

# גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים



---

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

---

גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות	3
ההון הרגולטורי וניהולו	4
מבנה ההון	4
הלימות ההון	14
מידע נוסף על הלימות ההון שאינו נכלל בדרישת הגילוי של נדבך 3	17
יחס המינוף	18
החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	19
סיכון אשראי	19
הפחתת סיכון אשראי	19
גילויים נוספים	21
סיכון שוק	30
גילוי כמותי	30
מדדים ומודלים נוספים	35
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי (טבלה 13)	39
סיכון נזילות ומימון	40
יחס כיסוי הנזילות	40
סיכון מימון	42
סיכונים תפעוליים	43
סיכונים אחרים	43
סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר	43
סיכוני ציוד	44
מילון מונחים	45

עמוד	גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות
4	רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון
5	הצגת רכיבים המרכיבים את ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי המאוחד (טבלה 3)
7	מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3)
14	דוח תזרים של ההון הפיקוחי (טבלה 2 ד')
15	נכסי סיכון ודרישות ההון (טבלה 3 ב', ד', ה', ו')
15	הון לצורך חישוב יחס הון (טבלה 3 ז')
16	יחס ההון לרכיבי סיכון (טבלה 3 ח' ו-ט')
17	נכסי סיכון בחלוקה למגזרי פעילות פיקוחיים
17	ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון
18	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (טבלה 3א)
18	גילוי על יחס המינוף (טבלה 3ב)
20	הפחתת סיכון אשראי (טבלה 7)
21	חשיפת סיכון אשראי ברוטו
22	התפלגות חשיפות לפי איזורים גאוגרפיים עיקריים וחובות בעייתיים לפי איזורים גאוגרפיים עיקריים
22	התפלגות החשיפה לפי צד נגדי, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (טבלה 4 ח')
24	פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (טבלה 4 ה')
25	התפלגות החשיפות לפי ענפים עיקריים
25	תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (טבלה 4 ח')
26	סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי
27	סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי
28	גילוי לגבי נגזרים (טבלה 8)
29	חשיפות איגוח (טבלה 9)
32	שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית)
32	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים
33	ריכוז נתוני החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו, ובכלל זה שיעור התשואה הפנימי (שת"פ) ומשך החיים הממוצע (מח"מ), בהתאם למגזרי ההצמדה השונים, כולל הנחות לגבי פרעונות מוקדמים
33	השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה
34	הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק
34	השפעת שינויים מקביליים של 100 נקודות בסיס בשיעור הריבית על התיק הבנקאי
35	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)
35	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים
36	פירוט החשיפה במונחי ה-VaR הכולל
36	פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר
37	התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)
37	רגישות ההון לשינויים בשער החליפין
38	נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו
39	פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית
39	נתונים לגבי השקעות במניות
40	דרישת ההון בגין פוזיציות במניות
40	פירוט מבנה כרית הנזילות
41	התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)
42	יחס כיסוי הנזילות - טבלה 16
43	סיכון מימון - נכסים זמינים ולא מוגבלים

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15 במאי 2017, במסגרת אישור הדוח לרבעון ראשון 2017, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".

## ההון הרגולטורי וניהולו

לפרטים בדבר באזל ודרישות ההון הרגולטוריות, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 5). לפרטים בדבר מסגרת העבודה למזידה והלימות הון על פי הנדבך הראשון של באזל (טבלה 1), במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 7-9).

## מבנה ההון

### רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	31 במרס	
2016	2016	2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
א. הון עצמי רובד 1		
14,936	13,627	15,185
הון עצמי		
104	115	(49)
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
15,040	13,742	15,136
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	142	160
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים		
-	1	-
מיסים נדחים לקבל		
2	3	5
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים		
162	146	165
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות		
158	-	186
סך-הכל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות		
<b>15,036</b>	<b>13,596</b>	<b>15,157</b>
<b>סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>		
ב. הון רובד 1 נוסף		
1,068	1,068	890
הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים		
<b>1,068</b>	<b>1,068</b>	<b>890</b>
<b>סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר ניכויים</b>		
ג. הון רובד 2		
3,301	3,655	3,830
מכשירים לפני ניכויים		
1,719	1,550	1,758
הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים		
5,020	5,205	5,588
סך הון רובד 2 לפני ניכויים		
-	-	-
ניכויים		
<b>5,020</b>	<b>5,205</b>	<b>5,588</b>
<b>סך-הכל הון רובד 2</b>		

