

# גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

[קישור לדוח נגיש](#)

<b>סיכון נזילות</b>	<b>25</b>
יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	25
סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	26
יחס מימון יציב נטו (LIQ2)	28
<b>סיכונים נוספים</b>	<b>30</b>
סיכון תפעולי	30
סיכונים אחרים	30
<b>תוספות</b>	<b>33</b>
נספח: מילון מונחים	34

## גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות	3
<b>יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון</b>	<b>4</b>
יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	4
רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח	5
גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	6
הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים	6
סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	6
מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3	7
<b>הון ומינוף</b>	<b>7</b>
הרכב ההון	7
הלימות ההון	7
יחס המינוף	7
השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	8
גילוי על יחס המינוף (LR2)	8
<b>סיכון אשראי</b>	<b>9</b>
איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	16
דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)	16
שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)	17
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	18
<b>סיכון אשראי של צד נגדי</b>	<b>19</b>
ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)	19
לפי גישה פיקוחית (CCR1)	
הקצאת הון בגין התאמות שערך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)	20
<b>סיכון שוק</b>	<b>20</b>
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	24
סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	24
סיכון מניות	25

## גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות

עמוד	
4	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
6	סקירת נכסי סיכון משוקלים (OV1)
7	רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון
8	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)
8	גילוי על יחס המינוף (LR2)
9	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
16	איכות האשראי של חשיפות אשראי
17	שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי
18	חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון
19	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
20	הקצאת הון בגין התאמות שערור לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)
21	הקשר בין סעיפי מאזן לבין פחיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק
21	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)
21	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים
22	פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר
23	התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)
23	נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו
24	פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית
25	יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)
26	פירוט מבנה כרית הנזילות
27	התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)
28	יחס מימון יציב נטו (LIQ2)
30	נכסים זמינים ולא מוגבלים

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 11 באוגוסט 2022, במסגרת אישור הדוח לרבעון שני 2022, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". למידע רלבנטי נוסף, יש לעיין בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, הן בדוח שנתי 2021 והן בדוח רבעון שני 2022 וכן במסמך "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2021.

## יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

### יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
					<b>הון זמין</b>
21,099	21,719	21,839	23,473	23,939	הון עצמי רובד 1
20,752	21,443	21,590	23,067	23,557	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
21,277	21,897	22,017	23,473	23,939	הון רובד 1
20,752	21,443	21,590	23,067	23,557	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
27,673	28,271	28,988	29,605	30,214	הון כולל
26,879	27,643	28,413	29,203	29,836	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
					<b>נכסי סיכון משוקלים</b>
<b>205,255</b>	<b>211,148</b>	<b>215,321</b>	<b>222,519</b>	<b>235,535</b>	<b>סך הכל נכסי סיכון משוקלים</b>
<b>יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
10.28	10.29	10.14	10.55	10.16	יחס הון עצמי רובד 1
10.09	10.12	10.01	10.35	9.99	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
10.37	10.37	10.23	10.55	10.16	יחס הון רובד 1
10.09	10.12	10.01	10.35	9.99	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.48	13.39	13.46	13.30	12.83	יחס הון כולל
13.07	13.07	13.17	13.10	12.65	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
8.16	8.16	8.16	9.17	9.18	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
2.12	2.13	1.98	1.38	0.98	יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
<b>יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
<b>340,170</b>	<b>346,679</b>	<b>368,120</b>	<b>374,412</b>	<b>397,698</b>	<b>סך החשיפות (במיליוני שקלים חדשים)</b>
6.3	6.3	6.0	6.3	6.0	יחס המינוף (באחוזים)
6.1	6.2	5.9	6.2	5.8	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
<b>יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
<b>66,700</b>	<b>66,886</b>	<b>67,627</b>	<b>72,945</b>	<b>72,896</b>	<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה</b>
<b>48,031</b>	<b>51,421</b>	<b>54,958</b>	<b>58,435</b>	<b>60,104</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>
138.9	130.1	123.1	124.8	121.3	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
<b>יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
		<b>226,437</b>	<b>232,304</b>	<b>242,323</b>	<b>סך הכל מימון יציב זמין</b>
		<b>178,661</b>	<b>182,433</b>	<b>194,357</b>	<b>סך הכל מימון יציב נדרש</b>
		126.7	127.3	124.7	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

הערה:

(1) ההוראה בדבר יחס מימון יציב מיושמת החל מיום 31 בדצמבר 2021.

## רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח

**רקע כללי:** הדוח שלהלן ("דוח הסיכונים") הוכן בהתאם להוראות הדיווח של המפקח על הבנקים בדבר "דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".

יצוין כי בהוראה המעודכנת הוגדרה באופן מפורש תדירות דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות. כיוון שחלק ניכר מדרישות הגילוי הוגדרו כדרישות בתדירות שנתיים בלבד, יש לעיין בדוח זה יחד עם דוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2021 ויחד עם דוח שנתי 2021 ודוח רבעון שני 2022. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2021.

**עקרונות כלליים לדיווח.** לקראת פרסום דוח הסיכונים הראשון, במסגרת דוח שנתי 2015, נקבעו עקרונות כלליים לדיווח, אשר תוקפו ועודכנו במסגרת ההיערכות ליישום הוראת הדיווח המעודכנת, והכל בכפוף להוראות הדיווח.

- דוח הסיכונים הינו חלק אינטגרלי מהדוח השנתי, ובהתאמה יחולו לגביו התהליכים החלים על הדוח השנתי (ובכלל זה: בקורות ונהלים לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי (SOX), הצהרות המנכ"ל והחשבונאי הראשי על הגילוי);
- כדי להעמיד דיווח ראוי, ולמנוע חזרות על פרטים, נקבע כי מסמך הגילוי העיקרי בתחום ניהול הסיכונים יהיה דוח הסיכונים. בנושאים בהם נדרש גילוי בשני המסמכים - הגילוי הנרחב יינתן בדוח הסיכונים ואילו בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה יובא תקציר מצומצם ביותר, ותיכלל הפניה לדוח הסיכונים. בנושאים בהם ישנן דרישות גילוי ספציפיות המתייחסות לפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה - הגילוי יינתן בדרך כלל רק בפרק זה;
- אוכלוסיית הסיכונים אליה יתייחס הבנק תהיה בהלימה לסיכונים שזוהו והוצגו במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית (ה-ICAAP);
- הגילויים יתארו את הפעילויות העיקריות של הקבוצה ואת הסיכונים המשמעותיים, תוך התבססות על נתונים ומידע רלבנטיים;
- הגילויים יכללו מידע איכותי ומידע כמותי מספיק על התהליכים של הקבוצה לצרכי זיהוי, מדידה וניהול של הסיכונים. רמת הפירוט של גילויים אלה תהיה מידתית;
- על מנת לסייע למשתמשים להבין בצורה טובה יותר את הסיבולת לסיכון/תיאבון לסיכון של הקבוצה, הגילויים יהיו גמישים בצורה שתאפשר לשקף את האופן שבו ההנהלה הבכירה והדירקטוריון מעריכים ומנהלים סיכונים ואסטרטגיה באופן פנימי בארגון;
- נקבע מנגנון בעל אופי בקרתי, להבטיח נאותות ורלבנטיות הגילויים שייכללו בדוח, על בסיס תהליכי העבודה המיושמים במסגרת הערכת הנאותות ההונית (ה-ICAAP) ובמסגרת הכנת מסמך הסיכונים הרבעוני;
- תינתן תשומת לב לשינויים מהותיים במיוחד בנתונים, ולבחירת הצורך במתן הסברים לשינויים אלה.

## התפתחויות עיקריות במחצית הראשונה של שנת 2022

### הגדלת ההון

ביום 30 במרס 2022 השלים הבנק מהלך של הנפקת מניות לציבור, של 72,994,300 מניות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בתמורה כוללת של כ-1,428 מיליון ש"ח. גיוס ההון נעשה על מנת לאפשר לבנק להמשיך את תנופת הצמיחה שלו ולממש את הפוטנציאל המשמעותי הקיים, בדגש על התחומים שבמיקוד אסטרטגי של הבנק - משכנתאות ועסקים בינוניים - תוך ניצול ההזדמנויות בשוק. גיוס ההון נעשה על רקע עליית התשואות החדה שהתרחשה בחודשים האחרונים והתנודתיות בשווקים, אשר מגלמת עליה משמעותית בהסתברות לעליית ריבית ובעוצמתה, ואשר פגעה זמנית בקרנות ההון וביחס ההון.

### הנפקת מכשירי חוב

ביום 2 ביוני 2022 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הניזלות ולחזק את התשתית לאסטרטגיית הצמיחה המואצת של תיק האשראי של הבנק. במסגרת זו הונפקו איגרות חוב (סדרה יד') בהיקף כולל של כמיליארד ש"ח וניירות ערך מסחריים (סדרה 2) בהיקף כולל של כ-700 מיליון ש"ח.

## משבר הקורונה

ברבעון הראשון של שנת 2020 התפרץ נגיף חדש, מסוג "קורונה", שהתפשט במהירות למרבית המדינות בעולם תוך גרימת תחלואה נרחבת ושיעור תמותה משמעותי. בעקבות התפרצות הנגיף, נקטו ממשלות בכל רחבי העולם, ובכללם בישראל, צעדי התגוננות, שכללו הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד עד כדי הטלת סגר, הגבלות על סוגים שונים של פעילויות ועסקים וכיוצא"ב. הצעדים האמורים הביאו לפגיעה של ממש בפעילות העסקית, לעליה בשיעורי האבטלה, לפגיעה ביכולת השרידות הכלכלית של עסקים ולפגיעה בהכנסות ובצריכה של משקי הבית. מאז, זוהו מספר גלים של התפרצות המחלה ודעיתם. מהלכי החיסון המשמעותיים מתחילת שנת 2021 הביאו, החל מחודש מרס 2021, לירידה בשיעורי התחלואה ואיפשרו ביטול הדרגתי של מרבית ההגבלות וכתוצאה מכך, החל מהרבעון השני של שנת 2021 ניכרה התאוששות בפעילות המשק, ירידה בהיקפי האבטלה וצמצום הגרעון הממשלתי. בתחילת הרבעון הראשון של שנת 2022, נרשמה התפרצות ניכרת נוספת של המגיפה, אם כי היקף המגבלות שהוטלו על ידי הממשלה על הפעילות הכלכלית בישראל היה נמוך. בעקבות התפרצות התחלואה, ניכרה ברבעון השני ירידה מתונה בהיקפי הפעילות הכלכלית בישראל. ברבעון השני של שנת 2022 דעכה המגפה והממשלה ביטלה את המגבלות שעוד נותרו.

## גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

לפרטים, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2021 (עמ' 6-13).  
לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראו בפרק ג' לדוח הדירקטוריון וההנהלה - "סקירת הסיכונים" בדוח שנתי 2021 (עמ' 54-55, 89-91) ועדכונים בדוח רבעון שני 2022.

## הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים

הבנק רואה בסיכונים המודל העסקי, סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכון סביבת המקור, סיכונים מודלים, היבטי הגנת הפרטיות וסיכון התנהגותי וסיכון סביבה ואקלים, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. בתקופת הדיווח לא חלו שינויים מהותיים בסיכונים האמורים, פרט לאמור להלן בענין סיכון סביבת המקור. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2021 (עמ' 20-21).  
**התפתחויות בסביבת המקור.** התנודתיות החדה בשווקים, קצב השינויים והשפעות המצב המקור כלכלי, ובכלל זה עליה בריבית ובאינפלציה, כתוצאה מהשפעות ספיחי משבר הקורונה ומהשפעות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, יוצרים עליה בסיכון למיתון עולמי. ההתפתחויות האמורות עלולות להשפיע בטווח הבינוני על כושר החזר של הלווים.

## סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

דרישות הון	נכסי סיכון משוקללים		
	מזעריות	31.03.2022	30.06.2022
	30.06.2022	31.03.2022	30.06.2022
במיליוני שקלים חדשים			
סיכון אשראי גישה סטנדרטית	25,411	192,276	203,289
סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	625	4,293	5,000
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	191	1,489	1,526
חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	34	236	272
סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	659	5,088	5,268
סך הכל סיכון אשראי	26,920	203,382	215,355
סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	586	3,677	4,690
סיכון תפעולי	1,936	15,460	15,490
<b>סך הכל</b>	<b>29,442</b>	<b>222,519</b>	<b>235,535</b>

## גילוי על הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי

לפרטים בדבר התאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים שפורסמו ובין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2021 (עמ' 88-95).

## מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3

לפרטים בדבר ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון ובדבר הקשר בין נכסים משוקללים בסיכון לבין הפעילויות העסקיות והסיכונים המתייחסים, בהתאם למגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2021 (עמ' 15).

### הון ומינוף

#### הרכב ההון

#### רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2021	2022
במיליוני שקלים חדשים		
<b>א. הון עצמי רובד 1</b>		
22,148	21,346	24,093
(395)	(383)	(248)
<b>21,753</b>	<b>20,963</b>	<b>23,845</b>
הון עצמי הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
<b>סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>		
<b>התאמות פיקוחיות וניכויים</b>		
195	207	260
8	4	28
<b>סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים</b>		
<b>203</b>	<b>211</b>	<b>288</b>
289	347	248
-	-	134
<b>21,839</b>	<b>21,099</b>	<b>23,939</b>
<b>סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>		
<b>ב. הון רובד 1 נוסף</b>		
178	178	-
<b>178</b>	<b>178</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר ניכויים</b>		
<b>ג. הון רובד 2</b>		
4,431	3,981	3,487
2,452	2,332	2,692
88	83	96
6,971	6,396	6,275
-	-	-
<b>6,971</b>	<b>6,396</b>	<b>6,275</b>
<b>סך-הכל הון רובד 2</b>		

לפרטים בדבר הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2021 (עמ' 88-95).

### הלימות ההון

לפרטים בדבר "הערכת הלימות ההון" ובדבר "תהליך תכנון ההון", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 19-22).

### יחס המינוף

**כללי:** יחס המינוף מוגדר כמדידת ההון מחולק במדידת החשיפה. ההון לצורך המדידה הוא הון רובד 1. מדידת החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים (לפרטים בדבר הגורמים שעשויים להשפיע על יחס המינוף, ראו ביאור 25 סעיף 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, עמ' 189).

## השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)

31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2021	2022
במיליוני שקלים חדשים		
335,088	310,734	364,421
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים		
-	-	-
ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים		
-	-	-
ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף		
(190)	(467)	(2,329)
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים		
-	-	-
התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
31,110	27,858	33,529
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)		
2,112	2,045	2,077
התאמות אחרות		
<b>368,120</b>	<b>340,170</b>	<b>397,698</b>
<b>חשיפה לצורך יחס המינוף</b>		

## גילוי על יחס המינוף (LR2)

31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2021	2022
במיליוני שקלים חדשים		
<b>חשיפות מאזניות</b>		
326,583	304,821	349,591
נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית)		
(195)	(207)	(280)
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רוברד 1		
<b>326,388</b>	<b>304,614</b>	<b>349,311</b>
<b>סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)</b>		
<b>חשיפות בגין נגזרים</b>		
2,836	2,005	5,817
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים		
2,507	2,211	2,875
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים		
-	-	-
גילום ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור		
-	-	-
ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים		
-	-	-
רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח		
-	-	-
סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו		
-	-	-
קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו		
<b>5,343</b>	<b>4,216</b>	<b>8,692</b>
<b>סך חשיפות בגין נגזרים</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		
5,280	3,482	6,166
סכומים שקוזחו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
-	-	-
חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי בגין נכסי מימון ניירות ערך		
-	-	-
חשיפות בגין עסקאות כסוכן		
<b>5,280</b>	<b>3,482</b>	<b>6,166</b>
<b>סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>		
<b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>		
125,560	112,473	132,221
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו		
(94,450)	(84,615)	(98,692)
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי		
<b>31,110</b>	<b>27,858</b>	<b>33,529</b>
<b>פריטים חוץ מאזניים</b>		
<b>הון וסך החשיפות</b>		
<sup>(1)</sup> 22,017	<sup>(1)</sup> 21,277	<sup>(1)</sup> 23,939
הון רוברד 1		
368,120	340,170	397,698
סך החשיפות		
יחס מינוף		
6.0	6.3	6.0
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218		

הערה:

(1) הון רוברד 1 וסך החשיפות מוצגים לאחר ההקלה שנתן הפיקוח בגין תוכניות התייעלות.







סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

30 ביוני 2021											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>							סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>				
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>							סיכון אשראי לא בעייתי				
ההוצאה (הקטנת הוצאה) מחיקות יתרת התקופתית חשבונאיות הפרשה בגין הפסדי (גביות) נטו להפסדי אשראי לתקופה אשראי							סך-הכל				
מזה:							סך-הכל				
פגום							בעייתי <sup>(5)</sup> ביצוע				
במיליוני שקלים חדשים							במיליוני שקלים חדשים				
<b>פעילות לווים בישראל</b>											
19	2	2	11	16	1,158	1,475	38	16	1,430	1,484	חקלאות
4	-	(2)	34	34	220	396	-	34	373	407	כרייה וחציבה
289	23	(29)	272	623	8,926	15,110	385	623	14,246	15,254	תעשייה
297	19	(27)	151	486	18,698	<sup>(6)</sup> 37,467	645	486	36,370	<sup>(6)</sup> 37,501	בינוי ונדל"ן - בינוי
186	(2)	(40)	116	292	11,503	12,983	204	296	12,528	13,028	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
24	2	-	1	33	3,008	4,581	12	33	5,150	5,195	אספקת חשמל ומים
487	(62)	(138)	180	580	17,951	22,377	691	582	21,337	22,610	מסחר
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל											
73	(1)	(31)	108	388	1,851	2,157	61	398	1,698	2,157	
155	7	(14)	184	417	5,095	6,264	135	417	5,946	6,498	תחבורה ואחסנה
86	(23)	(45)	44	51	1,741	2,400	218	51	2,175	2,444	מידע ותקשורת
75	(9)	(30)	1	58	10,372	16,308	184	58	18,704	18,946	שירותים פיננסיים
199	5	(29)	103	279	5,359	7,748	435	279	7,070	7,784	שירותים עסקיים אחרים
שירותים ציבוריים וקהילתיים											
38	(1)	(17)	25	63	9,084	10,707	142	63	10,516	10,721	
<b>1,932</b>	<b>(40)</b>	<b>(400)</b>	<b>1,230</b>	<b>3,320</b>	<b>94,966</b>	<b>139,973</b>	<b>3,150</b>	<b>3,336</b>	<b>137,543</b>	<b>144,029</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור											
251	3	(1)	1	279	46,935	55,054	1,992	279	52,783	55,054	
841	5	(127)	251	530	30,991	66,816	1,587	530	64,703	66,820	אנשים פרטיים - אחר
<b>3,024</b>	<b>(32)</b>	<b>(528)</b>	<b>1,482</b>	<b>4,129</b>	<b>172,892</b>	<b>261,843</b>	<b>6,729</b>	<b>4,145</b>	<b>255,029</b>	<b>265,903</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	1,081	1,204	-	-	2,224	2,224	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,389	2,178	-	-	34,154	34,154	ממשלת ישראל
<b>3,024</b>	<b>(32)</b>	<b>(528)</b>	<b>1,482</b>	<b>4,129</b>	<b>175,362</b>	<b>265,225</b>	<b>6,729</b>	<b>4,145</b>	<b>291,406</b>	<b>302,280</b>	<b>סך-הכל פעילות בישראל</b>

