-7 באוקטובר 2023, הסלמת הלחימה בגבול הצפון והחשש הגובר למתקפת נגד של איראן או חיזבאללה שעלולה להוביל להרחבת הלחימה, שוררת אי ודאות כלכלית. הבנק פועל בהתאם לתוכנית החירום בהיבטי ההמשכיות העסקית על מנת לשמר זמינות ורציפות של השירותים החיוניים ללקוחות בעת הצורך.

שיבושים רבים נגרמו בתחילתה של המלחמה בפעילות המשק, העלולים להשפיע על מצבו, לרבות פגיעה בפעילות העסקית, היעדרויות של עובדים שגויסו למילואים ממקומות העבודה ועוד. יציין, כי עוד טרם המלחמה, שררה אי ודאות לגבי מצב הכלכלה על רקע תנאי המאקרו ותוכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביבן. בעקבות האירועים הביטחוניים, צפו גידול בהוצאות הממשלה לצרכי ביטחון, שיגדיל את הגרעון התקציבי וקיים חשש לפגיעה בשיעור הצמיחה במשק.

נוכח עליית הסיכון המערכתי במשק עקב אירועי המלחמה, עלתה גם הערכת הסיכון הכוללת של הבנק, וזאת למרות שבמרבית הסיכונים טרם זוהו אינדיקציות משמעותיות שתומכות בעליית הסיכון בפועל, ובפרט בגין הסיכונים המהותיים העלולים להיות מושפעים מהמלחמה, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים, המשכיות עסקית, סייבר ואבטחת מידע.

בנק ישראל פרסם שורה של הנחיות, הקלות, והתאמות להוראת ניהול בנקאי תקן לתקופת המלחמה בהוראת שעה "251", לצורך התמודדות עם השפעות המלחמה. כמו כן, המדינה הקימה קרנות סיוע לעסקים קטנים. הבנק מיישם את ההקלות והנחיות של בנק ישראל ואף הרחיב הקלות אלו באופן וולונטרי ופועל יחד עם כלל המערכת הבנקאית על מנת לתמוך ולתת מענה עסקי הולם ללקוחותיו בתחומים השונים ולתמוך ביכולת משקי הבית והעסקים לצלוח תקופה זו. זאת, תוך ניטור ובחינה שוטפת של השלכות הפעילויות על ניהול הסיכונים.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות

בעקבות המלחמה, סוכנויות הדירוג הבינלאומיות הורידו את דירוג האשראי של מדינת ישראל ועדכנו את אופק הדירוג. דירוג הבנקים מושפע מדירוג המדינה, ובהתאם עודכן דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק.

בתחילת שנת 2024, סוכנות הדירוג Moody's הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרמה של A2 עם אופק דירוג שלילי, וביום 10 במאי אישרה מחדש את הדירוג עם אופק שלילי.

בתחילת שנת 2024, סוכנות הדירוג Fitch הודיעה על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה A+, הסרה של "המעקב השלילי" ועדכון תחזית הדירוג מ"ציבה" ל"שלילית", וביום 12 באוגוסט 2024, הורידה את דירוג האשראי של ישראל לרמה של A עם תחזית דירוג "שלילית", זאת בעקבות העלייה בסיכון להתרחבות המלחמה ואי היציבות באזור.

ביום 18 באפריל לשנת 2024, סוכנות הדירוג S&P הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה AA- לרמה של A+ עם אופק דירוג שלילי. השפעת הירידה בדירוג האשראי על יחס ההון, באה לידי ביטוי בנתוני הבנק לרבעון השני לשנת 2024. ביום 1 באוגוסט 2024, S&P פרסמה כי דירוג האשראי של ישראל (A+) עם תחזית השלילית, נקבע בהנחה שלא תהיה מלחמה אזורית רחבה, אך עקב הסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים שנותרו גבוהים, והאפשרות להסלמה, הדירוג הנוכחי עלול שלא לשקף את כל ההשפעות הכלכליות הפוטנציאליות.

הימשכות המלחמה והשפעתה על הסביבה המאקרו כלכלית, מעלה את הסיכון להפחתות דירוג אשראי נוספות של מדינת ישראל. השפעה נוספת על יחסי ההון של הבנק תתרחש רק במידה וסוכנות הדירוג S&P תוריד את הדירוג לרמה של BBB+ ומטה.

תרחיש מערכתי - מבחן קיצון אחיד

בהתאמה לפרקטיקה המקובלת בעולם, עורך הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד למערכת הבנקאית, במטרה לבחון מערכתית ופרטנית את העמידות הפיננסית בסביבה מאקרו כלכלית שונה ואת מוקדי הסיכון אליהם חשופה המערכת הבנקאית. בחודש אפריל 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד במסגרתו מתעצמת מלחמת "חרבות ברזל" והופכת בשנת 2024 למלחמה אזורית. התעצמות המלחמה מביאה לעלייה חדה באי הוודאות ולירידה בפעילות הכלכלית, התוצר המקומי מתכווץ, האבטלה עולה ובנק ישראל מעלה את הריבית. פרמית הסיכון של המדינה עולה ומביאה לירידה חדה בדירוג האשראי של המדינה. תוצאות תרחיש הקיצון המערכתי הוגשו על ידי הבנקים ביולי 2024 וחושבו על נתוני סוף שנת 2023. עפ"י התוצאות גם בתרחיש קיצון זה, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים.

מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים, והגדרה של מנהלי סיכון (Risk Owner) לכלל הסיכונים. עבור כל סיכון נאמד פוטנציאל ההשפעה שלו על הפעילות העסקית, במהלך השנה הקרובה.

בטבלה להלן מפורטים גורמי הסיכון, חברי ההנהלה שמונו כמנהלי הסיכונים לכל אחד מהסיכונים והערכות ההנהלה לגבי מידת ההשפעה של כל אחד מגורמי הסיכון, על פי סולם הכולל חמש רמות סיכון: נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה.

הערכת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים ובחינת המהותיות שלהם נבחנת כחלק מתהליך ה-ICAAP (תהליך פנימי להערכת הלימות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתי, ה- Risk Assessment System, RAS, שהינו תהליך מתודולוגי, אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופרופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק וזאת, בהתבסס על מדדי סיכון, פרמטרים איכותיים והערכות סובייקטיביות.

כמו כן, מידי רבעון, בהתאמה לתוצאות ה-ICAAP השנתי של הבנק, מתבצעת הערכת סיכון עדכנית עבור כל אחד מהסיכונים בהתאם לפרופיל הסיכון בפועל, מדדים כמותיים ואיכותיים, התפתחויות בסביבה העסקית ובסביבה המאקרו כלכלית, וקיומם של תהליכי ניהול וניטור נאותים ותכניות חירום לתגובה מהירה ודינמית למזעור הנזק מהתממשות אירועים. הערכות הסיכון העדכניות נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק.

על רקע אי הוודאות הכלכלית המשמעותית לנוכח המלחמה והעלייה בסיכון המערכתי המשקי, הערכת הסיכונים שביצע הבנק משקפת את פוטנציאל השפעות המלחמה שטרם באו לידי ביטוי באופן מלא. בכלל הסיכונים לא זוהו אינדיקציות משמעותיות לעלייה בסיכון.

להלן מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על הבנק וחברי ההנהלה שמונו כמנהלי הסיכונים (Risk Owner) לכל אחד מהם, הערכות הסיכון כוללות בראייה צופה פני עתיד, את ההשלכות האפשריות של המלחמה:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
השפעה כוללת של סיכונים אשראי ⁽¹⁾	בינונית	מנהל החטיבה העסקית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	בינונית-גבוהה	
סיכון בגין ריכוזיות ענפית ⁽¹⁾	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה	
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה-בינונית	
השפעה כוללת של סיכונים שוק ⁽²⁾	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	בינונית	
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון נזילות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית	מנהל החטיבה לניהול סיכונים
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית	מנהל החטיבה לניהול סיכונים
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית	מנהל חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית	יועצת משפטית ראשית
סיכון ציות ורגולציה ⁽³⁾	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לניהול סיכונים
סיכון מוניטין ⁽⁴⁾	נמוכה	מנהל החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון עסקי אסטרטגי ⁽⁵⁾	נמוכה-בינונית	מנהל כללי
סיכון עסקי רגולטורי	בינונית-גבוהה	מנהל כללי

(1) כולל ריכוזיות בענף בינוי ונדל"ן.

