



# דוח סיכונים 1

ליום 31.03.2023



## להתקדם ולהישאר בן אדם, כבר 100 שנים.

דוח זה כולל מידע נלווה לדוחות הכספיים של הבנק, והוא ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (FSB). אתר מגז"א של רשות ניירות ערך כולל גם את הדוחות הבאים: קובץ תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים, לרבות פורמט XBRL, דוח סיכונים זה ומידע פיקוחי נוסף על מכשירי ההון הפיקוחיים שהנפיק הבנק. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, נכללים הדוחות האמורים גם באתר האינטרנט של הבנק: [www.mizrachi-tefahot.co.il](http://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 גם דוחות מונגשים.

# בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון הראשון של שנת 2023

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

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

[www.mizrahi-tefahot.co.il](http://www.mizrahi-tefahot.co.il) < אודות הבנק > קשרי משקיעים < מידע כספי



## תוכן העניינים הראשי

7	<u>מידע צופה פני עתיד</u>
8	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
9	<u>גישת הבנק לניהול סיכונים (OVA)</u>
9	מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון
9	<u>סיכונים מובילים ומתפתחים</u>
11	מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם
13	<u>סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)</u>
14	הון ומינוף
14	<u>הרכב ההון הפיקוחי</u>
16	יחס המינוף
17	<u>סיכון אשראי</u>
17	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
19	<u>סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית</u>
19	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5) <sup>(2)(4)</sup>
20	<u>סיכון אשראי של צד נגדי</u>
23	סיכון שוק
23	<u>סיכון שוק בגישה הסטנדרטית</u>
24	סיכון נזילות
24	<u>יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)</u>
27	התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות
28	<u>יחס מימון יציב נטו (LIQ2)</u>
30	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
13	סקירות נכסי סיכון משוקלים (OV1)
14	הרכב ההון הפיקוחי
16	פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק
16	גילוי על יחס המינוף
17	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CRI)
17	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
19	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)
20	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
20	הקצאת הון בגין התאמת שערורך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)
21	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CRS)
22	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
23	רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק
24	פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות
27	הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים
28	פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

## 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 2023. 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 16 במאי 2023 (כ"ה באייר התשפ"ג).

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-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 2022.

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](http://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**

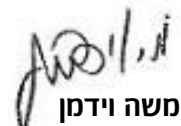
סגן מנהל כללי

מנהל סיכונים ראשי, CRO



**משה לארי**

מנהל כללי



**משה ידמן**

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:

רמת גן 16 במאי 2023

כ"ה באייר התשפ"ג

## 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 גיאופוליטיים, 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 וגיאופוליטיים; 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):

2022	2022			2023		
שנתי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
25,072	22,650	23,567	24,332	25,072	26,001	<b>יחסים פיקוחיים ופיננסיים עיקריים</b>
24,791	22,355	23,277	24,047	24,791	25,813	הון עצמי רובד 1 <sup>(4)</sup>
33,087	30,314	31,555	32,186	33,087	34,263	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר הון כולל
32,828	30,097	31,287	31,923	32,828	34,263	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר הון כולל
252,251	226,301	235,783	245,282	252,251	256,874	<b>נכסי סיכון משוקלים</b>
						סך נכסי סיכון משוקלים (RWA)
9.94	10.01	10.00	9.92	9.94	10.12	<b>יחס הלימות הון (באחוזים)</b>
9.78	9.86	9.85	9.75	9.78	10.03	יחס הון עצמי רובד 1 <sup>(1)</sup>
13.12	13.40	13.38	13.12	13.12	13.34	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
12.95	13.28	13.25	12.94	12.95	13.29	יחס הון כולל
9.60	9.61	9.62	9.61	9.60	9.60	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
0.34	0.40	0.38	0.31	0.34	0.52	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(2)</sup>
						יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(2)</sup>
463,010	426,244	450,369	462,856	463,010	469,925	<b>יחס המינוף<sup>(3)</sup></b>
5.42	5.31	5.23	5.26	5.42	5.53	סך החשיפות
5.35	5.24	5.17	5.20	5.35	5.49	יחס המינוף (באחוזים)
						יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
84,000	85,927	84,379	84,602	84,000	83,031	<b>יחס כיסוי נזילות<sup>(4)</sup></b>
71,431	71,724	70,430	70,909	71,431	65,864	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
118	120	120	119	118	126	סך הכל תזרימי מזומנים ווצאים, נטו
						יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)
277,605	258,878	274,230	285,733	277,605	275,561	<b>יחס מימון יציב<sup>(5)</sup></b>
241,884	223,862	240,140	246,196	241,884	243,380	סך הכל מימון יציב זמין
115	116	114	116	115	113	סך הכל מימון יציב נדרש
						יחס מימון יציב נטו (באחוזים)
20.1 <sup>(7)</sup>	21.9 <sup>(7)</sup>	19.4	20.8	18.5	22.4	<b>מדדי ביצוע</b>
1.91	2.07	1.82	1.96	1.92	2.15	תשואת הרווח הנקי <sup>(6)</sup>
112.0	110.5	109.9	113.6	112.0	111.6	תשואת הרווח לנכסי סיכון <sup>(6)</sup>
						פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
0.93	0.89	0.88	0.91	0.93	0.98	<b>מדדי איכות אשראי עיקריים</b>
0.87	1.13	1.20	0.99	0.87	0.88	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
0.17	0.11	0.14	0.20	0.25	0.29	שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.39	0.26	0.25	0.43	0.65	0.65	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו
0.05	0.03	0.08	0.07	0.02	0.08	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
0.09	0.03	0.06	0.05	0.22	0.07	מזה: בגין הלוואות לדיור
						שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור

יחסים הפיננסיים מצביעים כי:

– תשואת הרווח הנקי הגיעה ברבעון הראשון של השנה ל-22.4%, זאת בעיקר כתוצאה מגידול בנפח הפעילות ומהשפעות עליית הריבית והאינפלציה. יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.12%. 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 הלוואות 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 לתזרימי המזומנים היוצא נטו ברבעון. 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-קימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. הדרישה לחישוב ושמירה על יחס מימון יציב נטו מינימלי, וכן הדרישה לדיווח לציבור, היא החל מיום 31 בדצמבר 2021.  
 (6) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק.  
 (7) בנטרול השפעת רווחי ההון, נטו, מממוש נכסים, מגיעה תשואת הרווח הנקי על ההון בשנת 2022 ל-19.0% וברבעון הראשון של שנת 2022 ל-16.6%.