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

30 ביוני 2021											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>						סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>					
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>											
ההוצאה (הקטנת הוצאה) מחיקות יתרת התקופתית חשבונאיות הפרשה בגין הפסדי (גביות) נטו להפסדי אשראי לתקופה אשראי						סיכון אשראי לא בעייתי שאינו בדירוג סך-הכל <sup>(5)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> ביצוע					
מזה:						סך-הכל חובות <sup>(2)</sup> <sup>(11)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> פגום					
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>											
2	-	-	-	-	183	250	202	-	48	250	חקלאות
-	-	-	-	-	5	5	-	-	332	332	כרייה וחציבה
45	-	(18)	22	126	3,099	5,319	354	163	5,235	5,752	תעשייה
1	-	(1)	-	-	104	136	-	-	137	137	בינוי ונדל"ן - בינוי
232	13	(6)	205	1,665	10,486	11,401	734	1,741	9,249	11,724	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
-	-	-	-	-	14	169	1	-	469	470	אספקת חשמל ומים
53	(4)	(1)	-	185	5,220	8,160	380	185	7,721	8,286	מסחר
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל											
92	-	(12)	332	1,381	1,784	1,827	67	1,381	406	1,854	
7	-	(1)	-	-	730	740	6	-	916	922	תחבורה ואחסנה
1	-	-	3	3	206	246	2	3	308	313	מידע ותקשורת
12	-	(1)	14	38	1,518	2,565	61	38	10,913	11,012	שירותים פיננסיים
מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב <sup>(12)</sup>											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,141	7,141	
4	-	-	-	27	577	858	146	27	820	993	שירותים עסקיים אחרים
שירותים ציבוריים וקהילתיים <sup>(8)</sup>											
40	-	9	-	333	3,911	4,202	287	345	4,198	4,830	
<b>489</b>	<b>9</b>	<b>(31)</b>	<b>576</b>	<b>3,758</b>	<b>27,837</b>	<b>35,878</b>	<b>2,240</b>	<b>3,883</b>	<b>40,752</b>	<b>46,875</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
אנשים פרטיים- הלוואות											
3	-	-	-	5	210	220	9	5	206	220	לדיוור
11	-	-	-	45	1,319	1,858	5	45	1,809	1,859	אנשים פרטיים - אחר
<b>503</b>	<b>9</b>	<b>(31)</b>	<b>576</b>	<b>3,808</b>	<b>29,366</b>	<b>37,956</b>	<b>2,254</b>	<b>3,933</b>	<b>42,767</b>	<b>48,954</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	2,350	2,413	-	-	3,728	3,728	בנקים בחו"ל
17	-	2	-	-	1,828	1,828	-	-	5,160	5,160	ממשלות חו"ל
<b>520</b>	<b>9</b>	<b>(29)</b>	<b>576</b>	<b>3,808</b>	<b>33,544</b>	<b>42,197</b>	<b>2,254</b>	<b>3,933</b>	<b>51,655</b>	<b>57,842</b>	<b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>
<b>3,544</b>	<b>(23)</b>	<b>(557)</b>	<b>2,058</b>	<b>7,937</b>	<b>208,906</b>	<b>307,422</b>	<b>8,983</b>	<b>8,078</b>	<b>343,061</b>	<b>360,122</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 208,906 מיליון ש"ח, 45,326 מיליון ש"ח, 1,377 מיליון ש"ח, 4,671 מיליון ש"ח ו-99,842 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל הלוואות לדיוור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 214 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 6,725 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 410 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 7,300 מיליון ש"ח.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך של 257 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.
- לאחר תאריך המאזן נפרע סך של כ-130 מיליון ש"ח בגין לווה מסויים.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2021											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>							סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>				
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>											
ההוצאה (הקטנת הוצאה) השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי (גביות) נטו להפסדי							סיכון אשראי לא בעייתי שאינו דירוג סך- ביצוע				
מזה:							סך-הכל				
אשראי לתקופה	אשראי	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	חובות <sup>(2)</sup> <sup>(11)</sup>	בעייתי <sup>(5)</sup>	פגום	ביצוע	בעייתי <sup>(10)</sup>	אשראי <sup>(10)</sup>	ביצוע	בעייתי <sup>(9)</sup>
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בישראל</b>											
19	1	2	8	19	1,236	1,524	69	19	1,446	1,534	חקלאות
7	-	2	31	32	220	369	1	32	347	380	כרייה וחציבה
282	36	(18)	217	526	9,010	15,079	365	526	14,313	15,204	תעשייה
351	35	43	174	639	20,147	43,135 <sup>(6)</sup>	105	639	42,411	43,155 <sup>(6)</sup>	בינוי ונדל"ן - בינוי
213	(5)	(15)	109	355	12,175	14,186	28	356	13,853	14,237	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
21	3	(3)	2	13	2,935	4,546	25	13	5,203	5,241	אספקת חשמל ומים
419	(50)	(190)	202	532	18,014	22,451	422	532	21,938	22,892	מסחר
53	(2)	(51)	77	291	1,976	2,305	69	291	1,946	2,306	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
139	18	(19)	180	382	5,073	6,118	87	382	5,889	6,358	תחבורה ואחסנה
77	(27)	(58)	45	52	1,657	2,366	37	52	2,311	2,400	מידע ותקשורת
91	(6)	(12)	-	54	13,924	19,613	27	54	22,294	22,375	שירותים פיננסיים
163	6	(67)	120	255	5,823	8,180	410	255	7,563	8,228	שירותים עסקיים אחרים
35	(2)	(21)	22	62	9,313	10,998	100	62	10,842	11,004	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,870</b>	<b>7</b>	<b>(407)</b>	<b>1,187</b>	<b>3,212</b>	<b>101,503</b>	<b>150,870</b>	<b>1,745</b>	<b>3,213</b>	<b>150,356</b>	<b>155,314</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
255	6	6	-	275	53,650	63,655	3,425	275	59,955	63,655	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
765	38	(169)	230	524	30,200	67,429	1,574	524	65,339	67,437	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,890</b>	<b>51</b>	<b>(570)</b>	<b>1,417</b>	<b>4,011</b>	<b>185,353</b>	<b>281,954</b>	<b>6,744</b>	<b>4,012</b>	<b>275,650</b>	<b>286,406</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	1,300	1,348	-	-	2,549	2,549	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,131	1,659	-	-	28,893	28,893	ממשלת ישראל
<b>2,890</b>	<b>51</b>	<b>(570)</b>	<b>1,417</b>	<b>4,011</b>	<b>187,784</b>	<b>284,961</b>	<b>6,744</b>	<b>4,012</b>	<b>307,092</b>	<b>317,848</b>	<b>סך-הכל פעילות בישראל</b>

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2021											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>						סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>					
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>											
ההוצאה (הקטנת הוצאה) השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי (גביות) נטו להפסדי אשראי לתקופה אשראי						סיכון אשראי לא בעייתי שאינו בדירוג ביצוע					
מזה:						דירוג ביצוע					
סך-הכל חובות <sup>(2)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> פגום						סך-הכל <sup>(6)</sup> ביצוע					
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>											
2	-	(1)	-	-	162	175	126	-	49	175	חקלאות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	332	332	כרייה וחציבה
55	-	(45)	60	72	3,055	4,984	175	72	5,190	5,437	תעשייה
1	(29)	(29)	-	-	123	142	-	-	142	142	בינוי ונדל"ן - בינוי
158	(2)	(52)	70	751	10,324	11,552	956	790	10,065	11,811	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
1	-	1	-	-	351	540	-	-	892	892	אספקת חשמל ומים
66	27	40	-	435	6,549	9,280	125	435	8,843	9,403	מסחר
50	-	(49)	290	981	1,671	1,738	253	981	518	1,752	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
6	-	(2)	-	-	793	814	-	-	976	976	תחבורה ואחסנה
1	9	9	3	3	154	218	-	3	351	354	מידע ותקשורת
8	-	(4)	13	41	1,607	2,302	65	41	10,600	10,706	שירותים פיננסיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,031	7,031	מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב <sup>(7)</sup>
5	-	-	-	74	538	821	2	74	825	901	שירותים עסקיים אחרים
35	-	5	-	406	3,889	4,225	201	408	4,163	4,772	שירותים ציבוריים וקהילתיים <sup>(8)</sup>
<b>388</b>	<b>5</b>	<b>(127)</b>	<b>436</b>	<b>2,763</b>	<b>29,216</b>	<b>36,791</b>	<b>1,903</b>	<b>2,804</b>	<b>42,946</b>	<b>47,653</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
3	-	-	-	5	294	299	2	5	292	299	אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג
8	-	(3)	-	38	1,333	2,058	3	38	2,018	2,059	אנשים פרטיים - אחר
<b>399</b>	<b>5</b>	<b>(130)</b>	<b>436</b>	<b>2,806</b>	<b>30,843</b>	<b>39,148</b>	<b>1,908</b>	<b>2,847</b>	<b>45,256</b>	<b>50,011</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	2,412	2,495	-	-	4,442	4,442	בנקים בחו"ל
22	-	7	-	-	1,533	1,533	-	-	6,420	6,420	ממשלות חו"ל
<b>421</b>	<b>5</b>	<b>(123)</b>	<b>436</b>	<b>2,806</b>	<b>34,788</b>	<b>43,176</b>	<b>1,908</b>	<b>2,847</b>	<b>56,118</b>	<b>60,873</b>	<b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>
<b>3,311</b>	<b>56</b>	<b>(693)</b>	<b>1,853</b>	<b>6,817</b>	<b>222,572</b>	<b>328,137</b>	<b>8,652</b>	<b>6,859</b>	<b>363,210</b>	<b>378,721</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 222,572 מיליון ש"ח, 42,251 מיליון ש"ח, 1,207 מיליון ש"ח, 5,524 מיליון ש"ח ו-107,167 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירוג שביגן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירוג שביגן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל קבוצות רכישה בסך של 313 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 6,673 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 358 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FHLMC ו-FNMA.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 7,633 מיליון ש"ח.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירוג בסך של 252 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

## חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כ-97% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2022 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A-" ומעלה, לעומת כ-91% ליום 31 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים, ראו בדוח רבעון שני 2022.

## טיוטות והוראות שפורסמו במחצית הראשונה של שנת 2022

**עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 451 נהלים למתן הלוואות לדירור.** ביום 31 בינואר 2022 פורסם עדכון להוראה, במסגרתה נקבע שעל הבנקים: (1) להעמיד לרשות הציבור מחשבון מקוון המאפשר ביצוע סימולציות של תמהילים שונים של הלוואות בטווחי זמן שונים, לצורך קבלת אומדן על השפעת שינויים בתמהיל על סכום ההחזר החודשי ועל סך הסכום שישולם עד לסוף תקופת הלוואה; (2) תאגיד בנקאי ייתן אישור עקרוני ללקוח תוך 5 ימי עסקים מיום בו הוגשה הבקשה לקבלת הלוואה כאמור. במקרים חריגים, של הלוואות שמאפייניהן יוגדרו מראש במדיניות האשראי של התאגיד הבנקאי, ייתן האישור העקרוני בתוך 7 ימי עסקים ותינתן הודעה ללקוח על החריגה במשך הזמן לטיפול בבקשתו והסיבה לכך. בעדכון נקבע מהו המידע שעל תאגיד בנקאי להציג ביישום האינטרנטי שהוא מציע ללקוחותיו. עוד נקבע כי לבקשת הלקוח, ימסור לו התאגיד הבנקאי את המידע בכתב, עד פעמיים בשנה קלנדרית, ללא גביית עמלה בגין מסירת המידע. כמו כן, הוגדרו הכללים לחישוב "הריבית הכוללת החוזיה". במסגרת זו נקבעו הנוסחאות לחישוב וטבלת הייחוס של סוגי הלוואות לתחזיות המתאימות. בתוספת 6 של ההוראה מפורטים הנתונים שבנק נדרש להציג במסמך האישור העקרוני. נדרש להציג 3 סלים אחידים ומסולל סל מוצע. כמו כן נדרש להציג פירוט של הריבית הכוללת החוזיה ושל סכום ההחזר החודשי הגבוה ביותר הצפוי על פי התחזית. כניסת העדכונים לתוקף תהיה ביום 31 באוגוסט 2022.

ביום 13 ביוני 2022, פורסמה טיוטה תיקון להוראה שמטרתה, בין היתר, לתת מענה לשאלות שעלו לאופן שילוב הלוואות זכאות באישור העקרוני שניתן ללקוח, ולתוכנו של המחשבון המקוון.

**מכירת הלוואות לדירור ושיתופי פעולה להעמדת הלוואות לדירור.** ביום 18 במאי 2022 פרסם הפיקוח טיוטת חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329B העוסקת במכירת הלוואות לדירור ושיתופי פעולה להעמדת הלוואות לדירור - טיוטה זו התפרסמה כבר בשנת 2017. בהתבסס על לקחים שנלמדו בעקבות המשבר הפיננסי העולמי, ההוראה מסדירה עקרונות לביצוע עסקאות אלו שנועדו, בין היתר, לשמור על זכויות הלווים בתיקי הלוואות שנמכרו, למנוע מצב של סלקציה שלילית שתפגע באיכות תיק האשראי של הבנק ולמנוע התפתחות של סיכון מוסרי לגוף הרוכש. בהוראה נקבעו מגבלות כגון: היקף עסקאות מכירה של הלוואות לדירור - סכום הלוואות לדירור שימכרו, בתוספת הלוואות לדירור באחריות הגוף המוסדי בעסקת סינדיקציה שהבנק נותן עבורן שירות מהותי, לא יעלה על 10% מיתרת תיק הלוואות לדירור. יחד עם זאת, קיימת אפשרות לחרוג מהרף האמור כפוף לבחינה והחלטת דירקטוריון הבנק ולאישור הפיקוח על הבנקים.

**סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן.** ביום 20 במרס 2022 פרסם המפקח על הבנקים מכתב שכותרתו "עלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן", בו הודיע המפקח על כוונתו לנקוט בצעדים פיקוחיים הכוללים דרישה להקצאת הון נוספת בגין מימון קרקעות במינוף גבוה, העברת דוגמאות מייצגות לתהליכי חיתום וסיווג אשראי והרחבת הדיווח לפיקוח על ענף הבינוי והנדל"ן.