(2) כולל סיכון אופציות ומניות.

(3) כולל סיכון הלבנת הון ומימון טרור וסיכון חוצה גבולות.

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

(5) הגדרת הסיכון עסקי אסטרטגי כוללת את הסיכון הגלום בתהליך תכנון וניהול ההון.

להלן עיקרי ההתפתחויות ביחס לגורמי הסיכון, שחלו בתקופה המדווחת:

פרופיל הסיכון והערכות הסיכונים של הבנק נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2024. הערכות הסיכון משקפות את אי הוודאות הגבוהה על רקע הימנעות המלחמה, הסלמת הלחימה בגבול הצפון והחשש גובר למתקפת נגד של איראן או חיזבאללה שעלולה להוביל להרחבת הלחימה, אי הוודאות הכלכלית המשמעותית והשפעותיה, וכן, הולמות את פוטנציאל ההשפעות האפשריות של האירועים המערכתיים על הבנק.

השפעות המלחמה על הערכות הסיכון והעלייה האפשרית בסיכון, הוצגו החל מהרבעון השלישי של שנת 2023. הערכת סיכון איכות לווים וביטחונות עלתה ברבעון השלישי של שנת 2023 והיא משקפת את החשש לעלייה בסיכון האשראי העסקי, וזאת, על אף שאין אינדיקציות משמעותיות לגידול בסיכון. רמות הסיכון של כלל הסיכונים נותרו ברבעון זה ללא שינוי, ובשלב זה הן הולמות, ותואמות את העובדה שטרם זוהו אינדיקציות משמעותיות לעליית רמות הסיכון בפועל. יחד עם זאת, הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות ולבצע פעילויות ניטור מוגברות אחר השפעות המלחמה ונגזרותיה על פעילות המשק ובהתאמה על פעילות הבנק והיבטי הסיכון השונים.

יצוין, כי הערכות הסיכון של כלל הסיכונים, טרום המלחמה, משקפות את אי הוודאות ששררה בנוגע למצב המשק, בהתייחס להשפעת המתיחות הגאופוליטית בעולם, מצב הכלכלה העולמית והמקומית, השינויים בסביבה המאקרו כלכלית וסביבת הריבית הגבוהה והשלכותיה, כמו גם, את אי הוודאות לגבי תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביבן. הערכות הסיכון יבחנו מחדש בהתאמה להמשך ההתפתחויות הביטחוניות והשלכות הפוטנציאליות שעשויות להתממש.

התפתחויות בהערכות הסיכונים ברבעון שני של 2024:

1. סיכון עסקי אסטרטגי

רמת הסיכון העסקי אסטרטגי נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה-בינונית. ברמה האסטרטגית לא חל שינוי במודל העסקי של הבנק והוא פועל בהתאם למתווה האסטרטגי הקיים ונמצא מעבר ליעדים העסקיים שהוצבו בתכנית האסטרטגית המקורית (2021-2025). הסיכון העסקי אסטרטגי, מתכלל את כלל הפעילות העסקית של הבנק, ומשקף גם את סיכון הסביבה העסקית שבה הבנק פועל, והבנק בוחן את העלייה בסיכון הגיאופוליטי וההשלכות המקרו כלכליות והעסקיות העולמיות להתממש ככל שהמלחמה תימשך פרק זמן ארוך יותר ו/או תתרחב לגזרות נוספות. רמת הסיכון הנוכחית משקפת את פוטנציאל ההשפעה של התמשכות המלחמה על מצב המשק, אי הוודאות המאקרו כלכלית והמצב הגיאופוליטי העולמי והסיכון הנובע מהשפעות הורדת דירוג מדינת ישראל על ידי סוכנויות הדירוג השונות. הבנק שומר על שולי ביטחון נאותים ליחסי ההון והמינוף המזעריים, גם על רקע הגידול בסיכון המערכתי.

2. סיכון עסקי רגולטורי

רמת הסיכון העסקי רגולטורי נותרה ללא שינוי, ברמה בינונית-גבוהה ומשקפת גם השלכות עסקיות אפשריות על הפעילות הבנקאית בשל המלחמה. הסיכון מתייחס להשפעת מהלכי חקיקה ורגולציה חדשים בנושאי ליבה של המערכת הפיננסית ולאיי הוודאות בנוגע להתפתחויות וחשיפת פעילות הבנק לשינויים רגולטוריים פוטנציאליים, העלולים להשפיע על פעילות הליבה של הבנק.

3. סיכונים אשראי

על רקע המלחמה והשלכותיה על לקוחותיו, פרסם הבנק שורה של הקלות ללווים על מנת להקל על נטל החוב, כולל הלוואות בתנאים נוחים, מענקים לעסקים קטנים שנפגעו, דחיית תשלומים, ועוד. כמו כן משתתף הבנק בקרן ההלוואות לעסקים, אשר הושקה על ידי המדינה בתחילת חודש נובמבר 2023.

א. רמת השפעה כוללת של סיכונים אשראי

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית. רמת הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות, הינה גבוהה מעט ביחס לעבר ומשקפת את ההשפעות הנוכחיות וההערכות בדבר ההשפעות האפשריות העתידיות של המלחמה, יחד עם אי הוודאות המתמשכת בנוגע לסביבה המאקרו כלכלית. שינויים אלו משפיעים על פעילות הלווים ועלולים להשפיע על רמת סיכון האשראי. השפעות המלחמה על סיכונים אשראי אינן באות לידי ביטוי באופן מיד, אלא בטווח זמן ארוך יותר. ברבעון שליש 2023, בעקבות המלחמה, חלה עלייה בסיכון איכות לווים וביטחונות שנבעה מההרעה המשקית עקב מצב המלחמה, והשפעותיה האפשריות על מצב הלווים והפעילות העסקית בכלל. מוקדי הסיכון העיקריים הינם הלווים והעסקים באזורי העימות, הפעילות בענפים שזוהו כמושפעים ממצב הלחימה, הלווים ובעלי העסקים אשר נמצאו ברמת סיכון גבוהה עוד טרום המלחמה, אשר רגישותם ורמת פגיעותם לאירועים חיצוניים גבוהה יותר וכן אוכלוסיית הלווים אשר ביצעו דחיית תשלומים. הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלקוחות שביצעו דחיה. כמו כן, הבנק מנטר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות, תוך זיהוי ענפי המשק שעלולים להיפגע, בוחן את מדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון, ונוקט במהלכים לשיפור יכולת ההחזר של הלווים והפחתת רמת הסיכון. יודגש כי במחצית הראשונה של 2024, חל במרבית ערכי הסיכון שיפור מסוים ביחס לסוף שנת 2023.

סכום התשלומים שנדרחו ללקוחות המגזר העסקי נכון ליום 30 ביוני 2024, עומד על 134 מיליון שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ- 558 מיליארד שקלים חדשים.

סכום התשלומים שנדרחו ללקוחות המגזר הפרטי נכון ליום 30 ביוני 2024, עומד על 43 מיליון שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של 161 מיליון שקלים חדשים.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוני והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכונים אשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוני והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף בינוני ונדל"ן מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי, ולחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוני ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, הגיע לכ-16.3%.

טרום המלחמה, חברות הבנייה התמודדו עם הוצאות מימון גבוהות וירידה בביקוש, לצד קיפאון ברמת המחירים. בעקבות המלחמה, קיים חשש לעלייה ברמת הסיכון בענף הנובעת מהאטה בקצב התקדמות הבנייה עקב מחסור בפועלים והאטה בפעילות חלק מאתרי הבנייה, שעלולים לגרום לעיכובים במסירת דירות ולירידה בקצב התחלות הבנייה למגורים. כמו כן, קיים חשש להאטה בקצב מכירת הדירות, אם כי במחצית

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

הראשונה של 2024, ובעיקר ברבעון השני של השנה, נראו סימני התאוששות בתחום זה. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק.

