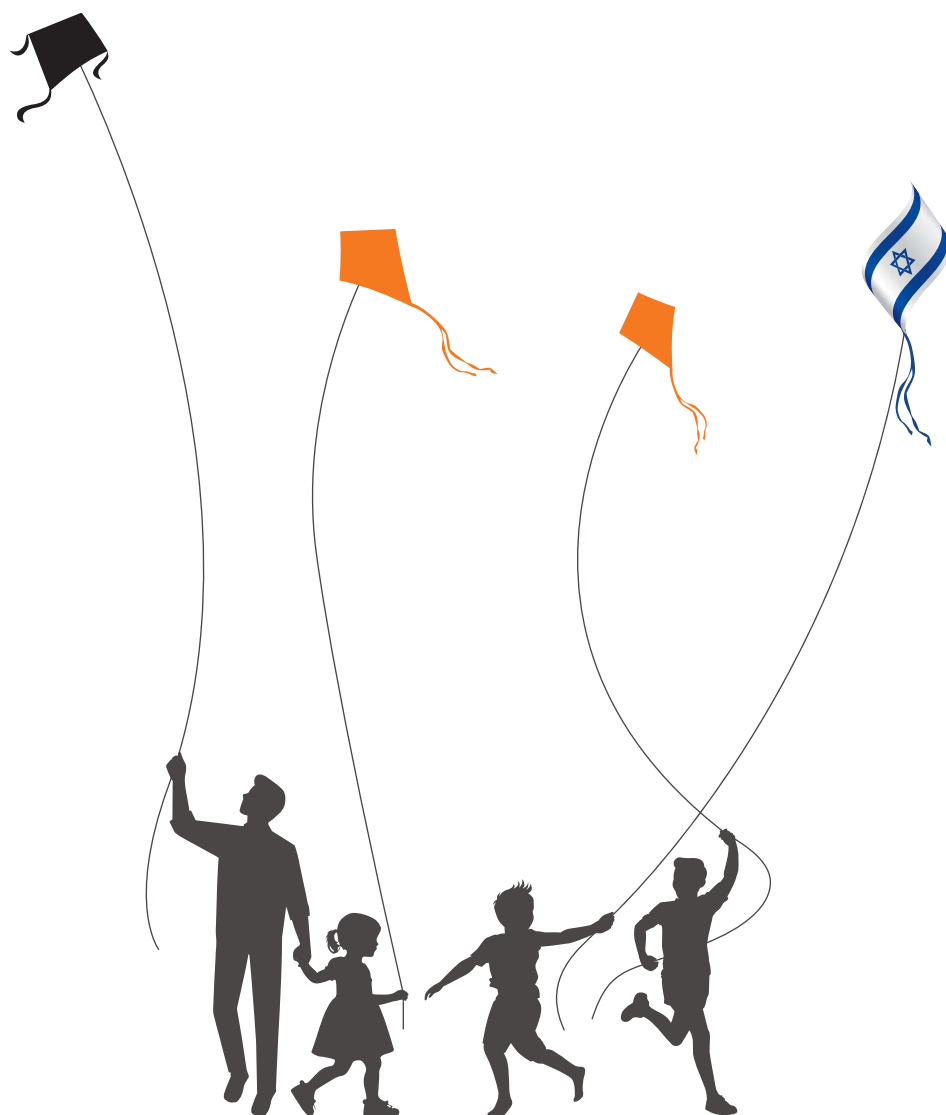




בני אדם לפני הכל

בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון הראשון 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 (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:

[-Hyperlink Removed-](#) < 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 (במיליוני שקלים חדשים):
21	סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית
21	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5) ⁽¹⁾ ⁽²⁾ (במיליוני שקלים חדשים)
22	סיכון אשראי של צד נגדי
25	סיכון שוק
25	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית
26	סיכון נדילות
26	יחס כיסוי הנדילות
29	התפתחויות ביחס כיסוי הנדילות
29	יחס מימון יציב נטו
31	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 נכסי סיכון משוקללים (OV1)
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 שערון לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)
23	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)
24	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)
25	רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק
26	פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות
29	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)
29	הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים
30	פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

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 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 22 במאי 2024 (י"ד באייר 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 (FSF) 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.mizrahi-tefahot.co.il << אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

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

עופר הורביץ

סגן מנהל כללי

מנהל סיכונים ראשי, CRO

משח לארי

מנהל כללי

אברהם זלדמן⁽¹⁾

דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:

רמת גן 22 במאי 2024

י"ד באייר התשפ"ד

(1) על פי הסמכת הדירקטוריון, ראה ביאור 17. ב' לדוחות הכספיים.