## גישת הבנק לניהול סיכונים (ova)

### מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון

לבנק מסגרת נרחבת לניהול ובקרה של הסיכונים אליהם הוא חשוף, הכוללת מבנה ארגוני התומך בניהול ובקרת הסיכונים. הבנק פועל בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול ובקרת סיכונים ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, ובפרט, הוראה 310 – "ניהול סיכונים", המבוססת על המלצות וועדת באזל, המתווה את עקרונות ניהול ובקרת הסיכונים במערכת הבנקאית בישראל וקובעת את הסטנדרטים הנדרשים מהבנקים, ליצירת מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים ההולמת את דרישות הרגולציה, פרופיל הסיכון, אסטרטגיית הסיכון והיעדים העסקיים של הבנק. כלל מסמכי המדיניות של הבנק לניהול ובקרת סיכונים מבוססים על עקרונות יסוד אלו.

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

תיאבון הסיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שקבוצת הבנק מוכנה לקחת על עצמה. תיאבון הסיכון מגדיר היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תיאבון הסיכון מוגדר כמותית ואיכותית במהלך עסקים רגיל ובתרחישי קיצון ומבוסס על אסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של קבוצת הבנק, ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים.

הסיבולת לסיכון מהווה קביעה ספציפית של רמות הסיכון לכלל הסיכונים אליהם חשוף הבנק. רמות הסיכון נקבעות באמצעות מגוון מדדים כמותיים ואיכותיים, התומכים בהשגת המטרות העסקיות, ומשאירים את הבנק בגבולות הגזרה אשר הוגדרו בתיאבון הסיכון הכולל ובכפוף למגבלות רגולטוריות קשירות. סך מגבלות הסיכון, מגלמות באופן מצרפי את תיאבון הסיכון של קבוצת הבנק ורמת הסיכון הכוללת שקבוצת הבנק מוכנה לקחת על עצמה.

מערך ניהול סיכונים יעיל ומקיף מהווה נדבך מרכזי להבטחת יציבותו של הבנק לאורך זמן. תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים בקבוצת הבנק נועדו לזהות, לנהל, לנטר, לכמת, למנוע ולהפחית את כלל הסיכונים המהותיים הגלומים בפעילותו ולתמוך בהשגת יעדי העסקיים. הפעילות העסקית במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים חושפת את קבוצת הבנק למגוון סיכונים פיננסיים ושינויים פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאות הפיננסיות שלו ובתדמיתו. הבנק חשוף לסיכונים פיננסיים כגון: סיכונים אשראי, סיכון ריכוזיות, סיכון נזילות וסיכונים שוק וריבית, וסיכונים שאינם פיננסיים, כגון: סיכון מוניטין, סיכונים ציבוריים ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים, בין השאר, סיכון טכנולוגיית המידע, סיכונים אבטחת מידע וסיכונים אבטחת מידע ובנוסף סיכונים אחרים, כגון: סיכונים אקלים וסביבה, סיכון עסקי אסטרטגי ועוד.

### התרחיש המערכתי

בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם, מידי שנה 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. בחודש דצמבר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד שמקורו בזעזוע גלובלי, הנובע משינושים בשרשראות האספקה על רקע המלחמה באוקראינה, שהביאו למחסור בחומרי גלם בסיסיים בכל העולם וגרמו לעליית אינפלציה חדה ולהאטה בפעילות הכלכלית. בתגובה לעליית המחירים, בנקים מרכזיים בארץ ובעולם נוקטים במדיניות מוניטרית מצמצמת ומעלים בחדות את הריבית. התרחיש כולל האטה המתמשכת בפעילות המקומית והעולמית, המלווה בעלייה חדה באבטלה, פגיעה בצריכה הפרטית, וירידה במחירי המניות והאג"ח. אלו, לצד בלימת האינפלציה, גורמים לבנקים המרכזיים לשנות כיוון ולהוריד את הריבית בחדות בניסיון לאושש את הפעילות הכלכלית ולמנוע מיתון חריף עוד יותר. לקראת סוף התרחיש, נרשמת התאוששות בפעילות הכלכלית בישראל ובעולם, האינפלציה מתכנסת ליעד ובהתאם לכך בנק ישראל מתחיל להעלות את הריבית בהדרגתיות. תוצאות תרחיש הקיצון, המציגות את ההתפתחות הצפויה של מאזן הבנק יחסי ההון שלו, הועברו לבנק ישראל בחודש מרץ 2023. תוצאות הבנק מעידות על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי ההון והמינוף הרגולטוריים ואף מעבר לכך.

### סיכונים מובילים ומתפתחים

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

במסגרת התהליך למיפוי וזיהוי הסיכונים, בוחן הבנק 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 נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, כמו גם אלו הנובעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

החל מתחילת שנת 2023, שוררת אי וודאות על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביב מהלך זה. לא ניתן לדעת, בשלב זה, מה תהיינה ההתפתחויות, ולהעריך את השפעתן על המשק הישראלי ועל הבנק. להלן פירוט הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים שזוהו בבנק:

**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.

הסיכון הינו מהותי ומחייב נקיטת אמצעים לניהול הסיכון, הערכה וזיהוי מקדים של אירועים העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

הבנק עוקב אחר ההתפתחויות של גורמים אקסוגניים אשר עלולים להשפיע על הסיכון העסקי אסטרטגי של הבנק ועל יישום התכנית האסטרטגית. ההתפתחויות בסביבה העסקית שעלולות להשפיע על הסיכון האסטרטגי כוללות את התגברות המתיחות הגיאופוליטית והשפעתה על הפעילות הכלכלית העולמית והמקומית, אי ודאות לאור תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביב מהלך זה, השפעת האינפלציה ועליית סביבת הריבית אשר ייקרה את האשראי, ההתפתחויות הטכנולוגיות בעולם הפיננסי והשינויים בהעדפות השפעתן של יוזמות חקיקה חדשות והוראות רגולציה בתחומי ליבה של הפעילות הבנקאית. הבנק נערך לשינויים אלו בין השאר באמצעות התאמת פונקציות הייצור הבנקאית, בין היתר, באמצעות השקעות מוגברות בטכנולוגיה באופן שישמר את יתרונו המיצובי של הבנק כבנק מתקדם ואנושי.

ביום 26 באפריל 2021 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית חומש אסטרטגית, לשנים 2021 עד 2025, המבוססת, בין היתר, על מיצוב הבנק כשחקן מרכזי בבנקאות העסקית, המשך מובילות הבנק בשוק המשכנתאות, ביסוס המובילות של קבוצת הבנק בקרב משקי בית, מתן שירותי בנקאות אישיים ואנושיים הנתמכים בטכנולוגיה דיגיטלית מתקדמת, הכוללים שילוב אופטימלי בין ערוצים אנושיים ודיגיטליים, ושירות אנושי על ידי בנקאי מומחה גם בדיגיטל לפי בחירת הלקוח וצרכיו, ובנוסף, הצעות ערך פרסונליות בכלל הערוצים, המותאמות לצרכי הלקוח, התאמת מודל ההפעלה לאתגרי העתיד ושיפור היעילות התפעולית ומינוף המיזוג של בנק אגוד ליצירת סינרגיה תפעולית ועסקית ומימוש יתרונות לגודל. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 27 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 01-071448-2021). תוצאות ביצועי הבנק מצביעות על כך שהבנק נמצא מעבר ליעדים העסקיים שהוצבו בתכנית האסטרטגית.