ג. סיכון אשראי בתיק לדיור

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית והיא מייצגת את פוטנציאל ההשפעות המצטברות של עליית הריבית והאינפלציה הגבוהה על כושר ההחזר של הלווים ואת אי הוודאות הנובעת מהמלחמה, לרבות היקף הלקוחות המצוי בדחיית תשלומים. יצוין, כי בתקופת הקורונה שהתאפיינה בהיקפי דחיית משכנתאות נרחבים, הוכח בפועל, כי עם החזרה לפעילות משקית מלאה, פוטנציאל הסיכון בתיק המשכנתאות לא התממש. נציין כי מדדי הסיכון לאורך כל התקופה הנסקרת אינם מצביעים בשלב זה על הרעה או שינוי מהותי ברמת הסיכון, ולכן הערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. הבנק עוקב אחר השפעות המלחמה על הצמיחה ופעילות המשק, שעדיין לא באים לידי ביטוי במלואן. סכום התשלומים שנדחו ללקוחות מגזר האשראי לדיור נכון ליום 30 ביוני 2024, עומד על 412 מיליון שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ- 11.6 מיליארד שקלים חדשים.

4. סיכונים שוק וריבית

רמת הסיכון הכוללת של סיכונים שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, לאחר שעלתה ברבעון הרביעי של שנת 2022 מרמה נמוכה בינונית לבינונית בשל העלייה בסביבת הריבית, רמת אי הוודאות הגבוהה ופוטנציאל ההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעובר ושב לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון הינם בגבול מגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי בחודש יולי ברמה של 4.5%.

5. סיכון נזילות

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני בארץ, רמת הכוננות בבנק בתחום הנזילות עלתה, למרות שלא חל שינוי מהותי באינדיקטורים הרלוונטיים ועל רקע הרצון לנטר באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב. בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התממשות של אירוע נזילות. הבנק שמר במהלך הרבעון השני של שנת 2024 על רמת נזילות גבוהה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. נכון ליום 30 ביוני 2024, יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) הסתכם ב-131%, יחס המימון היציב (על בסיס מאוחד) עמד על 113% ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. הבנק שומר על עודפי מט"ח גבוהים ומנהל באופן הדוק את נזילות הבנק בהתאם לקווים מנחים שהוגדרו, לרבות בחינה שוטפת של עמידות הבנק בתרחישי חירום מערכתיים.

6. סיכון טכנולוגי

הסיכון הטכנולוגי נותר ברבעון השני של שנת 2024 ברמה בינונית. סיכון זה, הינו אחד מהסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתממשות שלו, עלול להיות משמעותי. הפעילות הטכנולוגית ממוקדת בצרכים המשתנים בהתאמה לאסטרטגיה העסקית של הבנק, ונקיטת מירב הצעדים לצמצום ככל הניתן את הסבירות להתממשותם של הסיכונים הטכנולוגיים ואת הנזק הפוטנציאלי מהתממשותם, בדגש על השלכות אפשריות של התמשכות המלחמה על הסיכון.

בחודש יולי, התרחש אירוע טכנולוגי בשל תקלה עולמית של חברת הסייבר CrowdStrike שנבעה מעדכון תוכנה פגום שפגע בפעילותם של גופים וחברות ברחבי העולם המשתמשים במערכת ההפעלה ווינדוס של מיקרוסופט. הבנק זיהה מידית את האירוע ופעל להחזרת המערכות לתפקוד מלא ובפרק זמן קצר, ואפשר פעילות עסקית מלאה וללא השפעה מהותית על לקוחות הבנק.

7. סיכון אבטחת מידע וסייבר

רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה בינונית. במהלך הרבעון, זוהו מספר ניסיונות הונאה בודדים כנגד לקוחות (באמצעות מתקפת דיוג), במסגרתם נגנבו פרטי ההזדהות שלהם לחשבון במטרה לבצע פעולות לא מורשות בחשבונותיהם. לאור מנגנוני ההגנה המופעלים בבנק, על אף ניסיונות הונאה אלו, לא בוצעו פעולות לא מורשות בחשבונות הלקוחות. כמו כן, ברבעון הנכחי, בוצעו מספר תקיפות מניעת שירות (DDOS) כנגד האתר השייווקי של הבנק. לאורך כל התקופה, האפליקציה ואתר הפעולות של הבנק פעלו באופן תקין, והתקיפה לא השפיעה על הפעילות העסקית של הבנק, במקביל במהלך הרבעון הבנק הרחיב את יכולות המענה שלו לתקיפות מסוג זה. על רקע המלחמה, עולה הסיכון להתגברות ניסיונות תקיפות הסייבר במערכת הבנקאית ופוטנציאל התממשות הסיכון עלה. על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר, הבנק הגביר את הכוננות, הערנות והמוכנות לאירועים מסוג זה. כמו כן, הבנק פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות. קיימת פעילות מתמדת של גורמי התקיפה ומנגד נמשכת פעילות וחיזוק מערך הבקרה וההגנה של הבנק. יצוין, כי על אף התעצמות סיכון הסייבר הן בעולם והן בארץ, בין היתר בשל הרחבת השימוש בסביבות ענן, הרחבת השימוש בעבודה מרחוק ועליה בתחכום התקיפות בעיקר לצרכי תקיפות כופר, הפעילות שנוקט הבנק לאורך השנים האחרונות לניהול הסיכון, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

8. סיכונים ציות ורגולציה

סיכונים ציות ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. חל גידול בסיכון הבסיסי ברמה המערכתית, על רקע השפעות המלחמה והמצב הגיאופוליטי העולמי, ובהתאם, הורחב המיקוד הניהולי והניטור בבנק בנושאי ציות, איטור הלבנת הון ומימון טרור רלוונטיים. כמו כן, הבנק פועל במסגרת בנקאית בינלאומית המיישמת כללי אכיפה חוצי גבולות ועל כן, קבע מדיניות ליישום סנקציות כמחויב על פי הרגולציה.

9. סיכון המוניטין

סיכון המוניטין של הבנק נותר ברמה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על כך שהבנק משמר הובלה תדמיתית בצירי השירות, ההוגנות ותפיסתו כבנק שונה. בקרב לקוחות הבנק, נשמרות התפיסות התדמיתיות הגבוהות, כמו גם שביעות הרצון מחוויית השירות שניתנת בבנק ומנוהלת בשיטתיות במגוון כלים.

10. סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. ברבעון הנוכחי לא חלו אירועים חריגים שעלולים להשפיע על רמת החשיפה של הבנק. הסיכון המשפטי הוגדר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים והוא כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטיים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים). החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשם לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

התוכנית האסטרטגית

לפרטים בדבר התוכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2021-2025, ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2023.

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושאנים פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, משינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי זיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

1. **סיכון עסקי אסטרטגי** – הינו סיכון בזמן אמת או סיכון עתידי, לרווחים, להון, למוניטין או למעמד הבנק, שעלול לנבוע מהחלטות עסקיות שגויות, הסמעה לא נאותה של החלטות הבנק או התאמה לא נאותה של הבנק לשינויים בסביבה העסקית בה הוא פועל. הבנק נערך לשינויים אלה, בין השאר, באמצעות התאמת פונקציות הייצור הבנקאית, לרבות באמצעות השקעות מוגברות בטכנולוגיה באופן שישמר את מיצובו של הבנק כבנק מתקדם ואנושי. סיכון זה מהותי ומחייב נקטת אמצעים לניהול הסיכון, הערכה וזיהוי מקדים של אירועים העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

2. **סיכון עסקי רגולטורי** – סיכון זה מתייחס למהלכי חקיקה, לרבות חקיקה בתהליך, בתחומי ליבה של המערכת הבנקאית, כמו גם לרגולציה חדשה וציפיות רגולטוריות של גורמים מפקחים, בין אם בתהליך ובין אם יצאה אל הפועל, ככל שאלו בעלי פוטנציאל להשפעה על תחומי הליבה של הפעילות הבנקאית.

3. **סיכון מקרו כלכלי** – נכלל בסיכון העסקי אסטרטגי, ומתייחס למצב הכלכלה העולמית והמקומית, שינויים משמעותיים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריבית, תנודתיות בשווקים ושינויים במחירי הנכסים הפיננסיים בארץ ובעולם ובמחירי הנדל"ן בארץ ובעולם הינם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק. בתחילת שנת 2024, בחודש ינואר, הריבית הופחתה ב-0.25%, לרמה של 4.5%, בחודש יולי הריבית נותרה ללא שינוי והצפי הוא להמשך ירידה בריבית. מדד המחירים לצרכן לחודש יוני 2024 עלה ב-0.1%, ב-12 החודשים האחרונים המדד עלה ל-2.9%.