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", "מתעדת", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "ייהיה". 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):

2024			2023		
רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	שנתי
יחסים פיקוחיים ופיננסיים עיקריים					
הון זמין					
29,422	28,434	27,504	26,908	26,001	28,434
הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾					
29,333	28,257	27,324	26,724	25,813	28,257
הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר					
37,851	36,800	35,395	35,390	34,263	36,800
הון כולל					
37,831	36,761	35,353	35,345	34,213	36,761
הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר					
נכסי סיכון משוקללים					
277,611	275,440	271,767	262,909	256,874	275,440
סך נכסי סיכון משוקללים (RWA)					
יחס הלימות הון (באחוזים)					
10.60	10.32	10.12	10.23	10.12	10.32
יחס הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾					
10.56	10.25	10.05	10.16	10.03	10.25
יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר					
13.63	13.36	13.02	13.46	13.34	13.36
יחס הון כולל					
13.62	13.34	13.00	13.43	13.29	13.34
יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר					
9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60
יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾					
1.00	0.72	0.52	0.63	0.52	0.72
יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾					
יחס המינוף ⁽³⁾					
491,302	487,483	476,015	469,461	469,925	487,483
סך החשיפות					
5.99	5.83	5.78	5.73	5.53	5.83
יחס המינוף (באחוזים)					
5.97	5.80	5.74	5.69	5.49	5.80
יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)					
יחס כיסוי נזילות ⁽⁴⁾					
85,893	82,465	80,986	80,940	83,031	82,465
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה					
61,899	63,118	58,601	63,214	65,864	63,118
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו					
139	131	138	128	126	131
יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)					
יחס מימון יציב ⁽⁵⁾					
284,082	281,426	276,450	282,362	275,561	281,426
סך הכל מימון יציב זמין					
249,506	246,931	244,595	246,136	243,380	246,931
סך הכל מימון יציב נדרש					
114	114	113	115	113	114
יחס מימון יציב נטו (באחוזים)					
מדדי ביצוע					
18.1	15.5	16.8	22.0	22.4	19.1
תשואת הרווח הנקי ⁽⁶⁾⁽⁷⁾					
1.84	1.53	1.64	2.15	2.15	1.86
תשואת הרווח לנכסי סיכון ⁽⁷⁾⁽⁶⁾					
110.6	110.2	108.5	108.9	111.6	110.2
פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו					
מדדי איכות אשראי עיקריים					
1.22	1.24	1.19	1.01	0.98	1.24
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור					
1.11	1.16	0.99	0.90	0.88	1.16
שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור					
0.21	0.36	0.86	0.31	0.29	0.45
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו					
0.10	0.14	0.76	0.22	0.18	0.31
מזה: בגין הפרשה קבוצתית					
0.50	0.94	1.74	0.78	0.65	1.01
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור					
0.04	0.02	0.34	0.04	0.08	0.12
מזה: בגין הלוואות לדיור					
0.16	0.13	0.04	0.12	0.07	0.09
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור					

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי הגיעה ברבעון הראשון של השנה ל-18.1%, זאת בעיקר כתוצאה מהתמתנות הרווחיות המימונית, עקב השפעת עליות הריבית על עלות המקורות והסטת סכומים מיתרות עובר ושב לפיקדונות, והתמתנות שיעור עליית המדד.
- יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.60%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 9.60%.

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) 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 הזמין 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, המסופלים 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 תקין של הפיקוח על הבנקים, ובפרט, הוראת ניהול בנקאי תקין 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 ברמה - על. תיאבון הסיכון קובע היכן הבנק רוצה להימצא במרחב של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תאבון הסיכון מוגדר כמותית ואיכותית במהלך עסקים רגיל ובתרחישי 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 אירועי המלחמה, הנמשכת מאז 7 באוקטובר 2023, שוררת אי ודאות כלכלית. שיבושים רבים נגרמו בפעילות המשק, העלולים להשפיע על מצבו, לרבות פגיעה בפעילות העסקית, היעדרויות של עובדים שגויסו למילואים ממקומות העבודה ועוד. יציין, כי עוד טרום המלחמה, שררה אי ודאות לגבי מצב הכלכלה על רקע תנאי המאקרו ותוכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביבן. בעקבות האירועים הביטחוניים, צפוי 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 תקין 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

ביום 9 בפברואר 2024 סוכנות הדירוג Moody's הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל ל-A2 בעקבות החשש מהשלכות המלחמה בעזה ומהסלמה בצפון, וכן, ציינה את חולשת הממשלה כסיבה מרכזית להחלטה. כמו כן, הורידה את תחזית הדירוג ל"שלילית". ביום 10 במאי 2024 סוכנות הדירוג Moody's, הודיעה על אישור מחדש של דירוג האשראי של ישראל ברמה של A2 עם תחזית "שלילית".

ביום 2 באפריל 2024 סוכנות הדירוג Fitch הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל ברמה A+, הסרה של "המעקב השלילי" ועדכון תחזית הדירוג מ"יציבה" ל"שלילית" בשל הסיכונים הגיאופוליטיים והמלחמה בעזה.