**סיכון מאקרו כלכלי** – מצב הכלכלה העולמית והמקומית, שינויים משמעותיים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריבית, תנודות בשווקים ושינויים במחירי הנכסים הפיננסיים בארץ ובעולם ובמחירי הנדל"ן בארץ ובעולם הינם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק ועל הסיכון העסקי אסטרטגי.

ברבעון הנוכחי, נמשכה העלייה באינפלציה ובסביבת הריבית, קיימת אי יציבות בסביבה הכלכלית המקומית והעולמית שהתבטאה בקריסתם של מספר בנקים באירופה ובארצ"ב. כמו כן, קיים חשש ממיתון בכלכלות במדינות המפותחות שמקורו בנתונים המאקרו כלכליים. בתחילת חודש אפריל, העלה בנק ישראל את הריבית לשיעור של 4.5% והאינפלציה בישראל מוסיפה להיות גבוהה (1.2% ברבעון הראשון של 2023 ו-5% ב-12 החודשים האחרונים). העלייה בסביבת הריבית והאינפלציה ייקרה את האשראי, ועשויה להשפיע על סיכון האשראי בבנק. הבנק מנטר באופן שוטף את ההשפעות הפוטנציאליות של התפתחויות אלו על פעילותו העסקית והכלכלית.

**סיכון אבטחת מידע וסייבר** – סיכון אבטחת מידע הינו סיכון הנובע מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הסייבר מתממש בקלות אירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק. איומי הסייבר ממשיכים להתפתח ולהתגבר כלפי גופים פיננסיים בארץ ובעולם. חלה עלייה בתחום ובמוסטיבציה של אירועי התקיפה, וחל גידול משמעותי בכמות אירועי הסייבר ובהיקף ההפסדים הנובע מאירועים אלה. כמו כן, ההתפתחויות הטכנולוגיות והדיגיטליות במערכת הבנקאית, מגדילות את משטחי האיום ומעצימות את סיכון הסייבר, מערך הסייבר ואבטחת המידע של הבנק פועל בצורה מלאה ורציפה, תוך שיפור וחיזוק יכולות ומנגנוני ההגנה ובהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המתגברים בהם הבנק נדרש לעמוד ועל מנת לצמצם את היכולת לבצע פעולות לא מורשות בחשבונות הלקוחות.

**סיכון טכנולוגי** – הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי במערכת הבנקאית המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגיות והדיגיטליות במטרה לתת מענה לצורכי הלקוחות המשתנים. מערכות הליבה הוותיקות במערכת הבנקאית, במקביל לריבוי דרישות רגולציה בנקאית בלוחות זמנים קצרים, מעצימות את הנזק הפוטנציאלי העלול לנבוע מסיכונים הטכנולוגיים שהינם מהותיים לפעילות התקינה של הבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, המשיכה חטיבת הטכנולוגיה לפעול באופן מלא לתמיכה מלאה בתפקוד השוטף של הבנק תוך מתן מענה לצרכים הטכנולוגיים הנוכחיים והעתידיים הנדרשים לפעילותו.

במסגרת חיזוק התשתיות הטכנולוגיות, הבנק מבצע השקעות רחבות במערכות הטכנולוגיה על מנת להתמודד עם האתגרים המשתנים בסביבה העסקית תוך שמירה על בידול כבנק אנושי ומתקדם. קצב השינויים המהיר בזירה הטכנולוגית, שינויים באופן הנגשת השירותים לציבור הלקוחות והרחבת מגוון הערוצים בהם פועל הבנק מול לקוחותיו, מחייבים השקעה מתמדת בטכנולוגיה. בנוסף, הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לטיפול ומיצוי מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות הן בהיבטים העסקיים שיווקיים והן בהיבטים של ניהול סיכונים.

**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 האיכפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וחוק הסדרת העיסוק ביינוצי 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.

ידגש 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.

עקב התמשכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, הבנק ממשיך לעקוב אחר רשימות הסנקציות (בכלל זה הסנקציות הסקטוראליות) שפורסמו בנושא זה על ידי ארה"ב, האיחוד האירופי ואנגליה, ומיישם אותן.

### סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים

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.

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

בשנים האחרונות גוברת המודעות בארץ ובעולם לקיומם והיקפם של סיכונים פיננסיים הנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים הקשורים בשינויי אקלים. בתחילת חודש מאי 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה מעודכנת להוראה "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", המבוססת על הנחיית ועדת באזל, הכוללת הנחיה ליישומה תוך שנתיים ממועד פרסומה.

בחודש דצמבר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה לעדכון הדיווח לציבור בנושא גילוי על היבטי סביבה, חברה וממשל. ההוראה מרחיבה את דרישות הגילוי בנושא ניהול סיכוני ESG (Environment, Social and Governance), שעקרונותיה יושמו בדוח ESG של הבנק לשנת 2022.

לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים אלה, ראה פרק סביבה, חברה וממשל בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2022.

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.

## מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

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

הבנק מקיים תהליכי זיהוי ומדידה של סיכונים על ידי שימוש במגוון שיטות ומתודולוגיות לאמידת רמות הסיכון והחשיפה שלו לסיכונים השונים במהלך עסקים רגילי ובתרחישי קיצון. הבנק מפעיל שיטות מדידה כמותיות (מודלים, מדדים, אינדיקטורים, ניתוחי רגישות, תרחישים ועוד) ושיטות מדידה איכותיות (הערכות מומחה וסקרים).

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.

הבנק מעריך את רמות הסיכון בהתאם לאומדן היקף ההשפעה (פוטנציאל ההשפעה) על הון הבנק במהלך שנה בתרחישים בעוצמות שונות, במצב עסקים רגילי ובתרחישי קיצון, בהתאם לדרגות החומרה כפי שנקבעו במדיניות מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים. יצוין, כי הערכת השפעת הנזק הפוטנציאלי על הון הבנק, מבוצעת תוך בחינה הן של מדדים כמותיים והן של מדדים איכותיים לרבות, איכות ניהול הסיכון, קיום תכניות חירום ויכולת תגובה מהירה ודינמית של הבנק למצור הנזק מהתממשות אירועי קיצון. ההערכה של רמת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים הינה סובייקטיבית, כאשר בחלק מהסיכונים ישנם מדדים כמותיים מובהקים ובחלקם היא מתבססת בחלקה או ברובה על הערכה סובייקטיבית. זאת, בהתאמה לתהליך ותוצאות ה-ICAAP השנתי של הבנק, הכולל הערכה עצמית של רמות הסיכון, איכות תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים, לרבות צפי לכיוון התפתחות הסיכונים בשנה הקרובה, וההלימה עם תוכניות העבודה של היחידות השונות. תוצאות אלו נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק.