בהמשך לכך, ביום 22 במאי 2022 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 בדבר הגישה הסטנדרטית למדידת סיכון האשראי והלימות הון, לפיו ברשימת החובות המשוקלים בסיכון של 150% ייכללו הלוואות המיועדות לרכישת קרקע למטרות פיתוח או בנייה בשיעור העולה על 80% משווי הנכס הנרכש, למעט הלוואות לרכישת קרקע חקלאית שאין לגביה אופק תכנוני או כוונה להגיש בקשה לשינוי ייעוד הלוואות לרכישת קרקע לשימוש עצמי של לווה שאינו מסווג בענף הבינוי והנדל"ן. תחילת התיקון מיום 30 ביוני 2022 אך תתאפשר פריסה של ההשפעה על יחס הלימות ההון בגין מלאי הלוואות הקיים בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 30 ביוני 2023 (החל מרבעון שלישי 2022).

## איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

איכות האשראי של חשיפות אשראי

יתרות נטו	יתרות ברוטו		לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות נטו
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים		
ליום 30 ביוני 2022				
במיליוני שקלים חדשים				
235,248	3,055	236,313	1,990	חובות, למעט איגרות חוב
39,370	-	39,369	1	איגרות חוב
126,993	403	127,345	51	חשיפות חוץ מאזניות
<b>401,611</b>	<b>3,458</b>	<b>403,027</b>	<b>2,042</b>	<b>סך הכל</b>

יתרות נטו	יתרות ברוטו		פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות נטו
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים		
ליום 30 ביוני 2021				
במיליוני שקלים חדשים				
203,379	3,277	202,789	3,867	חובות, למעט איגרות חוב
42,747	-	42,705	42	איגרות חוב
108,085	255	108,297	43	חשיפות חוץ מאזניות
<b>354,211</b>	<b>3,532</b>	<b>353,791</b>	<b>3,952</b>	<b>סך הכל</b>

יתרות נטו	יתרות ברוטו		פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות נטו
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים		
ליום 31 בדצמבר 2021				
במיליוני שקלים חדשים				
215,275	3,040	215,166	3,149	חובות, למעט איגרות חוב
40,136	-	40,135	1	איגרות חוב
120,841	249	121,035	55	חשיפות חוץ מאזניות
<b>376,252</b>	<b>3,289</b>	<b>376,336</b>	<b>3,205</b>	<b>סך הכל</b>

לפרטים בדבר שינויים במלאי החובות הפגומים (CR2) ולגילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי (CRB), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 30).

## דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)

לפרטים בדבר הפחתת סיכון אשראי ובדבר הפחתת הסיכון בגין ריכוזיות, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 39-40).



## שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)

שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי

מובטחים							לא מובטחים		
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון			סך הכל יתרה	סך הכל יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית		
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 ביוני 2022									
-	-	6,883	6,883	8,904	35,849	15,787	42,732	192,516	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	39,370	איגרות חוב
-	-	<b>6,883</b>	<b>6,883</b>	<b>8,904</b>	<b>35,849</b>	<b>15,787</b>	<b>42,732</b>	<b>231,886</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	655	1,067	30	179	685	1,246	1,462	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 30 ביוני 2021									
-	-	8,458	8,458	8,120	27,447	16,578	35,905	167,474	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	42,747	איגרות חוב
-	-	<b>8,458</b>	<b>8,458</b>	<b>8,120</b>	<b>27,447</b>	<b>16,578</b>	<b>35,905</b>	<b>210,221</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	960	1,697	64	223	1,024	1,920	1,102	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(1)</sup>
ליום 31 בדצמבר 2021									
-	-	6,794	6,794	9,335	33,279	16,129	40,073	175,202	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	40,136	איגרות חוב
-	-	<b>6,794</b>	<b>6,794</b>	<b>9,335</b>	<b>33,279</b>	<b>16,129</b>	<b>40,073</b>	<b>215,338</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	746	1,335	48	143	794	1,478	1,218	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(1)</sup>

הערה:

(1) לא כולל חוב פגום צובר בסך של 444 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2021 ובסך של 404 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

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

חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון

סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי (CRM	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	
	במיליוני שקלים חדשים								
ליום 30 ביוני 2022									
									ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
94,570	40	193	-	-	-	-	14	94,323	ארצית
11,395	-	89	-	-	1,480	-	8,106	1,720	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
9,466	-	36	-	-	58	-	9,372	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB)
478	-	-	-	-	-	-	478	-	חברות ניירות ערך
123,853	238	110,218	-	-	917	-	12,480	-	תאגידים
33,338	-	292	33,046	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
14,320	-	34	14,286	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
61,889	-	1,095	8,257	17,130	19,888	15,519	-	-	בביטחון נכס למגורים
4,306	-	4,306	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,119	1,501	618	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
10,385	1,522	6,787	-	-	-	-	38	2,038	נכסים אחרים
1,850	1,103	747	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>366,119</b>	<b>3,301</b>	<b>123,668</b>	<b>55,589</b>	<b>17,130</b>	<b>22,343</b>	<b>15,519</b>	<b>30,488</b>	<b>98,081</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 30 ביוני 2021									
									ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
83,734	14	181	-	-	-	-	10	83,529	ארצית
11,091	-	18	-	-	1,451	-	7,886	1,736	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
10,393	-	40	-	-	71	-	10,282	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB)
106,602	244	98,475	-	-	829	-	7,054	-	תאגידים
29,599	-	126	29,473	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,032	-	5	13,027	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
47,895	-	728	8,474	10,138	15,155	13,400	-	-	בביטחון נכס למגורים
4,309	-	4,309	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,872	1,343	529	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
9,480	1,314	5,738	-	-	-	-	17	2,411	נכסים אחרים
1,532	942	590	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>318,007</b>	<b>2,915</b>	<b>110,149</b>	<b>50,974</b>	<b>10,138</b>	<b>17,506</b>	<b>13,400</b>	<b>25,249</b>	<b>87,676</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 31 בדצמבר 2021									
									ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
92,869	-	167	-	-	-	-	63	92,639	ארצית
11,271	-	79	-	-	1,383	-	8,362	1,447	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
7,986	-	31	-	-	113	-	7,842	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB)
209	-	-	-	-	-	-	209	-	חברות ניירות ערך
112,185	299	99,371	-	-	860	-	11,655	-	תאגידים
31,472	-	137	31,335	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,857	-	25	13,832	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
54,767	-	887	8,398	13,396	17,631	14,455	-	-	בביטחון נכס למגורים
4,317	-	4,317	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,902	1,104	798	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
9,905	1,333	6,313	-	-	-	-	34	2,225	נכסים אחרים
1,622	990	632	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>340,740</b>	<b>2,736</b>	<b>112,125</b>	<b>53,565</b>	<b>13,396</b>	<b>19,987</b>	<b>14,455</b>	<b>28,165</b>	<b>96,311</b>	<b>סך הכל</b>

הערה:  
(1) טיוב בחישוב הנתונים.

## סיכון אשראי של צד נגדי

גילוי איכותי על סיכון אשראי של צד נגדי (CCRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 43).

### הוראות שפורסמו במחצית הראשונה של שנת 2022

**הוראה בדבר הגישה הסטנדרטית לחישוב חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי.** בחודש מרס 2014 פרסמה וועדת באזל לפיקוח הבנקאי ("BCBS"), בין היתר, הוראה בדבר "הגישה הסטנדרטית לחישוב חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR". ביום 1 בדצמבר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203A, הכוללת הנחיות לטיפול בסיכון אשראי צד נגדי בהתאם ל-SA-CCR, מועד היישום הינו החל מיום 1 ביולי 2022.

הגישה מחליפה את הגישות הקיימות בהוראת ניהול בנקאי 203 (גישת CEM) לחישוב חשיפה לצד נגדי במקרה כשל (EAD). עיקרי העדכונים בגישה החדשה מתייחסים לטיפול שונה במערכי קיזוז הכוללים הסכמי התאמת מרווח אל מול מערכי קיזוז שאינם כוללים הסכמי התאמת מרווח, מקדמי סיכון פיקוחיים עדכניים וחלוקת חשיפות הנגזרים במערכי קיזוז למערכי גידור המאפשרים קיזוז החשיפות באופן מלא או חלקי כנגד מקיום הסכמי נטינג מקובלים (כמו CSA).

ביום 15 במרס 2022 פורסם עדכון להוראה 203A שפורסמה בחודש דצמבר 2021, שעיקרו הבהרות לסוגיות שעלו (שאלות ותשובות). להערכת הבנק, יישום ההוראה החדשה יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 0.04%-0.08% במונחי 30 ביוני 2022.

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

RWA	CRM	חשיפה פוטנציאלית	
		EAD לאחר	עלות שיחלוף עתידית
במיליוני שקלים חדשים			
ליום 30 ביוני 2022			
2,397	5,478	2,344	5,684
2,392	3,975	-	-
<b>4,789</b>	<b>9,453</b>	<b>2,344</b>	<b>5,684</b>
ליום 30 ביוני 2021			
2,110	3,423	1,767	1,947
701	2,079	-	-
<b>2,811</b>	<b>5,502</b>	<b>1,767</b>	<b>1,947</b>
ליום 31 בדצמבר 2021			
2,185	4,187	2,074	2,770
2,362	3,570	-	-
<b>4,547</b>	<b>7,757</b>	<b>2,074</b>	<b>2,770</b>

שיטת החשיפה הנוכחית

הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)

**סך-הכל**

שיטת החשיפה הנוכחית

הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)

**סך-הכל**

שיטת החשיפה הנוכחית

הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)

**סך-הכל**

## הקצאת הון בגין התאמות שערור לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)

RWA	CRM	EAD לאחר
במיליוני שקלים חדשים		
ליום 30 ביוני 2022		
1,526	5,340	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
ליום 30 ביוני 2021		
1,598	3,359	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
ליום 31 בדצמבר 2021		
1,656	4,161	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

הגידול בהקצאת הון בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי נובע מגידול בפעילות בנמרים מול לקוחות.

## סיכון שוק

לגילוי איכותי כללי בדבר סיכוני שוק (MRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 48-59).

### גילוי כמותי

#### (1) מגבלות הדירקטוריון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50).

#### (2) החשיפה לסיכון ריבית

##### כללי

הסיכון להפסד כתוצאה מתזוזות מקבילות ולא מקבילות, בעקום התשואה, וההשפעה של האופציונליות הגלומה במכשירים פיננסיים שונים.

### הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

- הקבוצה מבחינה בין שני סוגים של תיקים: תיק למסחר ותיק בנקאי. תיקים אלה נבדלים באופי חשיפתם לסיכוני שוק ומכאן גם בכלי הניהול המשמשים לניהול סיכוני השוק שלהם.
- התיק למסחר מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר או מתוך כוונה להרוויח בטווח הקצר. פוזיציות אלו יהיו סחירות ושניתן לגדרן באופן מלא. ככלל, התיק למסחר מרוכז בחדר עסקות ובתיקי האג"ח למסחר שביחידת הנוסטרו.
  - התיק הבנקאי - מכלול הנכסים וההתחייבויות המאזניים והפריטים החוץ מאזניים של הקבוצה אשר אינם נכללים בתיק למסחר. מדדי הסיכון המשמשים לניהול סיכון הריבית הכולל מוצגים באופן מפורט בסעיף מידע נוסף על החשיפה לסיכוני שוק להלן.
- המודלים המשמשים לניהול סיכון הריבית בתיק הבנקאי בלבד מוצגים באופן מפורט בפרק סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי להלן.