ביום 19 באפריל 2024 סוכנות הדירוג S&P הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמת AA- ל-A+, בעקבות הסיכונים הגיאופוליטיים עימם מתמודדת ישראל. S&P הותירה את תחזית דירוג האשראי של ישראל על "שלילית".

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 בתרחיש קיצון.

תרחיש הקיצון המערכתי האחרון הוגש על ידי הבנקים במרץ 2023 וחושב על נתוני סוף שנת 2022. עפ"י תוצאות התרחיש, גם תחת זעזוע מקרו כלכלי של האטה גלובלית שמתבטאת גם במיתון במשק הישראלי הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים. לפרטים בדבר מתווה התרחיש ותוצאותיו ברמה המערכתית וברמת הבנק, ראה בדוח הסיכונים לרבעון השני לשנת 2023.

מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים, וכן הגדרה 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 נבחנת כחלק מתהליך ה-ICAAP (הערכה פנימית של נאותות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתי, ה- RAS, Risk Assessment System, הקובע את רמות הסיכון, איכות הניהול 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 הפינסית
סיכון ריבית	בינונית	
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון נזילות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפינסית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית	מנהל החטיבה לניהול סיכונים
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית	מנהל החטיבה לניהול סיכונים
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית	מנהלת 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	מנהלת 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 תהליך תכנון וניהול ההון.

להלן עיקרי ההתפתחויות ביחס לגורמי הסיכון, שחלו בתקופה המדווחת:

פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2024, נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון הרביעי של שנת 2023. העלייה האפשרית בסיכון, כפי שהוצגה החל מהרבעון השלישי של שנת 2023, הינה בסיכון איכות לווים וביטחונות המשקף את החשש לעלייה בסיכון האשראי העסקי, וזאת כאמור, 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.

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.

יודגש, כי טרם זוהו אינדיקציות משמעותיות לעליית רמות הסיכון בכלל הסיכונים, והבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות ולבצע פעילויות ניטור מוגברות אחר השפעות המלחמה ונגזרותיה על פעילות המשק ובהתאמה על פעילות הבנק והיבטי הסיכון השונים.

התפתחויות בהערכות הסיכונים ברבעון ראשון 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 בוחר את העלייה בסיכון הגיאופוליטי וההשלכות המקרו כלכליות והעסקיות העוליות 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 ולאי הוודאות בנוגע להתפתחויות וחשיפת פעילות הבנק לשינויים רגולטוריים פוטנציאליים, העלולים להשפיע על פעילות הליבה של הבנק.

3. סיכונים אשראי

על רקע המלחמה והשלכותיה על לקוחותינו, פרסם הבנק שורה של הקלות ללווים על מנת להקל על נטל החוב, כולל הלוואות בתנאים נוחים, מעניקים 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 האשראי אינן באות לידי ביטוי באופן מיידי, אלא בטווח זמן ארוך יותר. ברבעון שלישי 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 מנסר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות, תוך זיהוי ענפי המשק שצפויים להיפגע, בוחר את מדדי 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. כמו כן, הבנק עוקב אחר השפעות מגבלות הסחר שהוטלו על ידי ממשלת טורקיה על לקוחות הבנק.

סכום התשלומים שנדחו ללקוחות המגזר העסקי נכון ליום 31 במרץ 2024, עומד על 286 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי עם שינויים בתנאי החובות בסך של כ- 1.5 מיליארד שקלים חדשים.

סכום התשלומים שנדחו ללקוחות המגזר הפרטי נכון ליום 31 במרץ 2024, עומד על 62 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי עם שינויים בתנאי החובות בסך של 344 מיליוני שקלים חדשים.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוני והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכונים האשראי 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 והנדל"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 והנדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, הגיע לכ-16%.

טרם 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 ברבעון האחרון נראו סימני התאוששות מסוימים 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 החזר 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 חזרה 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. מנגד, הצפי להמשך ירידה בריבית בשנת 2024, עשוי להפחית את רמת הסיכון.

סכום התשלומים שנדחו ללקוחות מגזר האשראי לדיור נכון ליום 31 במרץ 2023, עומד על 615 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי עם שינויים בתנאי החובות בסך של כ- 18 מיליארד שקלים חדשים.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

4. סיכוני שוק וריבית

רמת הסיכון הכוללת של סיכוני 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 וההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעו"ש לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון מוסיפים להיות גבוהים ומושפעים בעיקר משינויים בעקומי הריבית, בהם חלה תנודתיות מוגברת. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי בחודש אפריל ברמה של 4.5%, לאחר שירדה בחודש ינואר 2024 ב-0.25%.

5. סיכון נזילות

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני בארץ, רמת הכוונות 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 הראשון של שנת 2024 על רמת נזילות גבוהה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. נכון ליום 31 במרץ 2024, יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) הסתכם ב-139%, יחס המימון היציב (על בסיס מאוחד) עמד על 114% 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 הראשון 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. ברבעון הנוכחי, לא חלו אירועים מהותיים בתחום הטכנולוגי.