4. **סיכון טכנולוגי** – הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי, המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגיה והדיגיטליות, ומהצורך לתת מענה לצורכי הלקוחות המשתנים, מערכות הליבה הוותיקות, ריבוי דרישות רגולציה בנקאית והצורך ביישום כלים טכנולוגיים בלוחות זמנים קצרים. חסיבת הטכנולוגיה פועלת במתכונת מלאה במטרה לתמוך בתפקוד השוטף של הבנק, תוך מתן מענה לצרכים הטכנולוגיים הנוכחיים והעתידיים הנדרשים לפעילותו של הבנק.

במסגרת חיזוק התשתיות הטכנולוגיות, הבנק מבצע השקעות רחבות במערכות הטכנולוגיה, על מנת להתמודד עם האתגרים המשתנים בסביבה העסקית, ולשמר את בידולו כבנק מתקדם ואנושי. הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לניתוח ומיצוי מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות, הן בהיבטים העסקיים והשיווקיים והן בהיבטים של ניהול הסיכונים.

5. **סיכון אבטחת מידע וסייבר** – סיכון אבטחת מידע הינו סיכון הנובע מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הסייבר מתממש בקרות אירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מסעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק.

מערך אבטחת המידע והסייבר של הבנק פועל בצורה מלאה ורציפה במהלך כל השנה, תוך שיפור וחזוק יכולות ומנגנוני ההגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המתגלים בהם הבנק נדרש לעמוד. על רקע המלחמה, הבנק הרחיב משמעותית את הכוונות, הערנות והמוכנות על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר כמו כן, פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות.

6. **סיכון ציות ורגולציה**¹ – פעילותו העסקית של הבנק כפופה להוראות רגולציה. סיכון הציות הינו הסיכון להטלת סנקציה, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את הוראות הציות השונות. הוראות הציות כוללות גם את חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול חוקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן - "חוק הייעוץ") (להלן ביחד - "דיני ניירות ערך"), וכן את חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. הטיפול בציות לחוקים אלה מבוצע גם במסגרת תוכניות אכיפה פנימיות של דיני ניירות ערך ודיני התחרות הכלכלית, בהתאמה. סיכון הציות כולל גם את עמידת הבנק בהיבטי ההוגנות ובדיני הגנת הפרטיות.

¹ סיכונים ציות ורגולציה, עלולים לנבוע מאי ציות להוראות הרגולציה שהפעילות העסקית כפופה אליהן, לעומת הסיכון העסקי רגולטורי המתייחס להשפעת מהלכי חקיקה ורגולציה חדשים בנושאי ליבה של המערכת הפיננסית.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

יודגש כי תיאבון הבנק לסיכונים ציות ורגולציה, בכל הקשור לציות להוראות הדין החלות על הבנק, הוא אפסי. משכך, קבע הבנק כי ליקויים שיאותרו בציות להוראות הדין יטופלו על ידי יחידות הבנק בעדיפות עליונה. הבנק קבע תוכנית עבודה רב שנתית, הכוללת פעולות נדרשות להפחתת סיכון הציות.

7. **סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים** – סיכונים סביבה ואקלים, הינם חלק מסיכונים ה-ESG (Environment, Social, Governance), סיכונים סביבה, חברה וממשל. סיכונים סביבה הינם סיכונים מתפתחים המתאפיינים בהשתנות גבוהה יותר ביחס לסיכונים אחרים לאורך זמן.

א. **סיכונים סביבתיים** הינם סיכונים הנובעים מפוטנציאל החשיפה של הבנק להפסד העלול לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות שנגרמו כתוצאה ממפגעים סביבתיים (כמו זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע, ועוד), רגולציה בתחום איכות הסביבה, או מכך שהבנק יישא באחריות עקיפה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהוא מממן. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה: מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה.

ב. **סיכונים אקלים** נוצרים מהתגברות תדירות ועוצמת אירועי מזג האוויר בעקבות שינויים אקלימיים. הסיכון עבור הבנק הינו להפסד פיננסי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מהתממשות אירועים, תהליכים פיזיים או התאמות לסיכונים מעבר עקב שינויי אקלים. סיכונים אקלים כוללים:

■ **סיכונים מעבר (Transition Risks)**, המוערכים כסיכונים לטווח ארוך ועלולים לנבוע מתהליך ההסתגלות לכלכלה דלת-פחמן המונע משינויים ברגולציה, בחקיקה ובמדיניות ממשלתית (כמו מעבר למקורות אנרגיה מתחדשים, מיסוי פחמן, שיפור היעילות האנרגטית ועוד).

■ **סיכונים פיזיים (Physical Risks)** העלולים להתממש כתוצאה מהשפעה ישירה של אירועי אקלים קיצוניים כמו הצפות, סערות, גלי חום, גלי קור, שריפות, ומשינויים מתמשכים העלולים לנבוע מעליית מפלס פני הים, עליית טמפרטורות, העלולים לגרום להשפעות על המערכת האקולוגית, תהליכי מדבור ועוד.

בשנים האחרונות גוברת המודעות בארץ ובעולם לקיומם והיקפם של סיכונים פיננסיים הנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים הקשורים בשינויי אקלים.

הבנק נערך ליישום הוראה לניהול בנקאי תקין 345 - "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", שפרסם הפיקוח על הבנקים ביוני 2023, ותיכנס לתוקף ביוני 2026. ההוראה מבוססת על עקרונות של הנחיית ועדת באזל.

הבנק פרסם בשנת 2024 דוח TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) לשנת 2023, המציג את הערכות הבנק לניהול אפקטיבי של סיכונים האקלים. הדוח נכתב בהלימה לתקן הגלובלי המקובל לדיווח בתחום זה הנכלל בדוח ESG לשנת 2023.

לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים אלה, ראה פרק סביבה, חברה וממשל בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2023 ובדוח ESG לשנת 2023. מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

סקירת נכסי סיכון משוקללים

נכסי סיכון משוקללים			
ליום 30 ביוני 2024	ליום 31 במרץ 2024	ליום 30 ביוני 2024	דרישות הון מזעריות ⁽¹⁾
254,124	244,838	31,765	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) ⁽²⁾
3,979	2,169	497	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
1,437	1,224	180	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA) ⁽³⁾
309	255	39	סיכון סילוק
5,940	6,027	743	סכומים מתחת לספי הניכיון (כפופים למשקל סיכון 250%)
265,789	254,513	33,224	סך הכל סיכון אשראי
1,820	1,713	227	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
22,199	21,385	2,775	סיכון תפעולי ⁽⁴⁾
289,808	277,611	36,226	סך הכל

(1) דרישת הון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בשיעור של 12.5%

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

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

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

השינוי בנכסי הסיכון במהלך הרבעון השני של שנת 2024 נובע בעיקר מהשפעת הירידה בדירוג האשראי של מדינת ישראל ע"י סוכנות הדירוג S&P וכן מצמיחה באשראי העסקי ובאשראי לדיור.

הון ומינוף

הרכב ההון הפיקוחי

ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר
2024			2023
במיליוני שקלים חדשים			
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
1	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1	3,682	3,632
2	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן	26,202	22,705
3	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי	(420)	(515)
5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)	582	562
6	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	30,046	26,384
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
8	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלבנטי	87	87
9	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם	30	50
11	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן	2	3
14	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק	5	6
26	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	(330)	(670)
28	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1	(206)	(524)
29	הון עצמי רובד 1	30,252	26,908
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
44	הון רובד 1 נוסף	-	-
45	הון רובד 1	30,252	26,908
הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו	2,255	2,220
48	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'	3,712	3,371
49	מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2	-	-
50	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס	3,322	2,891
51	הון רובד 2 לפני ניכויים	9,289	8,482
הון רובד 2: ניכויים			
57	סך כל הניכויים להון רובד 2	-	-
58	הון רובד 2	9,289	8,482
59	סך ההון	39,541	35,390
60	סך נכסי סיכון משוקללים	289,808	262,909
יחסי הון וכריות לשימור הון			
61	הון עצמי רובד 1	10.44%	10.23%
62	הון רובד 1	10.44%	10.23%
63	ההון הכולל	13.64%	13.46%
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים			
69	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.60%	9.60%
70	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.60%	9.60%

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	
	2023	2024
במיליוני שקלים חדשים		
71	12.50%	12.50%
יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים		
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)		
72	47	56
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		
73	2	3
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		
75	2,327	2,224
מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה		
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2		
76	3,569	2,910
הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה		
77	3,161	3,029
התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית		
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר		
84	-	-
סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)		
85	-	-
סכום שנוכח מהון רובד 2 בשל התקרה		

ההון הפיקוחי

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 2 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, התאמות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון האשראי של הבנק (dva) והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 30 ביוני 2024 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.