הקשר בין סעיפי מאזן לבין פחיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

השפעת 100BP		השפעת 100BP		השפעת 100BP		השפעת 100BP		נכסים
ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 30 ביוני 2022		ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 30 ביוני 2022		
31.12.21		30.06.2022		31.12.21		30.06.2022		
במיליוני שקלים חדשים								
971	1,006	פקדונות	2,778	2,909	אשראי			
502	459	כתבי התחייבות	1,341	808	תיק ניירות ערך זמין למכירה			
137	(84)	חוץ מאזני (נגזרים)**	56	16	תיק ניירות ערך למסחר			
2,090	1,895	פרישת עו"ש	479	662	תיק ניירות ערך לפדיון*			
320	267	זכויות עובדים	-	50	חוץ מאזני (נגזרים)**			
-	-	אחר	32	28	אחר			
4,019	3,628	סך-הכל	4,686	4,473	סך-הכל			

(3) מידע נוסף – מודלים ומדדי סיכון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52-54).

מדדים ראשיים בניהול

**מדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים בריבית.** לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52-53).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.21		30.06.2022	
חשיפה	חשיפה		
מקטימלית	מקטימלית		
במהלך	במהלך		
2021	2021	שני הרבעון השני	סוף שנת 2021
במיליוני שקלים חדשים			
(742)	(667)	(845)	(845)
	(1,520)	(1,643)	
UP 100	UP 100	UP 100	UP 100
חשיפה בפועל			
מגבלת דירקטוריון			
התרחיש בו נמדדה החשיפה			

**מדד רגישות השווי החשבונאי לשינויים בשווי החשבונאי בתרחישי ביניים.** לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 53).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.21		30.06.2022	
חשיפה	חשיפה		
מקטימלית	מקטימלית		
במהלך	במהלך		
2021	2021	שני הרבעון השני	סוף שנת 2021
במיליוני שקלים חדשים			
(624)	(624)	(609)	(413)
	(1,520)	(1,643)	
חשיפה בפועל			
מגבלת דירקטוריון			

## מדדים ומודלים נוספים

### הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk)

ה-VaR של פעילות המסחר מחושב בתדירות יומית בשיטה היסטורית (היברידית), ברמת ביטחון של 99% ולאופק זמן של יום אחד.

הדירקטוריון קבע מגבלות ספציפיות על ה-VaR של פעילות המסחר. ברבעון השני של שנת 2022 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו. במהלך הרבעון השני, לאור תנודתיות גבוהה בשווקים, הבנק דיווח לדירקטוריון על אינדיקטורים המזהים התפתחות מצב קיצון בשווקים. בהתאמה, הופעלו מגבלות ותהליכי הבקרה הקבועים במדיניות למצב כזה. אומד זה משמש כאחד מכלי הניהול המרכזיים של פעילות המסחר.

### פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר

לסוף השנה		רבעון שני	
2021		2022	
חשיפה מקטימלית במהלך השנה		חשיפה מקטימלית במהלך הרבעון	
סוף השנה		סוף הרבעון	
במיליוני שקלים חדשים			
16.3	10.7	26.7	20.5
30		30	

חשיפה בפועל

מגבלת דירקטוריון

הערה:

ה-VaR חושב עבור 10 ימי עסקים ובהסתברות של 99%.

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 53-54).

לפרטים בדבר ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (Stress Tests) ובדבר ניתוח הכנסות הריבית הצפויות ה-NII (Net Interest Income) וה-EaR (Earning at Risk), ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 54).

## (4) חשיפת אינפלציה ושערי חליפין

חשיפות האינפלציה ושערי חליפין של הבנק מתבצע בראיה כלכלית, תוך התייחסות להשלכות החשיפה גם על התנודתיות החשבונאית במקרים בהם קיימת אי התאמה בין הראיה החשבונאית לכלכלית. מדידת הסיכון מתבצעת באמצעות חישוב עודף/חסור הנכסים על ההתחייבויות לאחר הכללת תיקונים כלכליים.

ניהול החשיפות בפועל מתבצע בתדירות יומית על בסיס הפוזיציות הכלכליות במגזרי הצמדה ובמטבעות השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות אותן ניתן לראות בביאור 32 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי העיקרי נובע מהעברת מגזרי הצמדה של ההתחייבויות הפנסיוניות בגין שכר זכויות עובדים נוספות (מן המגזר השקלי במדידה החשבונאית למגזר הצמוד במדידה הכלכלית).

שינויים נוספים הינם: אי הכללת הפסדים או רווחים כתוצאה משינויים בשווי השוק של איגרות חוב במט"ח או צמודות מדד; הוספת רכוש קבוע במט"ח כנכס כספי; העברת חובות פגומים לא צוברים במט"ח למגזר הצמדה שקלי והוספת חשיפת המט"ח בקופת הפיצויים לעובדי הבנק - ב.ל.ד. (בפוזיציות החשבונאיות נרשם רק הפער שבין העתודה ליעודה בקופה). החיסוי על הפוזיציה המבנית במט"ח הנובעת מההשקעה ב-אי די בי ניו יורק בוטל על מנת לצמצם את רגישות יחס ההון לשינויים בשערי חליפין.

תמהיל ההשקעה במגזרי הצמדה השונים נקבע באופן שוטף במסגרת המגבלות המוצגות להלן ועל בסיס תחזיות לגבי משתני השוק הרלבנטיים. החשיפה נמדדת בכל מטבע מהותי בנפרד.

התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)

שנת 2021			רבעון שני 2022			טווח החשיפה		
מגזר	מגבלה	סוף תקופה	מ-	עד	ממוצע	סוף שנה	מ-	עד
צמוד מדד*	50%-50%	27.2%	18.4%	27.2%	22.2%	10.9%	1.7%	16.9%
מט"ח	15% - 30%	16.5%	16.5%	17.2%	16.8%	18.0%	17.1%	19.1%

הערה:

\* עיתוי חישוב הפוזיציה הכלכלית: הפוזיציה המנוהלת מחושבת על בסיס נתוני ההון בסוף הרבעון החולף בתוספת שינויים שחלו במהלך הרבעון האחרון, עד מועד החישוב. שינויים אלה מבוססים על נתונים לא סופיים, כפי שהם ידועים במועד החישוב. לעומת זאת, הפוזיציה במאזן ההצמדה מחושבת על בסיס נתונים מבוקרים המשמשים במסגרת הדוחות הכספיים.

חשיפות הבסיס הקבוצתיות בטבלה לעיל מבוססות על ממוצע חודשי. עם זאת, ניהול החשיפה בכל חברה בת מהותית מבוצע באופן אפקטיבי ובתדירות שבועית לפחות. ההערכת הבנק, החשיפה בבסיס ההצמדה השונים לסוף תקופת הדיווח מאפיינת את החשיפות במהלך התקופה.

**(5) ניהול פוזיציות בתיק למסחר**

**תיקי המסחר.** הקבוצה מבחינה בין חשיפות הנוצרות במהלך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין החשיפה למסחר. ככלל, חשיפות מסחר קיימות בחברת האם בלבד ומרוכזות ברובן בחדר העסקות כחלק מפעילות הבנק "עושה שוק" באג"ח ממשלתי במט"ח ובנגזרים. בחברות הבת מתקיימות מעט לעת חשיפות מסחר בהיקפים לא מהותיים. פעילות המסחר מכוונת ליצירת הכנסות תוך לקיחת חשיפות בטווח הסיכון המותר לפעילות ותוך קיום מעקב ובקרה יומיים ותוך-יומיים.

כאמור, פעילות המסחר מרוכזת רובה בחדר העסקות, המבצע הן פעולות מסחר עם לקוחות ופעולות לגידור הסיכונים והן פעולות לשם יצירת רווח, כחלק מניהול סיכוני השוק. בנוסף, קיים תיק מסחר לא משמעותי במסגרת יחידת ההשקעות.

הדירקטוריון קבע מערכת מגבלות נוספות לפעילות המסחר ולפעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות. המגבלות על פעילויות המסחר השונות נקבעו הן במונחים של היקף הפעילות, והן במונחי רגישות לגורמי סיכון בהן הערך בסיכון (VaR) וההפסד התיאורטי בתרחישים, לרבות תרחישי קיצון. המגבלות מנוטרות בתדירות יומית ותוך יומית על ידי יחידות הבקרה בחטיבת שווקים פיננסיים. ראש החטיבה קבע מערכת מגבלות פנימית, במסגרת מגבלות הדירקטוריון, במטרה להתריע מראש על התקרבות למגבלות הדירקטוריון ובכך למנוע חריגות ממגבלות אלה.

**הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.** הבנק פעיל במגוון רחב של מכשירים פיננסיים נגזרים בשקלים ובמט"ח, ומשמש "עושה שוק" בחלקם. חלק ניכר מהעסקאות מבוצעות "מעבר לדלפק" (OTC) לפי צרכי הלקוחות וצרכי הבנק. קביעת המחירים לעסקאות אלה מבוצעת על בסיס תשואות ומחירי נכסי הבסיס, בהתבסס על מודלים מקובלים לתמחור ובהתחשב בתנאי התחרות בענף.

חשיפות השוק הנוצרות כתוצאה מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, הן לאינפלציה ושערי חליפין והן לריבית, נכללות במסגרת מגבלות הדירקטוריון השונות. החשיפות לצד נגדי מנוהלות תחת הסכמים להעברה וקיזוז של ביטחונות ומול מסלקות מרכזיות.

בנוסף, קבע דירקטוריון הבנק את מגוון המכשירים הפיננסיים שלבנק מותר לפעול בהם ואופן הפעילות של הבנק בכל אחד מהם (בין אם עבור לקוחותיו ובין אם עבור עצמו). כמו כן נקבעו מגבלות ראש חטיבת שווקים פיננסיים להיקף הפעילות לפי סוגי המכשירים שנועדה לתחום את הסיכון התפעולי הכרוך בפעילות בו. היקף הפעילות במכשיר מסוים אינו מייצג בהכרח את רמת הסיכון הפיננסי הגלומה בו.

כלל החשיפות והעמידה במגבלות הדירקטוריון נמדדות ומבוקרות באופן שוטף על ידי גורמי הבקרה של קו ההגנה הראשון. ברבעון השני של שנת 2022 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

עסקאות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים מבוצעות בחלקן עם תאגידים בנקאיים או עם חברי הבורסה לניירות ערך, המחויבים לעמידה בדרישות של הלימות הון או לעמידה ברמת בטחונות מול הבורסה לניירות ערך, ובחלקן עם לקוחות הבנק האחרים, המחויבים בבטחונות בהתאם לנוהלי הבנק.

**פעילות בשוק המעו"ף.** הבנק פועל בשוק המעו"ף על מדד המניות עבור לקוחותיו בלבד, תוך שמירת בטחונות בהתאם להנחיות הבורסה לניירות ערך. באופציות על שערי החליפין של הדולר, פועל הבנק בשוק המעו"ף הן עבור לקוחות והן עבור עצמו.

**נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו**

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2022	
במיליוני שקלים חדשים		
52,708	65,164	נגזרים שאינם למסחר
4,876	5,751	מזה: נגזרים מגזרים
294,872	364,497	נגזרים למסחר
<b>347,580</b>	<b>429,661</b>	<b>סך-הכל סכום נקוב</b>

**היבטים חשובנאים.** המדיניות החשבונאית לגבי מדידת ערכם של המכשירים הפיננסיים הנגזרים והתוצאות הנובעות מהם, סוגי העסקאות והמכשירים הפיננסיים הנגזרים, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים, מפורטת בביאורים 1 ד' 6 ו-28 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 (עמ' 125, 200-205).

על פי הנחיות המפקח על הבנקים כאמור, הוגדרו רוב העסקאות שמבצע הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים במסגרת ניהול סיכונים השוק הנובעים מנכסי הבסיס הפיננסיים שלו (ALM) כ"עסקאות ALM" ולא "עסקאות גידור", מאחר שלפי הנחיות אלו נדרשים קריטריונים מחמירים על מנת שעסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים יוכרו כ"עסקאות גידור".

רוב נכסי הבסיס שחשיפתם לסיכונים שוק כאמור מנוהלת על ידי עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - אינם סחירים. ההכנסות וההוצאות הנובעות מנכסים אלה נזקפות לדוח הרווח והפסד על בסיס צבירה, בעוד שתוצאות העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שהוגדרו כ"עסקאות ALM" מחושבות לפי ה"שווי ההוגן". לפיכך, לא מתקיימת הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של נכסי הבסיס והתוצאות הנובעות מהם, לבין העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים בגין אותם נכסי בסיס שנכללו ב"עסקאות ALM".

הכנסות המימון ממכשירים פיננסיים נגזרים מפורטות בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 (עמ' 133).

**סיכונים אופציות.** סיכונים אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בנכסי הבסיס והתנודתיות שלהם המשפיעים על שווי של אופציות, לרבות סטיות התקן. הבנק פעיל במגוון סוגי אופציות - אופציות וילה ואופציות "אקזוטיות" מסוגים מסוימים וכן על מגוון נכסי בסיס (מט"ח וריביות).

דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות במונחי ירידת השווי המקסימלית בתרחישי קיצון ובתרחישים מתונים. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין, במדד ובתנודתיות (Volatility) של נכסי הבסיס. כמו כן נקבעו במסמך ראש חטיבת שווקים פיננסיים. מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (Greeks) ומגבלות במונחי נפח כולל. ברבעון השני של שנת 2022 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

## סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכונים שוק בהתאם לגישה הסטנדרטית, כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208. ההקצאה לסיכונים שוק כוללת:

- סיכונים ריבית ומניות הנובעים ממכשירים בתיק למסחר. סיכון הריבית מחושב על פי שיטת "התקופות לפרעון";
- סיכון שער חליפין בתאגיד הבנקאי כולו (בנטרול פוזיציה מבנית בגין אי די בי ניו יורק, בהתאם לאישור המפקח על הבנקים). בנוסף, עבור כל אחד מהסיכונים לעיל, יתווסף הרכיב האופציונאלי בהתאם לשיטת "דלתא פלוס" של המכשירים הכלולים.

### פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית

הקצאת הון ליום		
31 בדצמבר		
2021	2022	31 במרץ
במיליוני שקלים חדשים		
409	423	סיכון ריבית*
14	27	סיכון שער חליפין
		סיכון מניות
7	9	סיכון אופציות
<b>430</b>	<b>460</b>	<b>סך-הכל הקבוצה הבנקאית</b>
<b>3,738</b>	<b>3,677</b>	<b>הקצאה במונחי נכסי סיכון</b>

\*כולל סיכון ספציפי בסך של 2.6 מיליוני ש"ח ו-2.3 מיליוני ש"ח במרץ 2022 ובדצמבר 2021 בהתאמה.

ההקצאה לסיכונים שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-1.65% מסך נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2022, לעומת כ-1.74% ליום 31 בדצמבר 2021.

## סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר מודלים התנהגותיים כלכליים המשולבים בניהול הסיכון ולפרטים בדבר הנחות התנהגותיות המיושמות באמידת סיכונים הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 57). למידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 58-59).



## סיכון מניות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 59).

## סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון ליציבות הקבוצה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי הנזילות שלה וקושי לעמוד בהתחייבויותיה, בשל התפתחות בלתי צפויה, שכתוצאה ממנה תאלץ הקבוצה לגייס מקורות ו/או לממש נכסים באופן שיגרם לה הפסד מהותי. הבנק קבע מגבלת חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות.

### יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (L1Q1)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
31.12.2021		30.06.2022	
במיליוני שקלים חדשים			
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)
<b>סך הכל נכסים באיכות גבוהה</b>			
סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)			
67,627		72,896	
<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>			
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:			
10,132	142,470	10,890	150,907
פיקדונות יציבים			
2,508	50,859	2,628	53,248
פיקדונות פחות יציבים			
6,883	66,926	7,531	73,292
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)			
741	24,685	731	24,367
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:			
57,499	97,818	64,292	107,858
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)			
1	1	-	-
ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים			
57,441	96,421	64,226	106,431
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)			
58	1,395	66	1,427
חובות לא מובטחים			
77	-	137	-
מימון סיטונאי מובטח			
19,186	83,120	21,822	86,667
דרישות נזילות נוספות, מזה:			
11,524	12,438	14,576	14,986
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות			
-	-	-	-
תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב			
7,662	70,682	7,246	71,681
קווי אשראי ונזילות			
822	30,889	956	35,294
מחויבויות מימון מחיות אחרות			
91	2,659	96	2,853
מחויבויות מימון מותנות אחרות			
<b>87,808</b>		<b>98,193</b>	
<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>			
<b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>			
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)			
1,422	1,422	1,329	1,329
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן			
19,489	23,567	21,773	28,926
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים			
11,939	13,696	14,987	16,755
<b>32,850</b>	<b>38,685</b>	<b>38,089</b>	<b>47,010</b>
<b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>			
יחס כיסוי נזילות			
סך ערך מתואם		סך ערך מתואם	
<b>67,627</b>		<b>72,896</b>	
<b>54,958</b>		<b>60,104</b>	
123.1%		121.3%	

## סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 61-64).

### יחס כיסוי הנזילות - הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא: "יחס כיסוי הנזילות"

לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221, בדבר "יחס כיסוי מילות", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 64). במהלך חודש יוני פורסמה טיוטת תיקון להוראה וכן מסמך שאלות ותשובות. להערכת הבנק, לתיקונים הצפויים לא תהיה השפעה מהותית על היחס בבנק.

### יחס כיסוי הנזילות בקבוצת דיסקונט

ליום 30 ביוני 2022 עמד היחס על 123.7%, לעומת 127.5% ביום 31 בדצמבר 2021. יחס הנזילות הממוצע ברבעון השני של שנת 2022 עמד על 121.3% לעומת יחס ממוצע של 123.1% ברבעון הרביעי של שנת 2021.

יחס הנזילות הממוצע ירד כתוצאה מגידול מהיר בתיק האשראי על אף הגידול בפיקדונות הקמעונאים והסיטונאיים. יחס כיסוי הנזילות מתבסס על כרית מילות גבוהה ואיכותית. כרית הנזילות מתבססת בשקלים על מק"מ, אג"ח ממשלת ישראל ויתרות העו"ש והפיקדונות בבנק ישראל. במט"ח, מתבססת הכרית על אג"ח ממשלת ארה"ב (ב-אי די בי ניו יורק על תיק MBS שמרביתו הונפק על ידי סוכנויות ממשלתיות וסמי ממשלתיות) ועל יתרת עו"ש ופיקדונות בבנק ישראל וב-FED.

#### פירוט מבנה כרית הנזילות

לרבעון שהסתיים ביום		הנכסים שנכללו	
31.12.2021	30.06.2022		
במיליוני שקלים חדשים			
39,970	48,013	מזומן	כרית 1
15,998	12,025	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ	
9,911	11,731	אגח מדינות בחול	
341	203	אגח ריביוניות	כרית 2
381	177	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי	
772	515	אג"ח תאגידים AA	
253	234	אג"ח תאגידים A	כרית 2 ב
<b>67,627</b>	<b>72,896</b>		<b>סך-הכל</b>

חישוב יחס כיסוי הנזילות הקבוצתי מתבסס על חישוב עצמאי של כל אחת מחברות הקבוצה. הנהלת הבנק הגדירה לכל חברה בקבוצה יעד יחס כיסוי נזילות מינימאלי. העברת נזילות מחברת אי די בי ניו יורק לחברת האם (הבנק) מוגבלת על ידי אסדרה מקומית. ההכרה בעודפי הנזילות של אי די בי ניו יורק במודל הקבוצתי מוגבלת בהתאם. עודפי הנזילות של בנק מרכנתיל דיסקונט, הפועל תחת מסגרת פיקוחית זהה לזו של הבנק, נכללים במודל הקבוצתי.

מרבית עודפי הנזילות של הקבוצה מקורם בעודפי הנזילות של הבנק.

התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)

לתקופה שהסתיימה ביום		
31.12.2021	30.06.2022	
באחוזים		
123.05%	121.28%	קבוצת דיסקונט
131.88%	133.77%	הבנק
110.57%	113.10%	אי די בי ניו יורק
128.56%	126.07%	בנק מרכנתיל דיסקונט
<b>123.1%</b>	<b>121.3%</b>	<b>סך-הכל</b>

ריכוז עודפי הנזילות בבנק מאפשר גמישות רבה בניהול הנזילות הקבוצתית. בצד הציפיה לניהול עצמאי של סיכון הנזילות על ידי חברות הבת, יכולה הנהלת הקבוצה להעביר נזילות בין חברות הקבוצה.

**יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים**

הבנק מודד גם את יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים. ליום 30 ביוני 2022 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 117.6% לעומת 124.6% ביום 31 בדצמבר 2021. הירידה ביחס נבעה מגידול מהיר בתיק האשראי ביחס לגידול בפיקדונות הציבור וכן מפעילות החלף (swap) שקל\דולר. בסך מטבעות החוץ עמד יחס כיסוי הנזילות ליום 30 ביוני 2022 על 150.1% לעומת 138.7% ביום 31 בדצמבר 2021. העליה ביחס נבעה מגידול בפיקדונות הציבור במט"ח ומקיטון בתזרים היוצא נטו מפעילות בסוופים דולר/שקל. במטבע דולר עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 ביוני 2022 על 130.3% לעומת 123.5% ביום 31 בדצמבר 2021. העליה ביחס נבעה מגידול בפיקדונות הציבור בדולר ומקיטון בתזרים היוצא נטו מפעילות בסוופים דולר/שקל. במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 ביוני 2022 על 130.9% לעומת 150.4% ביום 31 בדצמבר 2020. הירידה ביחס נבעה מגידול בתזרים היוצא נטו מפעילות החלף (swap) דולר/אירו. לקבוצת דיסקונט עודפי מקורות על פני שימושים במט"ח, בעיקר בדולר ובאירו. בהתאם, הבנק פועל בלהשקיע את עודפי הנזילות בניירות ערך, פקדונות בבנקים ובשוק עסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל הבינבנקאי. פעילות זו מאפשרת לבנק לווסת בין שיקולי הנזילות לבין שיקולי התשואה בשימוש בעודפים אלו.