7. סיכון אבטחת מידע וסייבר

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024, 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 הנוכחי, בוצעו מספר תקיפות מניעת שירות (DDOS) כנגד האתר השיווקי של הבנק. לאורך כל התקופה, האפליקציה ואתר הפעולות של הבנק פעלו באופן תקין, והתקיפה לא השפיעה על הפעילות העסקית של הבנק, במקביל הבנק מרחיב 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 הכוונות, 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. יציין, כי על אף התעצמות סיכון הסייבר הן בעולם והן בארץ, בין היתר בשל הרחבת השימוש בסביבות ענן, הרחבת השימוש בעבודה מרוחק ועליה בתחום התקיפות בעיקר לצרכי תקיפות כופר, הפעילות שנוקט הבנק לאורך השנים האחרונות לניהול הסיכון, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

8. סיכוני ציות ורגולציה

סיכוני 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 שמעמדו התדמיתי של הבנק נשמר ובחלק מהתחומים, אף הורחבו הפערים לטובת הבנק למול מתחרי.

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 פרטניים. 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 נונתת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

התוכנית האסטרטגית

לפרטים בדבר התכנית 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 ושיאנים 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 וזיהוי 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, מזוהים הסיכונים המתפתחים, שהינם סיכונים 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, כמו גם אלו הנובעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

סיכון עסקי אסטרטגי – הינו סיכון בזמן אמת או סיכון עתידי, לרווחים, להון, למוניטין או למעמד הבנק, שעלול לנבוע מהחלטות עסקיות שגויות, הטמעה 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 נקיטת אמצעים לניהול הסיכון, הערכה וזיהוי מקדים של אירועים העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

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.

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 אפריל הריבית נותרה ללא שינוי והצפי הוא להמשיך ירידה בריבית. מדד המחירים לצרכן עלה בחודש מרץ ב-0.6% והאינפלציה ב-12 החודשים האחרונים עומדת על כ-2.7%.

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.

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 מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק.

מערך אבטחת המידע והסייבר של הבנק פועל בצורה מלאה ורציפה במהלך כל השנה, תוך שיפור וחיזוק יכולות ומנגנוני ההגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המתאגרים 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 הניסור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות.

סיכון ציות ורגולציה – 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 יעול 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 ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול חוקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – "חוק היעוץ") (להלן ביחד – "דיני ניירות ערך"), וכן את חוק התחרות הכלכלית, התשס"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.

יודגש כי תיאבון הבנק לסיכונים ציות ורגולציה, ככל 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.

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.

סיכונים סביבתיים הינם סיכונים הנובעים מפוטנציאל ההשפעה של שינויים סביבתיים על התאגידים הפיננסיים. הבנק חשוף להפסד העלול לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות שנגרמו כתוצאה ממפגעים סביבתיים ורגולציה בתחום איכות הסביבה, מירידה בשווי בטוחות החשופות לסיכון סביבתי, 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.

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, המוערכים כסיכונים לטווח ארוך. סיכונים אלו נובעים מתהליך ההסתגלות לקראת כלכלה דלת-פחמן (כגון: מעבר למקורות אנרגיה מתחדשים, מיסוי פחמן, שיפור היעילות האנרגטית וכד') וסיכונים פיזיים העלולים להתממש כתוצאה מהשפעה ישירה של אירועי קיצון כגון: שריפות, שיטפונות, ומשינויים מתמשכים העלולים לנבוע מעליית מפלס פני הים ושינויים בטמפרטורה, העלולים לגרום להשפעות על המערכת האקולוגית, תהליכי מדבור ועוד.

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 31 במרץ 2024

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, המבוססת על עקרונות של הנחיית ועדת באזל.

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

לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים אלה, ראה פרק סביבה, חברה וממשל בדוח הדירקטוריון וההנהלה 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			דרישות הון מזעריות ⁽¹⁾
ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 במרץ בדצמבר 2023	ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 במרץ 2024
244,838	242,868	30,605	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) ⁽²⁾
2,169	2,556	271	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
1,224	1,282	153	התאמה בגין סיכון אשראי ⁽³⁾ (CVA)
255	314	32	סיכון סילוק
6,027	5,822	753	סכומים מתחת לספי הניכיון (כפופים למשקל סיכון 250%)
254,513	252,842	31,814	סך הכל סיכון אשראי
1,713	1,957	214	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
21,385	20,641	2,673	סיכון תפעולי ⁽⁴⁾
277,611	275,440	34,701	סך הכל

(1) דרישת ההון 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 ההון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

השינוי בנכסי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 נובע בעיקר מצמיחה באשראי לדיוור.