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

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
השפעה כוללת של סיכוני אשראי <sup>(1)</sup>	בינונית	מנהל החטיבה העסקית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות ענפית <sup>(1)</sup>	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה	
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה - בינונית	
השפעה כוללת של סיכוני שוק <sup>(2)</sup>	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	בינונית	
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון נדילות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית	מנהל חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית	יועצת משפטית ראשית
סיכון ציות ורגולציה <sup>(3)</sup>	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון מוניטין <sup>(4)</sup>	נמוכה	מנהל החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון אסטרטגי-עסקי <sup>(5)</sup>	נמוכה-בינונית	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 האסטרטגי-עסקי כוללת את תהליך תכנון וניהול ההון.

**להלן עיקרי ההתפתחויות ביחס לגורמי הסיכון, שחלו בתקופה המדווחת:**

ברבעון הראשון של שנת 2023 הערכת הסיכון ופרופיל הסיכון של הבנק נותרה ללא שינוי ביחס לסוף שנת 2022. נמשכת אי הוודאות בנוגע להשפעות הגאו פוליטיות בעולם, מצב הכלכלה העולמית והמקומית והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית.

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי והסיכון בגין איכות לווים וביטחונות נותרה ברמה בינונית. על אף הירידה המשמעותית בהשפעות משבר הקורונה על הפעילות העסקית והכלכלית של הבנק, רמת הסיכון נותרה ללא שינוי והינה גבוהה מעט ביחס לעבר, בשל התמשכות מלחמת רוסיה אוקראינה והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית המקומית והעולמית, המגבירים את אי הוודאות בשוק. שיעורי הריבית מצויים ברמות גבוהות ושיעור האינפלציה מוסיף להיות גבוה. שינויים אלו עלולים להשפיע על פעילות הבנק, לייקר את האשראי, ולהשפיע על רמת סיכון האשראי.

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה נמוכה-בינונית, לאחר שעלתה ברבעון הרביעי של שנת 2022 מרמה נמוכה, בשל אי הוודאות בנוגע להשפעות עתידיות אפשריות של עליית הריבית והאינפלציה על כושר החזר של הלווים וזאת לאור מהותיות תיק המשכנתאות לבנק ועל אף שנכון למועד זה, מדדי הסיכון אינם מצביעים על הרעה מהותית או שינוי מהותי ברמת הסיכון. הבנק בוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון ובמידה ופוטנציאל הסיכון העתידי יקטן, רמת הסיכון בתיק האשראי לדיור תרד חזרה לנמוכה.

רמת הסיכון הכוללת של סיכונים שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, לאחר שעלתה ברבעון הקודם מרמה נמוכה-בינונית בשל העלייה בסביבת הריבית, רמת אי הוודאות הגבוהה וההשפעות האפשריות על התנהגות לווים ומפקידים.

בשל התמשכות אי הוודאות גם ביחס להתפתחויות האפשריות של שינויים בסביבה המאקרו כלכלית בארץ ובעולם והתמשכות מלחמת רוסיה אוקראינה והיקף ההשפעה שלהם על הבנק, נמשך ואף התעצם הניטור ההדוק אחר ההשפעות האפשריות של שינויים אלה על פעילות הבנק והערכת הסיכון.

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכונים האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוי והנדל"ן. פעילות הבנק מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הלווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף בינוי 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. ההערכה היא כי אין השפעה מהותית בפעילות זו על רמת סיכון האשראי הכוללת של הבנק. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, נותר בשיעור נמוך יחסית של כ- 15.4% (לעומת 15.3% בסוף שנת 2022).

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. מאז תחילת חודש מרץ 2022 רמת הכוננות בבנק עמדה על "צהובה" בעקבות המשך התנדדותיות בשווקים והמשך אי הוודאות בנוגע להשפעות מאקרו כלכליות. בפועל לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התמשכות של אירועי נזילות. הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 על רמת נזילות נאותה באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. יחס כסיו הנזילות הממוצע (מאוחד) לרבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם ב-126%. יחס המימון היציב (על בסיס מאוחד) ליום 31.03.2023 עמד על 113% ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון.

הסיכון הטכנולוגי נותר ברבעון הראשון של שנת 2023 ברמה בינונית. סיכון זה, הינו אחד מהסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתמשכות סיכון זה, עלול להיות משמעותי. הפעילות הטכנולוגית ממוקדת בצרכים המשתנים בהתאמה לאסטרטגיה העסקית של הבנק, ונקיטת מירב הצעדים לצמצום ככל הניתן את הסיכונים הפוטנציאליים. בפועל לא חלו אירועים מהותיים בתחום הטכנולוגי.

ברבעון הראשון של שנת 2023, סיכון אבטחת מידע וסייבר נותר ברמה 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. הבנק ממשיך לחזק ולשפר את מנגנוני ההגנה.

בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המאתגרים בהם הבנק נדרש לעמוד. יצוין, כי על אף התעצמות סיכון הסייבר הן בעולם והן בארץ, בין היתר בשל הרחבת השימוש בסביבות ענן, הרחבת השימוש בעבודה מרחוק ועלייה בתחכום התקיפות בעיקר לצרכי תקיפות כופר, הפעילות שנוקט הבנק לאורך השנים האחרונות, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

בחודש אפריל, במהלך אירועי יום ירושלים האיראני (OpJerusalem) בוצעו תקיפות מניעת שירות (DDOS) נרחבות גם כנגד רוב אתרי הבנקים, לרבות כנגד הבנק. לאורך כל התקיפה, האפליקציה ואתר הפעולות של הבנק פעלו באופן תקין, והתקיפה לא השפיעה על הפעילות העסקית של הבנק.

רמת סיכונים ציות ורגולציה במהלך הרבעון הנוכחי נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. כמו כן, הבנק ממשיך במעקב אחר רשימות הסנקציות (בכלל זה הסנקציות הסקטוריות) שפורסמו בקשר עם מלחמת רוסיה אוקראינה על ידי ארה"ב, האיחוד האירופי ואנגליה, ומיישם אותן, כחלק ממדיניות ניהול הסיכון שלו.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, רמת סיכון המוניטין נותרה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק ועד כה לא זוהתה השפעה מהותית על רמת סיכון המוניטין, וזאת על אף הפעילות המואצת של המתחרים בשוק והמשך מעורבותו של הרגולטור בקידום התחרות, הסיקור התקשורתי אודות עליית הריבית והשפעותיה השונות על שוק המשכנתאות והפיקדונות והשפעת הצעדים הרגולטוריים החדשים.

רמת הסיכון המשפטי נותרה ברמה נמוכה-בינונית. הסיכון המשפטי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מחשיפה לקנסות, תביעות משפטיות וצעדי עונשין כתוצאה מהפרות חוזיות ואי הסכמות. 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 מזדהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת יעוץ 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 2022.