## יחס מימון יציב נטו (LIQ2)

30.06.2022				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
	מ-6 חודשים	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
	שנה או יותר	שנה	שנה	שנה או יותר
	במיליוני שקלים חדשים			
<b>פריטי מימון יציב זמין (AFS)</b>				
26,500	-	-	-	26,500
הון:				
23,933				23,933
הון פיקוחי				
2,567				2,567
מכשירי הון אחרים				
144,782	2,916	7,566	146,607	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:				
60,483	1,413	2,706	59,472	
פיקדונות יציבים				
84,299	1,503	4,860	87,135	
פיקדונות פחות יציבים				
57,327	11,415	10,932	123,571	-
מימון סיטונאי:				
-	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים				
57,327	11,415	10,932	123,571	
מימון סיטונאי אחר				
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
13,714	13,081	1,267	15,123	
התחייבויות אחרות:				
			1,468	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
13,714	13,081	1,267	15,123	
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
<b>242,323</b>				
<b>סך מימון יציב זמין (AFS)</b>				
<b>14,582</b>				
<b>סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)</b>				
פיקדונות המוחזקים במסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
167,999	150,583	26,560	121,441	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעם כסדרם:				
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				
7,887	5,339	676	16,988	
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות				
114,846	94,804	23,807	102,433	
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוינות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:				
5,009	3,692	477	57,525	203
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
43,573	48,435	2,032	2,095	
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:				
9,767	14,111	590	600	
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
1,693	2,005	45	(75)	
ניירות ערך שאינם בכשל ושאין כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
6,227	4,550	265	3,363	95
נכסים אחרים:				
95				95
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				
41	41	-	-	
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
173	173	-	-	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
5,918	4,550	265	3,363	
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
5,588	3,905	2,223	105,638	
פריטים חוץ מאזניים				
<b>194,396</b>				
<b>סך מימון יציב נדרש (RSF)</b>				
<b>124.65</b>				
<b>יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים</b>				

הערה:

(1) ההוראה בדבר יחס מימון יציב מיושמת החל מיום 31 בדצמבר 2021.

**יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)**

31.12.2021				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
	מ-6			
	שנה או יותר	חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
	במיליוני שקלים חדשים			
<b>פריטי מימון יציב זמין (AFS)</b>				
הון:	25,220	-	-	25,220
הון פיקוחי	21,887	-	-	21,887
מכשירי הון אחרים	3,333	-	-	3,333
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	137,996	2,345	7,430	139,881
פיקדונות יציבים	59,309	961	3,039	58,380
פיקדונות פחות יציבים	78,687	1,384	4,391	81,501
מימון סיטונאי:	49,516	9,642	7,128	109,269
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	49,516	9,642	7,128	109,269
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	13,705	12,543	2,324	15,186
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	1,281	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	13,705	12,543	2,324	15,186
<b>סך מימון יציב זמין (AFS)</b>				
<b>226,437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)</b>				
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	-	-	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעם כסדרם:	153,471	137,388	24,977	112,419
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 שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	8,105	5,897	600	14,762
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	104,951	86,425	22,489	95,695
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	4,901	3,500	353	55,185
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	38,733	43,150	1,864	1,906
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	9,250	13,348	569	578
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	1,682	1,916	24	56
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	6,967	5,179	483	3,102
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	88	-	-	88
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	4	4	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	161	161	-	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	6,714	5,179	483	3,102
פריטים חוץ מאזניים	5,204	-	-	104,082
<b>סך מימון יציב נדרש (RSF)</b>				
<b>178,661</b>				
<b>יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים</b>				
<b>126.70</b>				

## סיכון מימון - נכסים זמינים ולא מוגבלים

הבנק משעבד נכסים מתוך כרית הנזילות למספר צרכים, בדגש על שימוש כבטחונות לפעילות פיננסית מול גופים כגון הבורסה, בנק ישראל וכדומה. ככלל כל הנכסים הנזילים המשועבדים נגרעים מכרית הנזילות במסגרת המדידה היומית, למעט נכסים אשר שועבדו במסגרת הבטחת יכולת מימוש נזילות אשר לא מומשה בפועל. אלו נגרעים רק כנגד ניצול. ביטחונות אשר שועבדו לטובת הבנק אינם מוכרים בכרית הנזילות.

### נכסים זמינים ולא מוגבלים

31.12.2021	30.06.2022	
במיליוני שקלים חדשים		
111,551	116,357	סך הנכסים ליום
10,399	11,190	חובת הנזילות
20,607	20,124	מתוכם שועבדו
1,181	1,345	מתוכם ניתנו כביטחונות
<b>79,364</b>	<b>83,698</b>	<b>סך הנכסים הזמינים</b>

## סיכונים נוספים

### טיוטות והוראות שפורסמו במחצית הראשונה של שנת 2022

**עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 362 בנושא מחשוב ענן.** העדכון פורסם ביום 13 ביוני 2022, ובמסגרתו בוטל האיסור לשימוש בשירותי מחשוב ענן במערכות ליבה. ההוראה מתייחסת להיבטי ממשל תאגידי, ניהול סיכונים, היבטים חוזיים, היבטי א"מ והמשכיות עסקית החלים על הבנק בעת שימוש במחשוב ענן, וקובעת כי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 359A בנושא מיקור חוץ חלות על הבנק בעת שימוש במחשוב ענן, למעט נושאים מסוימים המנויים בהוראה. מועד התחילה של ההוראה הינו ביום 1 בינואר 2023, והבנק נדרש לעדכן רטרואקטיבית חוזים שנחתמו לפני מועד זה, בהתאם למועדים הקבועים בהוראה.

## סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הוא הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או ממשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הסיכון התפעולי שלוב בכל קווי העסקים, המוצרים, המערכות ותהליכי העבודה המבוצעים בבנק. לפיכך, קיימת חשיבות למודעות ולניהול הסיכון התפעולי בכל רמות התפקיד.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ובכלל זה אודות סיכוני מעילות והונאות, אודות המשכיות עסקית ואודות סיכוני מיקור חוץ וספקים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 67-71).

## סיכונים אחרים

### ניהול סיכוני טכנולוגית המידע

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 71-72).

## סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

### איומים במרחב הסייבר

ברבעון השני של שנת 2022 לא היו תקרית קיברנטית אחת או יותר שהשפיעו מהותית על המוצרים או השירותים של הבנק או של הקבוצה, על קשריהם עם לקוחות או על התנאים התחרותיים.

בחודשים אפריל-יוני 2022 ניכרו מספר מגמות בולטות:

- הממשל האיראני פעל באמצעות קבילני משנה במטרה לפגוע במשק הישראלי על-ידי תקיפות כופרה אשר להן מטרה כפולה: מרכיב פיננסי - תשלום כופר לתוקף ומרכיב לאומי - הבכת הקורבן (וכתוצאה מכך הבכת מדינת ישראל) ברשתות החברתיות ובערוצי המדיה השונים;
- מורכבות באופן החדרת הכופרה - לאחרונה ניכר ניצול חולשות לא מוכרות במערכות טכנולוגיות מורכבות אשר טרם פורסם להן עדכון אבטחה על-ידי היצרנים, במטרה להחזיר וירוס כופרה למספר רב של ארגונים במקביל. מגמה זו עשויה להשפיע על הקבוצה הן באמצעות פגיעה בספק מהותי אחד או יותר, והן באמצעות פגיעה באחת המערכות שבשימוש הקבוצה;
- בעקבת נפילת ערך הרובל הנובעת ממלחמת רוסיה-אוקראינה, ניכרת התגברות ניסיונות הונאה והנדסה חברתית ברמה העולמית והארצית, על ידי תוקפים דוברי רוסית שאינם מקומיים..

לפרטים נוספים בדבר סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 72-74).

### סיכונים סביבתיים

#### סיכוני סביבה ואקלים

לאחרונה, נושא ניהול סיכוני סביבה ואקלים מקבל מיקוד רגולטורי גבוה מתוך הבנה שהתממשות של סיכוני סביבה ואקלים עלולים להשפיע על המערכת הבנקאית ובמקרים קיצוניים אף להוביל להשפעות גלובליות ומערכתיות. בהתאם, מאסדרים שונים בעולם וביניהם גם הפיקוח על הבנקים, נערכים למיפוי הפעילויות בנושא במערכת הבנקאית לקראת הסדרה עתידית של התחום.

בשנת 2009, לאור מכתב ציפיה פיקוחי בנושא למערכת הבנקאית, בוצעה הסדרה של פעילות הבנק בנושא, לרבות כחלק ממדיניות האשראי ומתהליכי אישור האשראי הפרטניים.

לבנק מתודולוגית אשראי סדורה בנושא סיכונים סביבתיים, המיועדת לנטר את הסיכון להפסדי אשראי העשויים להיגרם כתוצאה מהוראות הנוגעות למפגעי איכות הסביבה ואכיפת הוראות אלו (כגון הרעה במצבו העסקי של לקוח בשל קנסות הנובעים מאי קיום הוראות החוק). במסגרת המתודולוגיה, הוגדר תהליך הערכה של רמת הסיכון הסביבתי של לקוחות בענפים העשויים להיות חשופים לסיכונים סביבתיים, ושל איכות ניהול הסיכון על ידי לקוחות אלו. תהליך זה מתבצע בעת מתן אשראי ובעת הערכה התקופתית של איכות הלקוחות ואיכות הביטחונות ובהתאם לרף מהותיות.

ביום 1 בדצמבר 2020 נשלח לתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי מכתב המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים סביבתיים. הפיקוח על הבנקים רואה חשיבות רבה בקידום נושא הסיכונים הסביבתיים, ורואה בתאגידים הבנקאיים שותפים חשובים במעבר לכלכלה סביבתית בת-קיימא, בין היתר, באמצעות גיבוש תיאבון לסיכון סביבתי, מדיניות אשראי, השקעות, הפניית הון למימון "ירוק" ופעילויות השקעה ועוד.

במסגרת חוזר בנק ישראל מיום 2 בדצמבר 2021 בדבר גילוי לציבור על היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG), נדרש, בין היתר, לבחון את הצורך בהרחבת הגילוי אודות הסיכונים בתחום זה שהבנק חשוף אליהם, לרבות בשל התפתחויות הקשורות לשינויי אקלים ולסיכוני מעבר, וכדי לשקף שינויים מהותיים באופן הניהול של סיכונים אלה ולכלול, בין היתר, מדדים כמותיים למדידת החשיפה לסיכונים אלה.

הבנק לומד את הנושא כדי להיערך לעליית המדרגה בניהול הסיכונים הסביבתיים, סיכוני אקלים וסיכוני מעבר, תוך בחינה של מסגרות ניהול ודיווח בינלאומיות.

### סיכונים משפטיים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 75-77).

## סיכוני ציות

**פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.** בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. תוקפם של כתבי השיפוי והחסינות הוארך מעת לעת. בתחילת חודש יולי 2022 הוארך תוקף כתבי החסינות והשיפוי עד ליום 31 במרס 2023. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.

לפרטים נוספים, לרבות בדבר פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 77-79).