גישת הבנק להערכת הלימות הון

מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים בבנק, בהתאם להמלצות ועדת באזל מגדירה שלושה נדבכים להערכת הלימות ההון: הנדבך הראשון (הון מזערי) - דרישות הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי המחושבת במודלים 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.

דרישת יחס הון מזערי

יחסי ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים, ויחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי, שלא יפחת משיעור של 12.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60% ו-12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים). לפרטים נוספים, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

בחודש אפריל 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמת AA- ל-AA+, בעקבות הסיכונים הגיאופוליטיים עימם מתמודדת ישראל. השפעת הורדת הדירוג על יחס ההון, כלולה בתוצאות הרבעון השני של 2024, והביאה לירידה של כ-0.13% ביחס הון עצמי רובד 1 ושל כ-0.16% ביחס ההון הכולל.

לפרטים בדבר הנפקת כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג Coco ולפרטים נוספים, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

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. ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את הקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם. יחס המינוף של הבנק ליום 30 ביוני 2024 הינו 5.99% לעומת 5.83% ביום 31 בדצמבר 2023.

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

השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	461,684	432,722	448,204
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	4,532	3,489	2,373
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים ⁽¹⁾	35,674	30,193	33,509
התאמות אחרות	3,446	3,057	3,397
חשיפה לצורך יחס המינוף	505,336	469,461	487,483

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

גילוי על יחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023
הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)		
חשיפות מאזניות		
נכסים במאזן	456,360	442,962
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1	(117)	(127)
סך חשיפות מאזניות	456,243	442,835
חשיפות בגין נגזרים		
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	2,106	2,760
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	7,389	6,516
גילום (gross-up) ביטוחנות 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	-	-
קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו	-	-
סך חשיפות בגין נגזרים	9,495	9,276
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמוטפלות כמכירה חשבונאית	3,924	2,720
סכומים שקוזזו 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	-	-
סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	3,924	2,720
חשיפות חוץ מאזניות אחרות		
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	122,583	103,285
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי	(86,909)	(73,092)
פריטים חוץ מאזניים	35,674	30,193
הון וסך החשיפות		
הון רובד 1	30,252	26,908
סך החשיפות	505,336	469,461
יחס מינוף		
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218	5.99%	5.73%
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50%	4.50%

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

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), מותאמים גם הם 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 או קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים, 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 הנדילות, 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 2023 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

איכות האשראי של חשיפות אשראי

30 ביוני 2024				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
417,234	4,129	417,472	3,891	חובות, למעט אגרות חוב
17,102	-	17,102	-	איגרות חוב
122,506	236	122,661	81	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
556,842	4,365	557,235	3,972	סך הכל
30 ביוני 2023				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
394,416	3,240	394,760	2,896	חובות, למעט אגרות חוב
12,648	-	12,648	-	איגרות חוב
103,258	187	103,384	61	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
510,322	3,427	510,792	2,957	סך הכל
31 בדצמבר 2023				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
405,671	4,069	405,903	3,837	חובות, למעט אגרות חוב
15,209	-	15,209	-	איגרות חוב
114,294	201	114,374	121	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
535,174	4,270	535,486	3,958	סך הכל

⁽¹⁾ יתרות ברוטו בהתאם לערכים החשבונאיים המדווחים בדוחות הכספיים של פריטים מאזניים וחוץ מאזניים, היוצרים חשיפה לסיכון אשראי לפי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203.

⁽²⁾ חשיפות חוץ מאזניות הינן לפני מקדמי המרה לאשראי (CCF).

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)

ליום 30 ביוני 2024									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי ערבויות מזה: על ידי נגזרי									
מזה: על ידי בטחון פיננסיות אשראי									
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
-	-	10,298	24,633	7,216	28,044	17,514	52,677	364,557	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	17,102	אגרות חוב
-	-	10,298	24,633	7,216	28,044	17,514	52,677	381,659	סך הכל
-	-	189	464	38	237	226	701	3,190	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 30 ביוני 2023									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי ערבויות מזה: על ידי נגזרי									
מזה: על ידי בטחון פיננסיות אשראי									
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
-	-	10,737	27,732	5,072	27,789	15,809	55,521	338,898	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	12,648	אגרות חוב
-	-	10,737	27,732	5,072	27,789	15,809	55,521	351,546	סך הכל
-	-	115	314	71	299	186	614	2,069	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 בדצמבר 2023									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי ערבויות מזה: על ידי נגזרי									
מזה: על ידי בטחון פיננסיות אשראי									
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
-	-	9,914	22,604	7,462	27,253	17,376	49,857	355,827	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	15,209	אגרות חוב
-	-	9,914	22,604	7,462	27,253	17,376	49,857	371,036	סך הכל
-	-	177	491	26	187	203	678	3,159	מזה: לא צובר 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 30 ביוני 2024

סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית

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

סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקדמי המרה והפחתת ביטחונות)	אחר	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	סוגי נכסים/משקל סיכון
ליום 30 ביוני 2024										
97,827	-	-	223	-	-	-	-	5,232	92,372	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2,037	-	-	3	-	-	1,830	-	-	204	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
5,063	-	-	6	-	-	2,813	-	2,244	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
1,483	-	-	-	-	-	1,408	-	75	-	חברות ניירות ערך
102,186	-	1,012	84,093	-	-	6,068	-	10,731	282	תאגידים
27,975	-	-	-	27,975	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,467	-	-	-	13,467	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
207,275	-	-	9,454	26,655	62,938	49,332	58,896	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,841	-	-	5,841	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
3,447	-	2,293	1,154	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
6,878	-	342	4,047	-	-	-	-	-	2,489	נכסים אחרים
690	-	50	640	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
473,479	-	3,647	104,821	68,097	62,938	61,451	58,896	18,283	95,346	סך הכל
ליום 30 ביוני 2023										
90,504	-	-	214	-	-	-	-	91	90,199	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2,104	-	-	4	-	-	25	-	1,851	224	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
4,560	-	-	129	-	-	335	-	4,096	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
900	-	-	-	-	-	-	-	900	-	חברות ניירות ערך
91,110	8	2,376	71,321	-	-	6,091	-	11,126	188	תאגידים
27,904	-	-	-	27,904	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,038	-	-	4	13,034	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
195,325	-	-	9,670	26,803	56,255	46,296	56,301	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,475	-	-	5,475	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,895	-	1,909	986	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
6,123	9	117	3,902	-	-	-	-	-	2,095	נכסים אחרים
291	(14)	162	143	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
439,938	17	4,402	91,705	67,741	56,255	52,747	56,301	18,064	92,706	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2023										
95,477	-	-	247	-	-	-	-	209	95,021	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2,101	-	-	3	-	-	24	-	1,849	225	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
5,156	-	-	102	-	-	286	-	4,768	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
1,626	-	-	-	-	-	-	-	1,626	-	חברות ניירות ערך
98,455	-	1,580	80,108	-	-	5,773	-	10,759	235	תאגידים
27,641	-	-	-	27,641	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,001	-	-	-	13,001	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
199,914	-	-	9,605	26,423	58,911	47,583	57,392	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,352	-	-	5,352	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
3,433	-	2,241	1,192	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
6,679	-	119	3,941	-	-	-	-	-	2,619	נכסים אחרים
560	-	132	428	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
458,835	-	3,940	100,550	67,065	58,911	53,666	57,392	19,211	98,100	סך הכל

(1) היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוז-מאזניות המשקפות סיכון אשראי, זאת למעט סכומי מסים נדחים והשקעות בתאגידים פיננסיים מתחת לספי הניכוי (הכפופים למשקל סיכון 250%), חשיפות בגין סיכון אשראי צד נגדי וחשיפות איגות.