הון ומינוף

הרכב ההון הפיקוחי

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2024	2023	2023	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	3,675	3,618
2	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן	24,196	21,717
3	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי	(408)	(480)
5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)	567	556
6	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	28,030	25,411
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	40	55
11	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינן מוצגים במאזן לפי שווי הוגן	4	-
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 החשבוניות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק	14	7
26	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	(549)	(739)
28	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1	(404)	(590)
29	הון עצמי רובד 1	28,434	26,001
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
44	הון רובד 1 נוסף	-	-
45	הון רובד 1	28,434	26,001
הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו	2,176	2,169
48	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'	3,029	3,327
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	3,161	2,766
51	הון רובד 2 לפני ניכויים	8,366	8,262
הון רובד 2: ניכויים			
57	סך כל הניכויים להון רובד 2	-	-
58	הון רובד 2	8,366	8,262
59	סך ההון	36,800	34,263
60	סך נכסי סיכון משוקללים	275,440	256,874
יחסי הון ובריות לשימור הון			
61	הון עצמי רובד 1	10.32%	10.12%
62	הון רובד 1	10.32%	10.12%
63	ההון הכולל	13.36%	13.34%
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%
71	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	12.50%	12.50%

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
2024	2023
במיליוני שקלים חדשים	

סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)

72	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	53	20	47
73	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	3	2	2
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה	2,408	2,129	2,327

תקרה להכללת הפרשות רובד 2

76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה	3,724	2,766	3,569
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית	3,181	2,973	3,161

הדרישה הפיקוחית

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 שאינן מוצגים במאזן לפי שווי הוון, התאמות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון האשראי של הבנק (SVA) והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 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 ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט ההלוואות 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.

ביום 19 באפריל 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, יושמה החל מהרבעון השני של 2024. הורדת הדירוג, אילו יושמה בדוחות כספיים אלה, היתה מביאה לירידה של כ-0.12% ו-0.16%, ביחס הון רובד 1 ויחס הון כולל, בהתאמה ליום 31.3.2024.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

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 31.12.25. 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 המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם. יחס המינוף של הבנק ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2024	ליום 31 במרץ 2023	ליום 31 בדצמבר 2023
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	450,683	434,110	448,204
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	3,482	3,189	2,373
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים ⁽¹⁾	33,658	29,738	33,509
התאמות אחרות	3,479	2,888	3,397
חשיפה לצורך יחס המינוף	491,302	469,925	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 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרץ 2023	ליום 31 במרץ 2024	
הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)			
חשיפות מאזניות			
442,962 (127)	428,882 (142)	445,712 (122)	נכסים במאזן סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
442,835	428,740	445,590	סך חשיפות מאזניות
חשיפות בגין נגזרים			
2,198 6,417	3,213 5,869	1,805 6,442	עלויות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום (gross-up) 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
-	291	-	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
8,615	9,373	8,247	סך חשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
2,524	2,074	3,807	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	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
2,524	2,074	3,807	סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
114,340 (80,831)	100,474 (70,736)	116,371 (82,713)	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
33,509	29,738	33,658	פריטים חוץ מאזניים
הון וסך החשיפות			
28,434 487,483	26,001 469,925	29,422 491,302	הון רובד 1 סך החשיפות
יחס מינוף			
5.83%	5.53%	5.99%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218
4.50%	4.50%	4.50%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 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 לוויים 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 הנדלות, סיכון 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 (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2024				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
לא צוברים או אחרים	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו	לפיגור של 90 ימים או יותר	
409,023	4,172	408,578	3,727	חובות, למעט אגרות חוב
15,629	-	15,629	-	איגרות חוב
116,492	215	116,337	60	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
541,144	4,387	540,544	3,787	סך הכל
31 במרץ 2023				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
לא צוברים או אחרים	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו	לפיגור של 90 ימים או יותר	
397,828	3,097	397,522	2,791	חובות, למעט אגרות חוב
12,496	-	12,496	-	איגרות חוב
100,111	181	99,930	-	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
510,435	3,278	509,948	2,791	סך הכל
31 בדצמבר 2023				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
לא צוברים או אחרים	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו	לפיגור של 90 ימים או יותר	
405,903	4,069	405,671	3,837	חובות, למעט אגרות חוב
15,209	-	15,209	-	איגרות חוב
114,374	201	114,294	121	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
535,486	4,270	535,174	3,958	סך הכל