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

### מיזוג בנק אגוד

מיזוג בנק אגוד הושלם בהצלחה בסוף שנת 2022. ביום 30 במרץ 2023 נחתמו שני הסכמים שהסדירו את נושאי הקליטה והשיבוץ של העובדים הקבועים ועובדים בניסיון של בנק אגוד לשעבר, וכן את תנאי הקליטה, עקרונות המרת השכר, המענקים, הכיסיים הביטוחיים, זכויות הפנסיה, נציגות הוועדים והסדרי המעבר והביצוע. הצדדים להסכם הם ארגוני העובדים והמנהלים במזרחי טפחות (הסכם אחד עם ארגון העובדים בבנק והסכם נוסף עם עמותת המנהלים בבנק), ההסתדרות, ועד עובדי אגוד לשעבר וועד המנהלים ומורשי החתימה בבנק אגוד לשעבר.

### התפתחויות מקרו-כלכליות

ברבעון הראשון לשנת 2023 נמשכה העלייה באינפלציה ובסביבת הריבית, קיימת אי יציבות בסביבה הכלכלית המקומית והעולמית שהובילה, בין השאר, לקריסתם מספר בנקים באירופה ובארה"ב ונמשך החשש ממתון בכלכלות במדינות המפותחות. לאור זאת, מקיים הבנק מעקב הדוק לניטור החשיפות למוסדות פיננסיים. יצוין כי חשיפת הבנק לגופים הפיננסיים שנפגעו הינה זניחה.

קיים חשש כי המשך העלייה בריבית ובאינפלציה תוביל להאטה כלכלית, לעלייה בשיעור האבטלה ולירידה בסחר אשר יבוא לידי ביטוי בהתכווצות היצוא והיבוא. עליית סביבת הריבית והתייקרות ההלוואות, במקביל לגל התייקרויות במשק, פוגעים ביכולת הצריכה של הציבור. השינוי בריבית בנק ישראל ובאינפלציה מעלים את ההחזר החודשי של לווים המשכנתאות ואת שיעור ההחזר מתוך סך ההכנסה של הלווים. התייקרות המימון בענף הנדל"ן עלולה להעלות את סיכון האשראי בפרויקטים המצויים בתהליך.

### סקירת נכסי סיכון משוקללים (ov1)

דרישות הון מזעריות <sup>(1)</sup>	נכסי סיכון משוקללים		
	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2023	
28,601	225,684	228,794	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) <sup>(2)</sup>
321	2,437	2,569	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
172	1,230	1,379	התאמה בגין סיכון אשראי CVA <sup>(3)</sup>
-	7	0	סיכון סילוק
641	5,025	5,129	סכומים מתחת לספי הניכיון (כפופים למשקל סיכון 250%)
<b>29,735</b>	<b>234,383</b>	<b>237,871</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>
173	1,301	1,387	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
2,202	16,567	17,616	סיכון תפעולי <sup>(4)</sup>
<b>32,110</b>	<b>252,251</b>	<b>256,874</b>	<b>סך הכל</b>

- (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 הניכוי.
- (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 הראשון של שנת 2023 נובע בעיקר מצמיחה באשראי העסקי ומגידול בתיק ההלוואות לדיוור.

הון ומינוף

הרכב ההון הפיקוחי

	ליום 31 במרץ		
	2022	2023	
	במיליוני שקלים חדשים		
<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>			
1	3,618	3,618	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
2	20,676	21,717	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
3	(497)	(480)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
5	543	556	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)
<b>6</b>	<b>24,340</b>	<b>25,411</b>	<b>הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים</b>			
8	87	87	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלבנטי
9	60	55	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם
11	-	-	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינן מוצגים במאזן לפי שווי הוגן
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
26	(885)	(739)	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
<b>28</b>	<b>(732)</b>	<b>(590)</b>	<b>סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1</b>
<b>29</b>	<b>25,072</b>	<b>26,001</b>	<b>הון עצמי רובד 1</b>
44	-	-	הון רובד 1 נוסף
<b>45</b>	<b>25,072</b>	<b>26,001</b>	<b>הון רובד 1</b>
<b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b>			
46	2,150	2,169	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
48	3,287	3,327	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'
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	2,578	2,766	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס
51	8,015	8,262	הון רובד 2 לפני ניכויים
<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך כל הניכויים להון רובד 2</b>
<b>58</b>	<b>8,015</b>	<b>8,262</b>	<b>הון רובד 2</b>
<b>59</b>	<b>33,087</b>	<b>34,263</b>	<b>סך ההון</b>
<b>60</b>	<b>252,251</b>	<b>256,874</b>	<b>סך נכסי סיכון משוקללים</b>
<b>יחסי הון וזרימה לשימור הון</b>			
61	9.94%	10.12%	הון עצמי רובד 1
62	9.94%	10.12%	הון רובד 1
63	13.12%	13.34%	ההון הכולל
<b>דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים</b>			
69	9.60%	9.60%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
70	9.60%	9.60%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
71	12.50%	12.50%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
<b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>			
72	3	20	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	3	2	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	2,007	2,129	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2022	2023	
			<b>תקרה להכללת הפרשות רובד 2</b>
2,785	2,493	2,904	76 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
2,930	2,621	2,973	77 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית
			<b>מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר</b>
-	1,195	-	84 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
36	579	36	85 סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה

### ההון הפיקוחי

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

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

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 2023 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 וועדת באזל מגדירה שלושה נדבכים להערכת הלימות ההון: הנדבך הראשון (הון מזערי) - דרישות הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי המחושבת באמצעות מודלים סטנדרטיים. הנדבך השני - תהליך פיקוח ובקרה על הנאותות ההונית, תהליך פנימי להערכת הלימות ההון המתבצע על ידי הבנק (ICAAP) ומלווה בתהליך הערכה פיקוחי (SREP).

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

### 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 לדיוור. לפרטים נוספים, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.



## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

### 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 מבוטא 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.

ביום 15 במאי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר נוסף לפיו ההקלה תחול עד ליום 30 ביוני 2024 ובלבד שיחס המינוף של התאגיד הבנקאי לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2023 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם.

יחס המינוף של הבנק ליום 31 במרץ 2023 הינו 5.53%, לעומת 5.42% ביום 31 בדצמבר 2022.

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 2023	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2022
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	434,110	394,045	428,292
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	3,189	(284)	2,612
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים <sup>(1)</sup>	29,738	30,152	29,358
התאמות אחרות	2,888	2,331	2,748
<b>חשיפה לצורך יחס המינוף</b>	<b>469,925</b>	<b>426,244</b>	<b>463,010</b>

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

### גילוי על יחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)

הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)	ליום 31 במרץ 2023	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2022
<b>חשיפות מאזניות</b>			
נכסים במאזן	428,882	390,621	423,160
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1	(142)	(162)	(147)
<b>סך חשיפות מאזניות</b>	<b>428,740</b>	<b>390,459</b>	<b>423,013</b>
<b>חשיפות בגין נגזרים</b>			
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	3,213	3,133	2,972
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	5,869	1,493	5,113
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	-	(971)	-
רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח	-	-	-
סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו	291	254	281
קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו	-	-	-
<b>סך חשיפות בגין נגזרים</b>	<b>9,373</b>	<b>3,909</b>	<b>8,366</b>
<b>חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>			
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית	2,074	1,724	2,273
סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך	-	-	-
חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין מימון ניירות ערך	-	-	-
חשיפות בגין עסקאות כסוכן	-	-	-
<b>סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>	<b>2,074</b>	<b>1,724</b>	<b>2,273</b>
<b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>			
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	100,474	107,655	98,930
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי	(70,736)	(77,503)	(69,572)
פריטים חוץ מאזניים	29,738	30,152	29,358
<b>הון וסך החשיפות</b>			
הון רובד 1	26,001	22,650	25,072
סך החשיפות	469,925	426,244	463,010
<b>יחס מינוף</b>			
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218	5.53%	5.31%	5.42%
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50%	4.50%	4.50%

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

### 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 תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנזילות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים.