(2) היתרות משקפות את סכומי החשיפה הפיקוחיים, בניכוי הפרשות ומחיקות, לאחר מקדמי המרה לאשראי ולאחר שיטות להפחתת סיכון אשראי.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

סיכון אשראי של צד נגדי

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

ליום 30 ביוני 2024					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
3,868	8,848	1.4	5,181	1,139	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)
111	144				הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
3,979	8,992		5,181	1,139	סך הכל

ליום 30 ביוני 2023					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
2,636	8,588	1.4	4,558	1,576	שיטת החשיפה הנוכחית
78	111				הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
2,714	8,699		4,558	1,576	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
2,457	7,914	1.4	4,493	1,160	שיטת החשיפה הנוכחית
99	121				הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
2,556	8,035		4,493	1,160	סך הכל

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 30 ביוני 2023		ליום 30 ביוני 2024		
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	
1,282	7,914	1,391	8,639	1,437	8,848	סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2024					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
14	-	-	14	-	ריבוניות
9	-	9	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,406	-	139	3,267	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
4,589	-	4,589	-	-	חברות ניירות ערך
818	817	1	-	-	תאגידים
13	13	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
8,848	830	4,738	3,281	-	סך הכל

ליום 30 ביוני 2023					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
15	-	-	-	15	ריבוניות
36	-	-	36	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,341	-	-	3,341	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
4,105	-	-	4,105	-	חברות ניירות ערך
1,133	1,128	5	-	-	תאגידים
10	10	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
8,640	1,138	5	7,482	15	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
37	-	-	-	37	ריבוניות
17	-	-	17	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,613	-	-	3,613	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
3,161	-	-	3,161	-	חברות ניירות ערך
1,068	1,066	2	-	-	תאגידים
18	18	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
7,914	1,084	2	6,791	37	סך הכל

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי⁽¹⁾ (CCR) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2024					
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך		
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	1645	-	288	3,157	-
-	1,259	-	461	4	-
-	357	-	-	-	-
-	12	-	-	98	-
-	-	-	-	-	-
-	164	-	-	11	-
-	854	-	-	229	-
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
-	4,291	-	689	3,499	-
ליום 30 ביוני 2023					
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך		
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	664	-	370	2,209	-
-	1,713	-	1,140	5	-
-	392	-	-	120	-
-	338	-	-	4	-
-	-	-	-	-	-
-	81	-	-	43	-
-	750	-	-	224	-
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
-	3,938	-	1,510	2,605	-
ליום 31 בדצמבר 2023					
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך		
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	1,711	-	108	2,032	-
-	1,418	-	1,244	6	-
-	509	-	-	13	-
-	178	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	292	-	-	30	-
-	1,738	-	-	215	-
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
-	5,846	-	1,352	2,296	-

⁽¹⁾ הסכומים מתייחסים לבטחונות שהופקדו או התקבלו בגין חשיפות הנובעות מסיכון אשראי של צד נגדי שקשורות לעסקאות נגזרים או לעסקאות מימון ניירות ערך, לרבות עסקאות שסולקו באמצעות צד נגדי מרכזי (CCP)

סיכון שוק

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון 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 מגזרי הצמדה שונים, ומסיכון הריבית, 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 ההון). לפרטים נוספים בדבר סיכון שוק ראה פרק סיכון שוק בדוח הסיכונים לשנת 2023 המפורסם 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	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	2023
1,345	1,314	1,403	
35	35	36	
544	273	328	
-	-	-	
-	-	-	
33	88	53	
-	-	-	
1,957	1,710	1,820	

מוצרים ישירים

סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
סיכון שער חליפין
סיכון סחורות
אופציות
גישת דלתה-פלוס
איגוח

סך הכל

היקף החשיפה בתיק הסחיר הינו נמוך ומרביתו נובע מסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק בנקאי ובתיק למסחר

להלן שווי הון נטו מותאם⁽¹⁾ של מכשירים פיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2024				
מטבע חוץ				
שקל לא צמוד	שקל צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
305,780	88,101	44,762	9,510	448,153
230,973	7,010	242,467	24,894	505,344
(291,577)	(54,378)	(63,184)	(11,487)	(420,626)
(250,225)	(7,305)	(222,921)	(23,482)	(503,933)
(5,049)	33,428	1,124	(565)	28,938
(628)	(1,100)	-	-	(1,728)
3,570	-	548	350	4,468
(2,107)	32,328	1,672	(215)	31,678
(3,472)	27,281	85	(799)	23,095
595	(714)	(9)	(20)	(148)
(74)	27	-	-	(47)

נכסים פיננסיים⁽²⁾

סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
התחייבויות פיננסיות⁽²⁾

סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים

שווי הון נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת התחייבויות לזכויות עובדים

השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה

שווי הון נטו מתואם

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

ליום 31 בדצמבר 2023				
מטבע חוץ				
שקל לא צמוד	שקל צמוד	דולר	אחר	סך הכל
295,243	83,866	42,904	8,391	430,404
223,726	4,276	227,019	22,344	477,365
(283,244)	(50,662)	(61,594)	(10,192)	(405,692)
(243,664)	(6,169)	(207,750)	(20,867)	(478,450)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים				
(7,939)	31,311	579	(324)	23,627
(691)	(1,159)	-	-	(1,850)
2,377	-	424	349	3,150
(6,253)	30,152	1,003	25	24,927
(9,990)	26,612	297	(624)	16,295
972	33	1	(22)	984
(145)	80	-	-	(65)

נכסים פיננסיים⁽²⁾

סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים

התחייבויות פיננסיות⁽²⁾

סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת התחייבויות לזכויות עובדים

השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה

שווי הוגן נטו מתואם

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

להלן השפעות תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽⁴⁾ של הבנק והחברות המאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2023					ליום 30 ביוני 2024				
מטבע חוץ					מטבע חוץ				
שקל לא צמוד	שקל צמוד	דולר	אחר	סך הכל	שקל לא צמוד	שקל צמוד	דולר	אחר	סך הכל
(1,032)	(840)	(52)	23	(1,901)	(1,032)	(840)	(52)	23	(1,901)
(1,026)	(820)	(79)	22	(1,903)	(1,026)	(820)	(79)	22	(1,903)
929	-	205	130	1,264	929	-	205	130	1,264
1,461	1,029	1	2	2,493	1,461	1,029	1	2	2,493
(117)	(81)	-	-	(198)	(117)	(81)	-	-	(198)
691	636	(177)	(23)	1,127	691	636	(177)	(23)	1,127
679	615	(240)	(21)	1,033	679	615	(240)	(21)	1,033
(977)	-	(217)	(139)	(1,333)	(977)	-	(217)	(139)	(1,333)
(1,790)	(1,257)	(1)	(2)	(3,050)	(1,790)	(1,257)	(1)	(2)	(3,050)
122	90	-	-	212	122	90	-	-	212
(849)	(191)	68	(11)	(983)	(849)	(191)	68	(11)	(983)
(835)	(188)	59	(10)	(974)	(835)	(188)	59	(10)	(974)
491	(140)	18	3	372	491	(140)	18	3	372
474	(139)	27	3	365	474	(139)	27	3	365
112	(343)	193	(4)	(42)	112	(343)	193	(4)	(42)
91	(335)	199	(5)	(50)	91	(335)	199	(5)	(50)
(151)	312	(197)	4	(32)	(151)	312	(197)	4	(32)
(130)	305	(204)	5	(24)	(130)	305	(204)	5	(24)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פריסה לתקופות של

פיקדונות לפי דרישה

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים

בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים

בפיקדונות הציבור

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פריסה לתקופות של

פיקדונות לפי דרישה

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים

בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים

בפיקדונות הציבור

שינויים לא מקבילים

התללה⁽³⁾

מזה: תיק בנקאי

השטחה⁽⁴⁾

מזה: תיק בנקאי

עליית ריבית בטווח הקצר

מזה: תיק בנקאי

ירידת ריבית בטווח הקצר

מזה: תיק בנקאי

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

(2) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.