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

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

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2024									
לא מובטחים מובטחים									
סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי ערבויות פיננסיות			מזה: על ידי נגזרי אשראי	
		מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
356,210	52,368	18,110	28,166	7,750	24,202	10,360	-	-	-
15,629	-	-	-	-	-	-	-	-	-
371,839	52,368	18,110	28,166	7,750	24,202	10,360	-	-	-
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר									
3,021	706	252	204	25	502	226	-	-	-
ליום 31 במרץ 2023									
לא מובטחים מובטחים									
סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי ערבויות פיננסיות			מזה: על ידי נגזרי אשראי	
		מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
340,665	55,492	17,911	27,920	6,909	27,572	11,002	-	-	-
12,496	-	-	-	-	-	-	-	-	-
353,161	55,492	17,911	27,920	6,909	27,572	11,002	-	-	-
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר									
1,882	562	187	243	59	320	127	-	-	-
ליום 31 בדצמבר 2023									
לא מובטחים מובטחים									
סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי ערבויות פיננסיות			מזה: על ידי נגזרי אשראי	
		מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
355,827	49,857	17,376	27,253	7,462	22,604	9,914	-	-	-
15,209	-	-	-	-	-	-	-	-	-
371,036	49,857	17,376	27,253	7,462	22,604	9,914	-	-	-
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר									
3,159	678	203	187	26	491	177	-	-	-

(1) יתרה מאזנית בהתאם לערכים החשבוניים 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 2024

סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית

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

סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקדמי המרה והפחתת ביטחונות)	אחר	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	סוגי נכסים/משקל סיכון
ליום 31 במרץ 2024										
95,075	-	-	231	-	-	-	-	456	94,388	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2,091	-	-	3	-	-	24	-	1,835	229	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
4,716	-	-	90	-	-	344	-	4,282	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
1,688	-	-	-	-	-	261	-	1,427	-	חברות ניירות ערך
98,480	-	1,104	80,426	-	-	5,991	-	10,668	291	תאגידים
27,971	-	-	-	27,971	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,273	-	-	-	13,273	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
202,899	-	-	9,496	26,528	60,512	48,457	57,906	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,331	-	-	5,331	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
3,322	-	2,129	1,193	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
6,725	-	348	4,022	-	-	-	-	-	2,355	נכסים אחרים
669	-	50	619	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
461,571	-	3,581	100,792	67,772	60,512	55,077	57,906	18,668	97,263	סך הכל
ליום 31 במרץ 2023										
97,032	-	-	105	-	-	-	-	105	96,822	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
1,964	-	-	4	-	-	49	-	1,674	237	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
4,587	-	-	116	-	-	987	-	3,484	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
972	-	-	-	-	-	-	-	972	-	חברות ניירות ערך
89,253	275	2,580	68,701	-	-	6,294	-	11,403	-	תאגידים
27,639	-	-	-	27,639	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,137	-	-	4	13,133	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
192,497	-	-	9,750	26,978	54,627	45,728	55,414	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,529	-	-	5,529	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,587	-	1,932	655	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
6,472	5	403	3,623	-	-	-	-	-	2,441	נכסים אחרים
449	-	162	287	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
441,669	280	4,915	88,487	67,750	54,627	53,058	55,414	17,638	99,500	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2023										
95,477	-	-	247	-	-	-	-	209	95,021	ריבונות, 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	0	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 וחוב-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 איגוח.

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

סיכון אשראי של צד נגדי

ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי גישה פיקוחית (CCR1) (במיליוני שקלים חדשים)

עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
ליום 31 במרץ 2024				
930	4,554	1.4	7,677	2,084
-	-	-	131	85
930	4,554		7,808	2,169

הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)

סך הכל

ליום 31 במרץ 2023				
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
1,904	4,128	1.4	8,444	2,496
-	-	-	82	60
1,904	4,128		8,526	2,556

הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023				
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
1,160	4,493	1.4	7,914	2,457
-	-	-	121	99
1,160	4,493		8,035	2,556

הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)

סך הכל

הקצאת הון בגין התאמת שערות לסיכון אשראי (CCR2) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2024		ליום 31 במרץ 2023		ליום 31 בדצמבר 2023	
חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
7,677	1,224	8,444	1,379	7,914	1,282

סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

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

ליום 31 במרץ 2024					
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	תיק פיקוחי/משקל סיכון
23	-	-	-	23	ריבוניות
10	-	-	10	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,362	-	-	3,362	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
3,605	-	-	3,605	-	חברות ניירות ערך
664	662	1	-	-	תאגידים
14	14	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
7,677	677	1	6,976	23	סך הכל
ליום 31 במרץ 2023					
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	תיק פיקוחי/משקל סיכון
17	-	-	-	17	ריבוניות
37	-	-	37	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,616	-	-	3,616	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
3,757	-	-	3,757	-	חברות ניירות ערך
1,007	1,002	5	-	-	תאגידים
10	10	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
8,444	1,012	5	7,410	17	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2023					
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	תיק פיקוחי/משקל סיכון
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 31 במרץ 2024