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

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי ראה פרק סיכון אשראי בדוח הסיכונים לשנת 2022 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

31 במרץ 2023				
יתרות ברוטו <sup>(1)</sup>				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
397,522	3,097	397,828	2,791	חובות, למעט אגרות חוב
12,496	-	12,496	-	איגרות חוב
99,930	181	100,111	-	חשיפות חוץ מאזניות <sup>(2)</sup>
<b>509,948</b>	<b>3,278</b>	<b>510,435</b>	<b>2,791</b>	<b>סך הכל</b>
31 במרץ 2022				
יתרות ברוטו <sup>(1)</sup>				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
363,214	2,540	363,081	2,673	חובות, למעט אגרות חוב
15,393	-	15,393	-	איגרות חוב
106,947	213	107,149	11	חשיפות חוץ מאזניות <sup>(2)</sup>
<b>485,554</b>	<b>2,753</b>	<b>485,623</b>	<b>2,684</b>	<b>סך הכל</b>
31 בדצמבר 2022				
יתרות ברוטו <sup>(1)</sup>				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
393,780	2,884	393,974	2,690	חובות, למעט אגרות חוב
11,548	-	11,548	-	איגרות חוב
98,897	220	99,117	-	חשיפות חוץ מאזניות <sup>(2)</sup>
<b>504,225</b>	<b>3,104</b>	<b>504,639</b>	<b>2,690</b>	<b>סך הכל</b>

(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)

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

### שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)

ליום 31 במרץ 2023									
לא מובטחים									
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי בטחון		מזה: סך הכל		מזה: סך הכל	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח <sup>(2)</sup>	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	מזה: סכום מובטח <sup>(2)</sup>	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>
-	-	11,002	27,572	6,909	27,920	17,911	55,492	340,665	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	12,496	אגרות חוב
-	-	11,002	27,572	6,909	27,920	17,911	55,492	353,161	<b>סך הכל</b>
-	-	127	320	59	243	187	562	1,882	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 במרץ 2022									
לא מובטחים									
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי בטחון		מזה: סך הכל		מזה: סך הכל	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח <sup>(2)</sup>	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	מזה: סכום מובטח <sup>(2)</sup>	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>
-	-	4,709	8,404	10,492	30,242	15,201	38,646	325,122	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	15,393	אגרות חוב
-	-	4,709	8,404	10,492	30,242	15,201	38,646	340,515	<b>סך הכל</b>
-	-	40	260	18	25	59	285	3,593	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 בדצמבר 2022									
לא מובטחים									
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי בטחון		מזה: סך הכל		מזה: סך הכל	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח <sup>(2)</sup>	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	מזה: סכום מובטח <sup>(2)</sup>	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>
-	-	7,416	14,838	8,811	33,552	16,227	48,390	345,390	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	11,548	אגרות חוב
-	-	7,416	14,838	8,811	33,552	16,227	48,390	356,938	<b>סך הכל</b>
-	-	134	427	64	311	199	738	1,759	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 31 במרץ 2023

**סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית**

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)<sup>(1)(2)</sup>

סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקדמי המרה והפחתת הפחתות)	סוגי נכסים/משקל סיכון									
	אחר	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	
<b>ליום 31 במרץ 2023</b>										
97,032	-	-	105	-	-	-	-	105	96,822	ריבנויות, 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
<b>441,669</b>	<b>280</b>	<b>4,915</b>	<b>88,487</b>	<b>67,750</b>	<b>54,627</b>	<b>53,058</b>	<b>55,414</b>	<b>17,638</b>	<b>99,500</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ליום 31 במרץ 2022</b>										
95,820	-	-	41	-	-	3	-	96	95,680	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2,778	-	-	2	-	-	19	-	2,590	167	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,695	-	-	132	-	-	712	-	2,851	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
859	-	-	-	-	-	-	-	859	-	חברות ניירות ערך
73,709	-	1	63,387	-	-	381	-	9,940	-	תאגידים
25,954	-	-	-	25,954	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
12,954	-	-	4	12,950	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
176,791	-	-	163	30,507	43,834	44,036	58,251	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,602	-	-	5,602	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
4,889	-	1,353	3,536	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
6,161	4	389	3,462	-	-	-	-	-	2,306	נכסים אחרים
686	-	192	494	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>409,212</b>	<b>4</b>	<b>1,743</b>	<b>76,329</b>	<b>69,411</b>	<b>43,834</b>	<b>45,151</b>	<b>58,251</b>	<b>16,336</b>	<b>98,153</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ליום 31 בדצמבר 2022</b>										
98,180	-	-	8	-	-	-	-	105	98,067	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
1,884	-	-	5	-	-	48	-	1,683	148	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
4,225	-	-	102	-	-	1,136	-	2,987	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
807	-	-	-	-	-	-	-	807	-	חברות ניירות ערך
85,772	206	3,280	68,248	-	-	3,544	-	10,494	-	תאגידים
27,461	-	-	-	27,461	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,049	-	-	4	13,045	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
189,396	-	-	9,897	25,644	51,623	44,752	57,480	-	-	בביטחון נכס למגורים
5,136	-	-	5,136	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
3,350	-	2,347	1,003	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
7,035	4	425	3,489	-	-	-	-	-	3,117	נכסים אחרים
449	-	190	259	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>436,295</b>	<b>210</b>	<b>6,052</b>	<b>87,892</b>	<b>66,150</b>	<b>51,623</b>	<b>49,480</b>	<b>57,480</b>	<b>16,076</b>	<b>101,332</b>	<b>סך הכל</b>

(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.