(3) ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

(4) עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

הפער בין חשיפת התיק הבנקאי לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן המותאם נטו לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, בתזוזה מקבילה של העקום ב-1% עומד על 41 מיליוני שקלים חדשים.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

עיקר הפער נובע משימוש בעקומי היוון שונים. עקומי ההיוון המשמשים לניתוח רגישות הערך הכלכלי (EVE) הינם עקומי מחירי המעבר ואילו ריביות ההיוון המשמשות לצורך הצגת השווי ההוגן המותאם נטו הינן ריביות בהן היה ניתן לבצע עסקאות דומות בתאריך המאזן והן משקפות את רמת הסיכון הגלומה ללקוח דומה.

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטם את הריבית בשיעור של 0%.

לפרטים נוספים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

להלן השפעת תרחישים של שינויים בשיעור הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (במיליוני שקלים חדשים) ⁽¹⁾⁽⁴⁾:

ליום 30 ביוני 2024			ליום 31 בדצמבר 2023		
הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	סך הכל
14	32	46	64	238	302
11	39	50	56	212	268
(428)	(247)	(675)	(866)	(643)	(1,509)
(425)	(260)	(685)	(857)	(621)	(1,478)

שינויים מקבילים ⁽²⁾

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

⁽¹⁾ לטווח של שנה.

⁽²⁾ שינויים בריבית חסרת סיכון.

⁽³⁾ כולל השפעת שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.

⁽⁴⁾ בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה לקניה/מימוש של אגרות חוב וכן הסטת עו"ש לפיקדונות.

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים.
- בחישוב רגישות הכנסות מריבית לא מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון לשיעור מינימאלי של 0%. באותו אופן, בחישוב רגישות ההכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה של ריביות ההיוון בשיעור ריבית 0%.
- לאור השינוי בסביבת הריבית, עודכנו ההנחות ההתנהגותיות ביחס ליתרות עובר-ושב בזכות ותיק ניירות הערך. ההנחה היא, כי בתרחיש של עליית ריבית יהיה מעבר מיתרות עובר ושב, לפיקדונות נושאי ריבית, ושינויים בהיקפי אגרות החוב בתיק הנוסטרו.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 15 לדוחות כספיים אלה וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

מידע נוסף על סיכון ריבית

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים במיליוני שקלים חדשים

ליום 30 ביוני 2024					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד שנה	מעל שנה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
249,416	18,063	36,982	66,571	37,094	25,747
146,274	140,905	129,880	40,397	29,510	16,711
208,814	35,333	83,213	44,289	25,361	18,756
146,076	140,731	129,624	40,300	29,655	16,987
40,800	(17,096)	(45,975)	22,379	11,588	6,715
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
39,778	(17,404)	(47,875)	19,584	9,450	6,599
1,022	308	1,900	2,795	2,138	116
ב. לפי בסיסי הצמדה:					
22,555	(7,060)	(44,501)	4,493	11,004	3,465
(1,942)	311	8,316	18,308	767	2,542
20,187	(10,347)	(9,790)	(422)	(183)	708
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
(12)	(20)	(89)	(269)	(214)	(389)
25,105	727	(534)	(5,213)	(5,746)	(10,444)
841	1,596	6,096	8,206	263	(678)
(846)	(1,878)	(732)	(967)	3,301	862

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים, לאחר השפעה של התחייבויות לזכויות עובדים.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) הפער בין משך החיים הממוצע האפקטיבי של הנכסים הפיננסיים לבין משך החיים הממוצע האפקטיבי של ההתחייבויות הפיננסיות.

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשירים הפיננסיים בביאור 15 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024. לפירוט ההנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ראה ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 15 בדוחות הכספיים.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרום כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

ליום 31 בדצמבר 2023								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	תקופת	עשרים	עד עשרים
אפקטיבי ⁽³⁾	פנימי		אפקטיבי ⁽³⁾	פנימי		פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
1.49	4.35	430,404	1.51	4.54	448,153	848	1,390	12,042
0.78		477,365	0.83		505,344	-	475	1,192
0.92	3.24	402,542	0.98	2.72	416,158	2	(39)	429
0.87		480,300	0.93		505,661	-	740	1,548
		24,927			31,678	846	1,164	11,257
0.21		16,295	0.21		23,095	846	1,085	11,032
3.61		8,632	3.43		8,583	-	79	225
⁽⁵⁾ 0.20		(6,253)	⁽⁵⁾ 0.21		(2,107)	783	590	6,564
⁽⁵⁾ 1.48		30,152	⁽⁵⁾ 1.20		32,328	7	208	3,811
⁽⁵⁾ (0.03)		1,028	⁽⁵⁾ (0.01)		1,457	56	366	882
11.14	2.36	(1,850)	10.56	2.62	(1,728)	-	(278)	(457)
0.86	(6.35)	3,150	1.17	(4.33)	4,468	-	-	573
(1.24)	0.08	984	(1.25)	0.05	(148)	-	(4,769)	(11,703)
(0.27)	(0.01)	(65)	(0.66)	(0.23)	(47)	-	-	213

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. התממשות הסיכון עלולה לגרום הפסדים גבוהים לבנק, ואף להוביל לקריסתו. לפרטים נוספים בדבר סיכון נזילות, ראה פרק סיכון נזילות בדוח הסיכונים לשנת 2023 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

יחס כיסוי הנזילות

הוראת ניהול בנקאי תקין 221 בנושא יחס כיסוי נזילות - LCR, קובעת את אופן חישוב היחס והיחס המזערי הנדרשים מהתאגידים הבנקאיים. מטרת יחס כיסוי הנזילות היא לשפר את עמידותו בטווח הקצר של פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים. זאת על ידי דרישה להחזקת מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA), לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בקלות ובמהירות בשווקים הפרטיים כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון נזילתי הנמשך על פני 30 יום קלנדריים. בהתאם לדרישות ההוראה, יחס כיסוי הנזילות, המוגדר כסכום הנכסים הנזילים באיכות גבוהה חלקי סך התזרים היוצא נטו ל-30 יום, צריך להיות שווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף.

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾	
(ממוצע)	(ממוצע)	
88,501		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
11,353	183,945	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
2,246	44,927	פיקדונות יציבים
6,804	62,284	פיקדונות פחות יציבים
2,302	76,734	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
58,983	90,057	מימון סיווגי בלתי מובטח, מזה:
		פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשות של תאגידים בנקאיים
799	3,197	קוואופרטיביים
57,961	86,638	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
222	222	חובות לא מובטחים
200	-	מימון סיווגי מובטח
66,846	170,097	דרישות נזילות נוספות, מזה:
58,427	58,427	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
6,791	69,171	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
1,628	42,499	מחויבויות מימון מותנות אחרות
137,381	444,099	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
207	3,278	הלוואות מובטחות
13,082	18,279	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
56,646	59,184	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
69,935	80,741	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם⁽⁴⁾		
88,501		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
67,447		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
131		יחס כיסוי נזילות (%)

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון השני של שנת 2024 הינו 74

(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).

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾	
(ממוצע)	(ממוצע)	
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		
תזרימי מזומנים יוצאים		
177,400	10,659	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
41,835	2,092	פיקדונות יציבים
56,518	6,196	פיקדונות פחות יציבים
79,047	2,371	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
84,104	54,703	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
3,683	921	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים
80,322	53,683	קואופרטיבים
100	100	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
-	204	חובות לא מובטחים
153,089	64,681	מימון סיטונאי מובטח
56,124	56,124	דרישות נזילות נוספות, מזה:
56,104	5,002	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
40,904	3,560	קווי אשראי ונזילות
414,593	130,248	מחויבויות מימון מותנות אחרות
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		
תזרימי מזומנים נכנסים		
1,028	241	הלוואות מובטחות
16,831	12,137	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
57,148	54,656	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
75,007	67,034	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 (%)		
128		

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון השני של שנת 2023 הינו 74
- (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).

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023		
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:	179,357	10,644
פיקדונות יציבים	41,515	2,076
פיקדונות פחות יציבים	55,753	6,106
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	82,089	2,463
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	87,998	56,636
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים	4,369	1,092
קואופרטיביים	82,562	54,476
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	1,068	1,068
חובות לא מובטחים	-	221
מימון סיטונאי מובטח	147,354	59,512
דרישות נזילות נוספות, מזה:	52,945	52,945
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	56,779	5,208
קווי אשראי ונזילות	-	-
מחויבויות מימון חוזיות אחרות	37,629	1,359
מחויבויות מימון מותנות אחרות	414,709	127,013
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות	1,507	252
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	17,405	12,267
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	54,327	51,376
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 (%)		
131		

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הרביעי של שנת 2023 הינו 79.
- (2) ערכים לא משוקללים חושבו כיתירות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
- (3) ערכים משוקללים חושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים חושבו 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).