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי⁽¹⁾ (CCR5) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2024						
בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	
0	2682	73	0	1702	0	מזומן - מטבע מקומי
-	4	714	-	1,426	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	14	-	-	491	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	31	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	75	-	-	185	-	אגרות חוב קונצרניות
-	627	-	-	1,113	-	מניות
-	-	-	-	-	-	בטחון אחר
-	3,402	787	-	4,948	-	סך הכל
ליום 31 במרץ 2023						
בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	
-	1,717	296	-	1,207	-	מזומן - מטבע מקומי
-	3	1,800	-	1,884	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	58	-	-	529	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	231	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	18	-	-	80	-	אגרות חוב קונצרניות
-	182	-	-	690	-	מניות
-	-	-	-	-	-	בטחון אחר
-	1,978	2,096	-	4,621	-	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2023						
בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	
0	2032	108	0	1711	0	מזומן - מטבע מקומי
-	6	1,244	-	1,418	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	13	-	-	509	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	178	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	30	-	-	292	-	אגרות חוב קונצרניות
-	215	-	-	1,738	-	מניות
-	-	-	-	-	-	בטחון אחר
-	2,296	1,352	-	5,846	-	סך הכל

(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)

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

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 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 הוגן).
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 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
1,345	1,069	1,358	מוצרים ישירים
35	34	36	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
544	262	261	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
-	-	-	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
33	22	58	גישת דלתה-פלוס
-	-	-	איגוח
1,957	1,387	1,713	סך הכל

היקף החשיפה בתיק הסחיר הינו נמוך ומרביתו נובע מסיכון ריבית. ליום 31 במרץ 2024, עיקר הקיטון בנכסי הסיכון נבע מהשפעות שינוי בשער החליפין.

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

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	
85,893		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
10,907	181,793	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
2,171	43,418	פיקדונות יציבים
6,325	57,999	פיקדונות פחות יציבים
2,411	80,376	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
54,187	83,808	מימון סיווגי בלתי מובטח, מזה:
1,030	4,120	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים
52,395	78,926	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
762	762	חובות לא מובטחים
219	-	מימון סיווגי מובטח
67,792	159,339	דרישות נזילות נוספות, מזה:
60,859	60,859	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
5,481	60,840	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
1,451	37,639	מחויבויות מימון מותנות אחרות
133,104	424,940	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
251	1,897	הלוואות מובטחות
12,376	17,249	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
58,578	61,445	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
71,205	80,591	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
		סך ערך מתואם⁽⁴⁾
85,893		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
61,899		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
139		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 2024 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 בנקאי תקין מספר 221).

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

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023			
סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)		
83,031		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה	
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	
		תזרימי מזומנים יוצאים	
10,604	174,032	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	
2,096	41,919	פיקדונות יציבים	
6,257	57,097	פיקדונות פחות יציבים	
2,250	75,017	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	
58,581	89,650	מימון סיווגי בלתי מובטח, מזה:	
891	3,565	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים	
57,518	85,913	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	
172	172	חובות לא מובטחים	
272	-	מימון סיווגי מובטח	
66,446	154,080	דרישות נזילות נוספות, מזה:	
59,278	59,278	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	
4,652	54,028	קווי אשראי ונזילות	
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	
135,904	417,762	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	
		תזרימי מזומנים נכנסים	
315	1,603	הלוואות מובטחות	
11,516	16,092	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	
58,208	60,890	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	
70,039	78,586	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	
סך ערך מתואם ⁽⁴⁾			
83,031		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	
65,864		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	
126		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 2023 היו 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 221).

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023				
סך ערך משוקלל ⁽³⁾	סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾		
(ממוצע)	(ממוצע)	(ממוצע)		
			סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה	
			סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	
			תזרימי מזומנים יוצאים	
			פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	
			פיקדונות יציבים	
			פיקדונות פחות יציבים	
			פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	
			מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	
			פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים	
			פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	
			חובות לא מובטחים	
			מימון סיטונאי מובטח	
			דרישות נזילות נוספות, מזה:	
			תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	
			קווי אשראי ונזילות	
			מחויבויות מימון חוזיות אחרות	
			מחויבויות מימון מותנות אחרות	
			סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	
			תזרימי מזומנים נכנסים	
			הלוואות מובטחות	
			תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	
			תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	
			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 (%)	

(1) מידע מוצג במונחים של סמוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח, מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הרביעי של שנת 2023 הינו 79.

(2) ערכים לא משוקללים חושבו כיתרות 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 31 במרץ 2024

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

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

ממוצע לרבעון ראשון		31 במרץ	
2023	2024	2023	2024
82,934	85,820	85,680	87,108
65	44	63	43
32	29	31	28
83,031	85,893	85,774	87,179

נכסי רמה 1

נכסי רמה 2א

נכסי רמה 2ב

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 2024		
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד
82,996	1,713	81,283
19,681	265	19,416
2,091	-	2,091
620	218	402
395	-	395
330,487	3,203	327,284
436,270	5,400	430,870

מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים

אגרות חוב של ממשלת ישראל

אגרות חוב של אחרים בישראל

אגרות חוב של ממשלות זרות

אגרות חוב של אחרים זרים

אשראי לציבור, נטו

סך הכל

ליום 31 במרץ 2023		
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד
86,767	5,492	81,275
14,941	158	14,783
1,803	-	1,803
1,499	471	1,028
512	-	512
312,319	3,950	308,369
417,841	10,071	407,770

מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים

אגרות חוב של ממשלת ישראל

אגרות חוב של אחרים בישראל

אגרות חוב של ממשלות זרות

אגרות חוב של אחרים זרים

אשראי לציבור, נטו

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023		
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד
84,443	2,815	81,628
19,452	265	19,187
1,932	-	1,932
583	216	367
486	-	486
325,346	3,413	321,933
432,242	6,709	425,533

מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים

אגרות חוב של ממשלת ישראל

אגרות חוב של אחרים בישראל

אגרות חוב של ממשלות זרות

אגרות חוב של אחרים זרים

אשראי לציבור, נטו

סך הכל

התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון 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 הראשון של שנת 2024 הסתכם ב-139%, במהלך הרבעון, לא נרשמו חריגות ממגבלות היחס.

יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו

ביום 21 ביוני 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס כפי שנקבע ברפורמת באזל ווו של ועדת באזל (BCBS). ההוראה נכנסה לתוקף ביום 31.12.2021. בהתאם להוראה, מטרת יחס כיסוי 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 סיטונאי קצר טווח. יחס המימון היציב נטו מכיל שני רכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2024

בהתאם לדרישות ההוראה, יחס המימון יציב נטו צריך להיות שווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף. בהתאם להוראה, "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 של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

להלן פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים) ליום 31 במרץ 2024:

א	ב	ג	ד	ה
פרטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:	הון פיקוחי	הון מכשירי הון אחרים	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	פיקדונות יציבים
מימון סיטונאי	פיקדונות לצרכים תפעוליים	מימון סיטונאי אחר	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	התחייבויות אחרות:
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	סך מימון יציב זמין (AFS)	פרטי מימון יציב נדרש (RSF)	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	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 ושאינם מובטחות	הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
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)	נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	פרטים חוץ מאזניים	סך מימון יציב נדרש (RSF)	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)	
37,865	4,380	23	42	33,473
34,951	1,478			33,473
2,914	2,903	23	42	
154,097	5,680	19,933	142,133	
49,706	1,113	3,574	47,577	
104,391	4,567	16,359	94,556	
87,565	35,701	29,689	166,510	
1,370			2,740	
86,195	35,701	29,689	163,770	
4,555	2,660	3,790	5,737	176
			3,616	
4,555	2,660	3,790	5,737	176
284,082				
852				
239,502	233,276	24,519	82,349	
13,749	9,146	6,990	7,385	
61,266	30,273	7,360	64,808	
2	3			203
164,257	193,587	10,169	10,156	
37,408	52,274	3,434	3,428	
230	270			
4,634	97	501	1,478	1,403
1,092			1,092	
61			4,828	
3			3	
3,479	97	501	1,478	1,403
4,518			100,191	
249,506				
114				

(1) פרטים 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 31 במרץ 2024 עמד על 114%, ולא נרשמו חריגות ממגבלות תאבון הסיכון. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס 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 מפורזות 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.	
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 תקן 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 תקן 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 תקן 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 משערוך 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).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסים

א	איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
ח	חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	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.
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 לסווגים 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.
------------	--

נ	א
נגזרים, 15, 17, 18, 19, 23, 25, 28, 29, 31, 33	אשראי, 3, 5, 8, 10, 12, 13, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22,
ניירות ערך, 1, 7, 13, 15, 16, 19	33, 30, 29, 28, 27, 25, 24, 23
נכסי סיכון, 3, 5, 8, 16, 17, 23, 26, 33	
ס	ה
סיכון אסטרטגי, 12	הון, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 11, 12, 14, 16, 17, 18, 19, 23, 31,
סיכון אשראי, 5, 13, 16, 18, 20, 21, 22, 23, 25, 33	33
סיכון חוצה גבולות, 12	הון עצמי, 9, 18, 33
סיכון מוניטין, 10, 12	הלבנת הון, 12, 14
סיכון נזילות, 3, 12, 14, 27	הלוואות לדיר, 18
סיכון ציות ורגולציה, 12, 15	
סיכון ריבית, 12, 26	
סיכון שוק, 3, 16, 18, 26, 33	
סיכון תפעולי, 16, 18, 33	
ע	י
עמלות, 33	יחס המינוף, 3, 5, 8, 9, 19
ענפי משק, 20	יחס כיסוי הנזילות, 9
	יחס כיסוי נזילות, 8, 27, 28, 29
ש	מ
שווי הוגן, 17, 18, 25, 26, 33	מימון, 3, 5, 8, 9, 19, 23, 25, 27, 28, 29, 31, 32



בנק מזרחי טפחות בע"מ
הנהלה מרכזית: רח' ז'בוטינסקי 7
רמת גן, 5252007
www.mizrahi-tefahot.co.il