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

### סיכון אשראי של צד נגדי

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

ליום 31 במרץ 2023					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
2,496	8,444	1.4	4,128	1,904	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)
60	82	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
<b>2,556</b>	<b>8,526</b>		<b>4,128</b>	<b>1,904</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2022				
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
938	2,042	1,807	2,199	שיטת החשיפה הנוכחית
72	178	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
<b>1,010</b>	<b>2,220</b>	<b>1,807</b>	<b>2,199</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2022					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
2,327	7,348	1.4	3,534	1,715	שיטת החשיפה הנוכחית
96	96	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
<b>2,423</b>	<b>7,444</b>		<b>3,534</b>	<b>1,715</b>	<b>סך הכל</b>

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

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 במרץ 2022		ליום 31 במרץ 2023	
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות
1,230	7,348	616	2,048	1,379	8,444

סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

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

ליום 31 במרץ 2023				
סך חשיפת אשראי	100%	20%	0%	תיק פיקוחי/משקל סיכון
17	-	-	17	ריבנויות
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	-	-	תאגידים
10	10	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	נכסים אחרים
8,444	1,012	7,410	17	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2022				
סך חשיפת אשראי	100%	20%	0%	תיק פיקוחי/משקל סיכון
14	-	-	14	ריבנויות
3	-	3	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
784	-	784	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
728	-	728	-	חברות ניירות ערך
509	310	199	-	תאגידים
4	4	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	נכסים אחרים
2,042	314	1,714	14	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2022				
סך חשיפת אשראי	100%	20%	0%	תיק פיקוחי/משקל סיכון
7	-	-	7	ריבנויות
26	-	26	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
2,406	-	2,406	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
3,834	-	3,834	-	חברות ניירות ערך
1,061	1,061	-	-	תאגידים
14	14	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	נכסים אחרים
7,348	1,075	6,266	7	<b>סך הכל</b>

## דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

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

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	מנותק	לא מנותק	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	-	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2022						
בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	
-	1,051	-	-	665	-	מזומן - מטבע מקומי
-	3	-	-	1,007	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	12	-	-	15	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	8	-	-	6	-	אגרות חוב קונצרניות
-	369	-	-	743	-	מניות
-	-	-	-	-	-	בטחון אחר
-	1,443	-	-	2,436	-	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2022						
בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	
-	1,500	297	-	1,470	-	מזומן - מטבע מקומי
-	3	2,039	-	1,319	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	26	-	-	344	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	238	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	45	-	-	21	-	אגרות חוב קונצרניות
-	289	-	-	937	-	מניות
-	-	-	-	-	-	בטחון אחר
-	1,863	2,336	-	4,329	-	<b>סך הכל</b>

(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 2023

### סיכון שוק

סיכון שוק - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוף 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 2022 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

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

נכסי סיכון ליום :			
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
			מוצרים ישירים
1,090	2,145	1,069	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
44	41	34	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
125	243	262	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
42	17	22	גישת דלתה-פלוס
-	-	-	איגוח
<b>1,301</b>	<b>2,446</b>	<b>1,387</b>	<b>סך הכל</b>

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



## 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 גדולים לבנק, ואף להוביל לקריסתו. לפרטים נוספים בדבר סיכון נזילות ראה פרק סיכון נזילות בדוח הסיכונים לשנת 2022 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### יחס כיסוי הנזילות (Liqu)

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות<sup>(1)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023		
סך ערך לא משוקלל <sup>(2)</sup> (ממוצע)	סך ערך משוקלל <sup>(3)</sup> (ממוצע)	
		<b>סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
83,031		<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
		<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>
		פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
10,604	174,032	פיקדונות יציבים
2,096	41,919	פיקדונות פחות יציבים
6,257	57,097	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
2,250	75,017	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
58,581	89,650	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים
891	3,565	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
57,518	85,913	חובות לא מובטחים
172	172	מימון סיטונאי מובטח
272	-	דרישות נזילות נוספות, מזה:
66,446	154,080	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
59,278	59,278	קווי אשראי ונזילות
4,652	54,028	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
-	-	מחויבויות מימון מותנות אחרות
2,516	40,773	<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>
<b>135,904</b>	<b>417,762</b>	<b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>
		הלוואות מובטחות
315	1,603	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
11,516	16,092	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
58,208	60,890	<b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>
<b>70,039</b>	<b>78,586</b>	<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
<b>83,031</b>		<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו</b>
<b>65,864</b>		<b>יחס כיסוי נזילות (%)</b>
<b>126%</b>		

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הראשון של שנת 2023 הינו 77  
 (2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).  
 (3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס יוצא (לגבי תזרימים נכנסים יוצאים).  
 (4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס יוצא 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 31 במרץ 2023

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות<sup>(1)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022		
סך ערך לא משוקלל <sup>(2)</sup> (ממוצע)	סך ערך משוקלל <sup>(3)</sup> (ממוצע)	
<b>85,927</b>		<b>סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
		<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>
10,332	155,299	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
2,174	43,467	פיקדונות יציבים
6,655	61,722	פיקדונות פחות יציבים
1,503	50,110	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
62,179	96,695	מימון סיווגי בלתי מובטח, מזה:
		פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשות של תאגידים בנקאיים
914	3,656	קואופרטיביים
61,183	92,957	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
82	82	חובות לא מובטחים
235	-	מימון סיווגי מובטח
45,352	134,782	דרישות נזילות נוספות, מזה:
36,542	36,542	תזרימי יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
5,295	61,372	קווי אשראי ונזילות
899	899	מחויבויות מימון מותנות אחרות
<b>118,099</b>	<b>386,776</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>
		<b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>
369	2,147	הלוואות מובטחות
10,614	14,676	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
35,392	37,925	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
<b>46,375</b>	<b>54,748</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>
<b>סך ערך מתאם<sup>(4)</sup></b>		
<b>85,927</b>		<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
<b>71,724</b>		<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו</b>
<b>120%</b>		<b>יחס כיסוי נזילות (%)</b>

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הראשון של שנת 2022 הינו 76
- (2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
- (3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרימים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרימים 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 31 במרץ 2023

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות<sup>(1)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022		
סך ערך לא משוקלל <sup>(2)</sup> (ממוצע)	סך ערך משוקלל <sup>(3)</sup> (ממוצע)	
<b>84,000</b>		<b>סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
		<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>
10,832	170,307	פיקדונות קמעוניים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
2,161	43,214	פיקדונות יציבים
6,693	61,119	פיקדונות פחות יציבים
1,979	65,973	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
62,030	94,534	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
		פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשות של תאגידים בנקאיים
874	3,497	קואופרטיביים
61,072	90,954	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
84	84	חובות לא מובטחים
266	-	מימון סיטונאי מובטח
63,853	155,051	דרישות נזילות נוספות, מזה:
55,678	55,678	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
4,630	56,174	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
3,545	35,185	מחויבויות מימון מותנות אחרות
<b>136,982</b>	<b>419,892</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>
		<b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>
398	2,396	הלוואות מובטחות
10,880	15,041	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
54,273	56,992	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
<b>65,551</b>	<b>74,429</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>
<b>סך ערך מתאם<sup>(4)</sup></b>		
<b>84,000</b>		<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
<b>71,431</b>		<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו</b>
<b>118%</b>		<b>יחס כיסוי נזילות (%)</b>