**טיטוט עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 411 בדבר ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור בנושא מטבעות וירטואליים.** במסגרת הטיטוט שפורסמה ביום 29 בדצמבר 2021, מוצע לעגן את הדרישות מהמערכת הבנקאית בניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור הכרוכים במתן שירותי תשלום אגב פעילות במטבעות וירטואליים. צוין כי נכון לעת זו, בה הרגולציה והפיקוח על נותני שירות במטבע וירטואלי עדיין בהתהוות, הפיקוח רואה בשירותי תשלום שמעניקים תאגידים בנקאיים אגב פעילות במטבע וירטואלי כפעילות בסיכון גבוה בהיבטי איסור הלבנת הון ומימון טרור, ולכן יש להפעיל לגביה אמצעי ניטור ובקרה מוגברים. בין היתר, נקבע כי על התאגיד הבנקאי לבצע הערכת סיכונים לעניין העברות כספים שמקורם או יעודם קשור במטבעות וירטואליים, ועל בסיס הערכת הסיכונים לקבוע מדיניות ונהלים (שיתייחסו, לכל הפחות, לאופן הפעילות מול נותני שירות במטבעות וירטואליים; אופן הפעילות מול לקוחות שביצעו פעילות במטבע וירטואלי שלא דרך נותן שירותים וכיוצ"ב). דרישה זו תואמת את הסטנדרט הבינלאומי שקבע ארגון ה-FATF לעניין זה. עוד נקבע כי תאגיד לא יסרב לתת שירותי תשלום אגב פעילות במטבעות וירטואליים רק בשל היותו קשור במטבעות וירטואליים, ככל שנותן השירות במטבעות וירטואליים שהוא צד לעסקה קיבל רישיון למתן השירות בישראל. כן נקבעה הוראה האוסרת מתן שירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי במקרים מסוימים והוראות לעניין דרישת אסמכתאות לתשלומי מס כחוק. בהתאם לטיטוט, התיקון לנב"ת בהיבטים אלו צפוי להיכנס לתוקף בנובמבר 2022.

## סיכון התנהגותי (Conduct Risk)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 79).

## חשיפה לסיכונים חוצי גבולות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 79-81).

הבנק בחן בשנה האחרונה את פעילות הקבוצה בנושא ניהול סיכונים חוצי גבולות בקשר עם לקוחות תושבי חוץ ואת המדיניות שלה בנושא. בהמשך לבחינה האמורה עודכנה המדיניות באופן שמצמצם את סוגי השירותים הבנקאיים שהבנק מעניק לתושבי חוץ ממדינות אירופאיות שונות, וזאת בגישה מבוססת סיכון. לאחר בחינה הורחבה המדיניות לתושבי כלל מדינות העולם. כמו כן, בחן הבנק את פעילות הקבוצה מול ברוקרים זרים ובעקבות הבדיקה עודכנה מדיניות האשראי של הבנק, כך שנוספה התייחסות לדרכי גידור וניטור הסיכון בקשר עם פעילות זו.

## סיכון אסטרטגי

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 81-82).

## סיכון מוניטין

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 82).

## סיכון מודלים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 82).



## תגמולים לנושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר תגמולים לנושאי משרה בכירה, בהתאם לאמור בתקנות 21 ו-22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם", בדוח שנתי 2021 (עמ' 277-279).

## תוספות

לפרטים בדבר קשרים בין הדוחות הכספיים לבין סכומים פיקוחיים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 88-95). לפרטים בדבר איגוח, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2021, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 96).



אורית כספי, סמנכ"לית  
מנהלת הסיכונים הראשית



אורי לירן  
המנהל הכללי



שאול קוברינסקי  
יו"ר הדירקטוריון

11 באוגוסט 2022

## נספח: מילון מונחים

<b>איכות ניהול</b>	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).
<b>אינדיקטור (Key Risk Indicator)</b>	אמצעי / מחוון שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
<b>אירוע כשל</b>	אירוע בו התממש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
<b>אשראי ברוטו</b>	אשראי מאזני וחוץ מאזני לפני הפחתת סיכון אשראי (CRM), לפני המרה לאשראי (CCF) ולפני הפרשות להפסדי אשראי.
<b>אשראי חוץ מאזני</b>	כולל: מסגרות מחייבות בלתי מנוצלות, ערבויות, אשראים דוקומנטריים ונגזרים. מסגרות מחייבות - כל מצג שיתן ע"י התאגיד ללקוחו למתן אשראי (מאזני ו/או חוץ מאזני) בין בכתב, בין בע"פ ובין בדרך של התנהגות ואשר ניתן לצפות כי לקוח סביר יסתמך על המצג ככזה המחייב את הבנק.
<b>אשראי מאזני</b>	אשראי (לציבור, ממשלות) ואג"ח.
<b>בטוחות / ביטחונות</b>	נכסים שונים (סחירים ושאינם סחירים) המיועדים להבטחת החזר חובות הלקוח, כאשר אינו עומד בהחזרים השוטפים והמוסכמים בינו לבין הבנק.
<b>הפחתת סיכון אשראי (CRM – Credit Risk Mitigation)</b>	מקזזי סיכון המותרים עפ"י הוראות באזל II (בעיקר: ביטחונות נזילים משועבדים כנדרש). לפי הוראות אלה הבנק יכול, בעת חישוב דרישות ההון, להפחית את חשיפת האשראי שלו כלפי הצד הנגדי, ובכך להביא בחשבון את השפעת הביטחון.
<b>הפרשות להפסדי אשראי</b>	עתודה שיוצר הבנק לכיסוי הפסדים צפויים בגין חביות לקוחותיו. לפי הנחיות בנק ישראל יש לבצע הפרשות פרטניות וקבוצתיות. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני - הפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני חוזה כפגומים. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - הפרשה בגין קבוצות גדולות של חובות (תקינים ולא תקינים) לרבות הפרשות להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".
<b>חוב בהשגחה מיוחדת</b>	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם חולשות אלה לא יטופלו, התוצאה עלולה להיות הרעה בסיכויים לפירעון האשראי או במעמדו של התאגיד הבנקאי כנושה.
<b>חוב נחות</b>	חוב שמוגן באופן בלתי מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס של הביטחונות ושל יכולת החזר של החייב, ולפיכך קיימת אפשרות ברורה שהבנק יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו. נדרש שתהיה חולשה מוגדרת היטב אשר מסכנת את מימוש החוב.
<b>חוב פגום</b>	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים לו ובמועד שנקבע על פי הסכם החוב.
<b>יחס כיסוי הנזילות (LCR)</b>	היחס בין מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לסך תזרים המזומנים היוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים.
<b>יעד עסקי</b>	מטרה עסקית המוגדרת במונחים כמותיים או איכותניים, ובכפוף למגבלות התיאבון לסיכון.
<b>יתרת חוב רשומה</b>	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות או עלויות נדחות שנזקפו לחוב וטרם הופחתו בניכוי כל חוב שנמחק חשבונאית. ריבית שלא הוכרה, או הוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה.
<b>מבחן קיצון מקרו כלכלי אחיד</b>	מבחן הקיצון שמפרסם הפיקוח על הבנקים, המבוסס על תרחיש אחיד לכלל המערכת הבנקאית ועל פרמטרים מקרו כלכליים שגיבש הרגולטור.
<b>מבחני רגישות</b>	שיטה שבאמצעותה אומדים את השפעתו של שינוי בגורם סיכון יחיד (Single Factor), או במספר גורמי סיכון, על מצבו הפיננסי של התאגיד הבנקאי (לדוגמה, בסיכוי שוק - ירידה חדה בשיעור הריבית, בסיכויי אשראי - ירידה חדה במחירי הדיון).
<b>מגבלה (פנימית)</b>	היגד הנקבע על ידי הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
<b>מתווה הון</b>	תוכנית מפורטת של תחזית יחסי ההון לשנים הקרובות, הכוללת את ההנחות ששימשו לתחזית, תיאור השפעות הצפויות על שכבות ההון ויחסי ההון, ניתוחי רגישות לסיכונים העיקריים, ועמידה של הבנק ביעדי ההון. מתווה ההון מהווה בסיס לקביעת המלצה להנהלה ולדירקטוריון בדבר יעדי הון של תוכנית העבודה, ובכלל זה הכרית ההונית, תקציב נכסי הסיכון, הנפקות הון וחלוקת דיבידנד.
<b>נגזרים מעבר לרלפק (Over The Counter - OTC)</b>	עסקאות בנגזרים אשר אינן נסחרות בבורסה רשמית, והבנק הינו צד לעסקה.
<b>ניטור יחסי ההון</b>	מעקב אחר השינויים בנכסי הסיכון ובסיסי ההון של הקבוצה והערכת העמידה ביעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.
<b>סף התרעה</b>	נועד להצביע על החשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת לפני המגבלה.
<b>פרופיל סיכון</b>	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.
<b>תיאבון לסיכון (Risk Appetite)</b>	משקף את טעמי הסיכון של התאגיד, ועקבי עם האסטרטגיה העסקית, תכנון ההון, תכנון הנזילות ומקורות המימון של התאגיד. התיאבון לסיכון כולל מגבלות כמותיות ויעדים איכותניים המתווים את קביעת המדיניות העסקית הקבוצתית בתחומי הסיכון השונים, ומהווה כלי מרכזי של הדירקטוריון לפיקוח ובקרה על פרופיל הסיכון של התאגיד.
<b>תיק זמין למכירה</b>	ניירות ערך אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.

**נספח: מילון מונחים (המשך)**

<p>מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר, לצורך מכירה חוזרת בטווח זמן קצר, ו/או מתוך כוונה להרוויח משינוי מחירים ממשיים או צפויים בטווח קצר או ללכוד רווחי ארביטראז'. כדי שמכשיר פיננסי יחשב כחלק מהתיק למסחר עליו להיות חופשי מאמנה כלשהי המגבילה את סחירותו או שקיימת אפשרות לגדרו באופן מלא.</p>	<p><b>תיק למסחר</b></p>
<p>ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/ עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.</p>	<p><b>תיק לפדיון</b></p>
<p>שיטה לניהול סיכונים המשמשת להערכת השפעותיו הפוטנציאליות של אירוע ספציפי ו/או שינוי במערך משתנים פיננסיים על מצבו הכספי של תאגיד בנקאי. באופן מסורתי, הדגש בתרחישי קיצון הוא על אירועים חריגים אך מתקבלים על הדעת.</p>	<p><b>תרחישי קיצון (Stress Tests)</b></p>
<p>המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל II, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.</p>	<p><b>Credit Conversion - CCF Factors</b></p>
<p>נספח להסכם ISDA המסדיר את נושא הבטוחות בגין עסקאות בנגזרים מול הצד הנגדי. בנספח זה נקבע סכום סף המשקף את החשיפה המרבית לה מוכן כל אחד מהצדדים הנגדיים להיחשף, ללא בטוחות.</p>	<p><b>Credit Support Annex - CSA</b></p>
<p>הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.</p>	<p><b>International Swaps - ISDA and Derivatives Association</b></p>
<p>במטרה להפחית את העלמות המס על ידי משלמי מסים אמריקאים, בשנת 2010 חוקק בארה"ב ה-Foreign Account Tax Compliance Act (לעיל ולהלן "FATCA"). מכח ה-FATCA חויבו גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב לזהות ולדווח לרשויות המס בארה"ב על כל מי שהינו אזרח ארה"ב או תושב ארה"ב המחזיק אצלם חשבון פיננסי. האסדרה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014. יישום האסדרה מבוצע במדינות רבות, לרבות ישראל, במסגרת הסכם בין מדינות שנחתם בין ישראל וארה"ב.</p>	<p><b>Foreign Account Tax - FATCA Compliance Act</b></p>