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 תזרים המזומנים היוצא הינו כנגד מימון סיטונאי בלתי מובטח - פיקדונות שהופקדו בבנק על ידי תאגידים וגופים פיננסיים וכן תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים. עיקר תזרים 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 או מטבע חוץ.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

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

ממוצע לרבעון שני		30 ביוני		
2023	2024	2023	2024	
80,843	88,428	82,771	89,499	נכסי רמה 1
65	44	64	46	נכסי רמה 2א
32	29	31	30	נכסי רמה 2ב
80,940	88,501	82,866	89,575	סך הכל HQLA

קיימת מגבלה רגולטורית על שלוחת ארה"ב לגבי השימוש ברזרבת הנזילות בישות זו, תרחישי הבנק מניחים שימוש בנזילות השלוחה בהתחשב במגבלה.

הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים:

ליום 30 ביוני 2024			
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד	
84,384	2,342	82,042	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
21,304	266	21,038	אגרות חוב של ממשלת ישראל
2,085	-	2,085	אגרות חוב של אחרים בישראל
878	480	398	אגרות חוב של ממשלות זרות
358	-	358	אגרות חוב של אחרים זרים
337,698	-	337,698	אשראי לציבור, נטו
446,707	3,089	443,618	סך הכל

ליום 30 ביוני 2023			
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד	
81,216	4,835	76,381	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
15,297	267	15,030	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,907	-	1,907	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,571	165	1,406	אגרות חוב של ממשלות זרות
469	-	469	אגרות חוב של אחרים זרים
316,925	3,747	313,178	אשראי לציבור, נטו
417,385	9,014	408,371	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023			
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד	
84,443	2,815	81,628	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
19,452	265	19,187	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,932	-	1,932	אגרות חוב של אחרים בישראל
583	216	367	אגרות חוב של ממשלות זרות
486	-	486	אגרות חוב של אחרים זרים
325,346	3,413	321,933	אשראי לציבור, נטו
432,242	6,709	425,533	סך הכל

התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון השני של שנת 2024, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (על בסיס מאוחד) לרבעון השני של שנת 2024 הסתכם ב- 131%, במהלך הרבעון, לא נרשמו חריגות ממגבלות היחס.

יחס מימון יציב נטו

הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, קובעת את אופן חישוב היחס והיחס המזערי הנדרשים מתאגידים בנקאיים. מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיווגי קצר טווח. יחס המימון היציב נטו מכיל שני רכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

בהתאם לדרישות ההוראה, המוגדר כסכום ה"מימון היציב הזמין" חלקי סכום ה"מימון היציב הנדרש", יחס המימון יציב נטו צריך להיות שווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף.

"מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי התאגיד הבנקאי, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות. "מימון יציב נדרש" הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי התאגיד הבנקאי, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

להלן פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים) ליום 30 ביוני 2024:

א	ב	ג	ד	ה
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
ללא מועד פירעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:	34,399	23	73	5,105
הון פיקוחי	34,399			1,585
מכשירי הון אחרים	23	73	3,520	3,557
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	145,370	18,884	5,601	156,020
פיקדונות יציבים	48,615	3,183	1,003	50,211
פיקדונות פחות יציבים	96,756	15,701	4,598	105,809
מימון סיווגי	172,749	30,994	35,989	89,139
פיקדונות לצרכים תפעוליים	2,579			1,290
מימון סיווגי אחר	170,170	30,994	35,989	87,849
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
התחייבויות אחרות:	163	3,856	2,050	5,578
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	3,597			
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	163	3,856	2,050	5,578
סך מימון יציב זמין (AFS)				291,303
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)				
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				906
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	83,174	27,273	235,927	243,612
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:				
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן ושאין מובטחות	5,729	8,931	9,267	14,591
הלוואות ללקוחות סיווגיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	67,040	7,923	29,191	61,710
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	5	2	3-	1

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2024

א	ב	ג	ד	ה
פרטי מימון יציב זמין (AFS)				
ללא מועד פירעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
הלואות לדיר המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:				
10,403	10,418	197,145	167,034	
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
3,525	3,502	54,747	39,099	
ניירות ערך שאינם בכשל ושאיןם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
1	1	325	277	
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
2,621	1,954	654	117	6,742
נכסים אחרים:				
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				
		1,256	1,256	
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
		5,008	71	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
		69	69	
2,621	1,954	654	117	5,346
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
		120,412	5,420	
פריטים חוץ מאזניים				
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
				256,681
יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)				
				113

(1) פריטים שדווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר.

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני 2024 עמד על 113%, ולא נרשמו חריגות ממגבלות תאבון הסיכון. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי מימון יציב נטו הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק לפי תקופת המימון, סוג המימון והצד הנגדי. בצד המקורות - התחייבויות ארוכות טווח יציבות יותר מהתחייבויות קצרות טווח, וכן מימון מלקוחות קמעונאיים ועסקים קטנים הינו יציב יותר מאשר מימון סיטונאי בעל מועד פירעון זהה. התקצרות של מקורות ארוכים בהיקפים גבוהים (כגון כתבי התחייבויות נדחים) לטווח של מתחת לשנה הינו גורם המשפיע על תוצאות היחס, אך היות ומדובר במקור מימון אשר הינו בדרך כלל בעל תקופות לפירעון מפוזרות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים - סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוח הסיכונים:

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ICAAP	ABC
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.	
PD (Probability Of Default) - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.	
LGD (Loss Given Default) - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.	
באזל - באזל II / באזל III - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.	ב
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.	ה
הון פיקוחי (הון כולל) - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.	
יחס הון מזערי - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.	י
מבחני מצוקה (קיצון) - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.	מ
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.	
נדבך 2 - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל II המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. המפקח יקים 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.	נ
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 המחוברים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.	
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 ההוגן של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).	ס
סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.	

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.	א
חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.	ח
חוב שאינו צובר - חוב הנבחן על בסיס פרטני ואשר צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו ותשלומי קרן וריבית לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה.	
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, ובייחוד סכום החוב שנמחק חשבונאית.	י
מכשיר פיננסי חוזה היוצר נכס פיננסי ביטוח אחרת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.	
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 לסווגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתיד.	נ

מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

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.	ABC
--	-----

אינדקס

ס	א
סיכון אסטרטגי, 12	אשראי, 3, 5, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 19, 20, 21, 22,
סיכון אשראי, 5, 13, 16, 17, 19, 20, 22, 23, 25, 37	23, 24, 25, 30, 32, 33, 37
סיכון חוצה גבולות, 12	ה
סיכון מוניטין, 11, 12	הון, 3, 5, 6, 7, 8, 10, 12, 14, 16, 17, 18, 19, 23, 26, 34, 37
סיכון נזילות, 3, 12, 14, 30	הון עצמי, 10, 17, 18, 37
סיכון ציות ורגולציה, 12, 15	הלבנת הון, 12, 14
סיכון ריבית, 12, 25, 29	הלוואות לדיור, 9, 10, 18, 35
סיכון שוק, 3, 16, 17, 25, 37	י
סיכון תפעולי, 16, 17, 37	יחס המינוף, 3, 5, 8, 10, 19
ע	יחס כיסוי הנזילות, 3, 5, 8, 10, 14, 30, 32, 34, 37
עמלות, 37	מ
ענפי משק, 19	מימון, 3, 5, 8, 9, 10, 13, 19, 23, 25, 28, 30, 32, 34, 36
ש	נ
שווי הון, 17, 25, 26, 27, 28, 29, 37	נגזרים, 15, 17, 19, 23, 25, 26, 27, 29, 30, 32, 34, 36, 37
ת	ניירות ערך, 1, 7, 13, 15, 16, 19, 21, 23, 24, 25, 35
תשואה, 29	נכסי סיכון, 3, 8, 16, 17, 23, 25, 37



בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנהלה מרכזית: רח' ז'בוטינסקי 7

רמת גן, 5252007

www.mizrahi-tefahot.co.il