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הרביעי של שנת 2022 הינו 73.
- (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 תזרימים נכנסים ויוצאים (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים חושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון ושיעורי תזרימים נכנסים ויוצאים 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 תזרימים המזומנים היוצאים הינו כנגד מימון סיטונאי בלתי מובטח - פיקדונות שהופקדו בבנק על ידי תאגידים וגופים פיננסיים וכן תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים. עיקר תזרימים המזומנים הנכנסים 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 2023

### הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

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

ממוצע לרבעון ראשון		31 במרץ		
2022	2023	2022	2023	
85,760	82,934	81,073	85,680	נכסי רמה 1
82	65	86	63	נכסי רמה 2
85	32	88	31	נכסי רמה 3
<b>85,927</b>	<b>83,031</b>	<b>81,247</b>	<b>85,774</b>	<b>סך הכל HQLA</b>

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 2023			
מזה: לא משועבד	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
81,275	5,492	86,767	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
14,783	158	14,941	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,803	-	1,803	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,028	471	1,499	אגרות חוב של ממשלות זרות
512	-	512	אגרות חוב של אחרים זרים
308,369	3,950	312,319	אשראי לציבור, נטו
<b>407,770</b>	<b>10,071</b>	<b>417,841</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2022			
מזה: לא משועבד	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
80,309	2,518	82,827	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
9,696	941	10,637	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,437	-	1,437	אגרות חוב של אחרים בישראל
3,388	293	3,681	אגרות חוב של ממשלות זרות
487	-	487	אגרות חוב של אחרים זרים
276,861	6,056	282,917	אשראי לציבור, נטו
<b>372,178</b>	<b>9,808</b>	<b>381,986</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2022			
מזה: לא משועבד	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
86,215	5,437	91,652	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
10,438	294	10,732	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,782	-	1,782	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,093	364	1,457	אגרות חוב של ממשלות זרות
521	-	521	אגרות חוב של אחרים זרים
303,322	4,150	307,472	אשראי לציבור, נטו
<b>403,371</b>	<b>10,245</b>	<b>413,616</b>	<b>סך הכל</b>

### התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, 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 2023 הסתכם ב-126%, שיעור גבוה ביחס לרבעון הרביעי של שנת 2022 (118%). לא נרשמו במהלך הרבעון חריגות ממגבלות היחס. העלייה ביחס במהלך רבעון זה הינה על רקע קיטון בתזרים מזומנים יוצא, בעקבות גיוס פיקדונות לטווח ארוך יותר.

**דוח סיכונים**

ליום 31 במרץ 2023

**יחס מימון יציב נטו (Liq2)**

**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 III של ועדת באזל (BCBS). בהתאם להוראה, מטרת יחס כיוני יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנדליות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה תאגידים 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. 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 הנדליות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של השיפוטיות החוץ-מאזניות.

להלן פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו<sup>(4)</sup> (במיליוני שקלים חדשים) ליום 31 במרץ 2023:

ה	ד	ג	ב	א	
ערך לא משוקלל לפירעון					פריטי מימון יציב זמין (AFS)
ערך משוקלל	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון (1)	
34,269	4,487	588	30	29,489	הון:
30,934	1,445			29,489	הון פיקוחי
3,335	3,041	588	30		מכשירי הון אחרים
150,077	10,857	20,332	131,648		פיקדונות קמעונאיים מיוחדים ומעסקים קטנים
48,008	1,698	3,276	45,472		פיקדונות יציבים
102,068	9,160	17,056	86,176		פיקדונות פחות יציבים
87,069	40,863	21,469	163,306		מימון סיטונאי
1,856			3,712		פיקדונות לצרכים תפעוליים
85,213	40,863	21,469	159,594		מימון סיטונאי אחר
					<b>התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית</b>
4,146	2,284	3,724	5,572	173	התחייבויות אחרות:
		5,988			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
4,146	2,284	3,724	5,572	173	כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
275,561					<b>סך מימון יציב זמין (AFS)</b>
661					<b>פריטי מימון יציב נדרש (RSF)</b>
					<b>סך נכסים נדילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)</b>
226,698	220,061	23,554	85,482		פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
					<b>הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:</b>
					הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נדילים באיכות גבוהה ברמה 1
12,472	7,580	7,071	12,081		הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נדילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן ושאינן מובטחות
58,970	28,020	7,073	64,431		הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי
33	43	6	4		מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
155,037	184,214	9,393	8,970		הלוואות לדיר המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
38,178	53,635	3,399	3,231		מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
219	247	17	0		ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם להיחשב נכסים נדילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
					<b>נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית</b>
11,875	6,240	1,638	702	1,951	נכסים אחרים:
					סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
1,254		1,254			נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
13		6,257			נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
78		78			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
10,531	6,240	1,638	702	1,951	כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
4,145		93,602			<b>פריטים חוץ מאזניים</b>
243,380					<b>סך מימון יציב נדרש (RSF)</b>
113%					<b>יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)</b>

### הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 31.3.2023 עמד על 113%, לעומת 115% נכון ליום 31.12.2022. הירידה הקלה ביחס נובעת מגידול רבעוני בסך המימון היציב הנדרש (בעיקר בסעיפי אשראי), אשר היה גבוה יותר מהגידול הרבעוני בסך המימון היציב הזמין (בעיקר בסעיפי פיקדונות מיחידים ומעסקים קטנים ומימון סיטונאי).

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 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

<b>ABC</b>	<b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b> - 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.
	<b>HQLA - High Quality Liquid Assets</b> - נכסים נזילים באיכות גבוהה, אשר ניתן להמירם למזומן בקלות ובמהירות, תוך הפסד ערך קטן או ללא הפסד בתרחיש קיצון.
	<b>PD (Probability Of Default)</b> - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	<b>LGD (Loss Given Default)</b> - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
<b>ב</b>	<b>באזל - באזל II / באזל III</b> - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
<b>ה</b>	<b>הגישה הסטנדרטית</b> - 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.
	<b>הון פיקוחי (הון כולל)</b> - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
<b>י</b>	<b>יחס הון מזערי</b> - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
<b>ס</b>	<b>מבחני מצוקה (קיצון)</b> - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	<b>מסמך הסיכונים</b> - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדיירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדיירקטוריון בתדירות רבעונית.
<b>נ</b>	<b>נדבך 2</b> - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל II המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערך 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.
	<b>נדבך 3</b> - 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.
	<b>נכסי סיכון</b> - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
<b>ס</b>	<b>סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment</b> - 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).
	<b>סיכון אשראי של צד נגדי</b> - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
<b>מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים</b>	
<b>א</b>	<b>איגרות חוב</b> - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
<b>ח</b>	<b>חבות</b> - 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. חוב לא צובר ייחשב גם חוב אשר תנאיו שונו בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי.
<b>י</b>	<b>יתרת חוב רשומה</b> - 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 ביטוח אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני ביטוח אחרת.
<b>נ</b>	<b>נגזר</b> - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתיד.
<b>מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות</b>	
<b>ABC</b>	<b>LCR - Liquidity coverage ratio</b> - <b>יחס כיסוי הנזילות</b> - 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.

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