## הצגת רכיבים המרכיבים את ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי המאוחד (טבלה 3)

הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי <sup>(2)</sup>	מאזן פיקוחי מאוחד 31.12.16	מאזן פיקוחי מאוחד 31.03.16	מאזן פיקוחי מאוחד 31.03.17	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>				
				נכסים
	29,311	29,210	29,179	מזומנים ופיקדונות בבנקים
	38,818	38,064	36,187	ניירות ערך*
14	61	43	61	*מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
21	-	-	-	*מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שעולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי שאינן עלות על סף ההפחתה
	38,757	38,021	36,126	*מזה: ניירות ערך אחרים
	440	183	369	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
	142,904	131,272	145,548	אשראי לציבור
	(2,144)	(2,069)	(2,089)	הפרשה להפסדי אשראי*
20	(1,539)	(1,370)	(1,570)	*מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת ברובד 2
	(605)	(699)	(519)	*מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
	140,760	129,203	143,459	אשראי לציבור, נטו
	737	524	795	אשראי לממשלה
	157	141	147	השקעות בחברות כלולות
21	23	22	23	*מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שעולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי שאינן עולות על סף ההפחתה
	134	119	124	*מזה: השקעת בחברות כלולות אחרות
	2,295	2,180	2,271	בניינים וציוד
	160	142	160	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין*
6	160	142	160	*מזה: מוניטין
7	-	-	-	*מזה: נכסים בלתי מוחשיים אחרים
	3,283	3,761	3,034	נכסים בגין מכשירים נגזרים
	3,589	3,776	3,448	נכסים אחרים*
21+75	<sup>(3)</sup> 1,595	1,623	<sup>(3)</sup> 1,607	*מזה: נכסי מס נדחה**
9	-	2	-	**מזה: נכסי מס נדחה למעט אלו המיוחסים להפרשי עיתוי
8	-	-	-	**מזה: התחייבות בגין מס נדחה בגין נכסים בלתי מוחשיים
	1,595	1,621	1,607	*מזה: נכסי מס נדחה אחרים
12	-	-	-	*מזה: עודף יעודה על עתודה
	1,994	2,153	1,841	*מזה: נכסים אחרים נוספים
	27	16	47	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
	<b>219,577</b>	<b>207,200</b>	<b>219,096</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				התחייבות והון
	172,318	<sup>(1)</sup> 161,633	171,642	פיקדונות הציבור
	5,342	3,842	5,184	פיקדונות מבנקים
	303	<sup>(1)</sup> 325	302	פיקדונות הממשלה
	3,543	3,698	3,340	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
	8,498	8,739	8,648	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים*
	4,129	4,016	3,928	*מזה: כתבי התחייבות נדחים שאינם מוכרים כהון פיקוחי
16b, 18b	4,369	4,723	4,720	*מזה: כתבי התחייבות נדחים המוכרים כהון פיקוחי**
16a, 18a	-	-	784	**מזה: כשירים כרכיבי הון פיקוחי

להערות ראו בעמ' הבא.

הצגת רכיבים המרכיבים את ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי המאוחד (טבלה 3) (המשך)

הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי <sup>(2)</sup>	מאזן פיקוחי מאוחד 31.12.16	מאזן פיקוחי מאוחד 31.03.16	מאזן פיקוחי מאוחד 31.03.17	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>				
16b,18b	4,369	4,723	3,936	**מזה: אינם כשירים כרכיבי הון פיקוחי וכפופים להוראות מעבר
	3,570	4,535	3,639	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים*
11	4	6	6	*מזה: בגין סיכון האשראי העצמי
	11,067	10,754	11,156	התחייבויות אחרות*
20	180	180	188	*מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת ברובד 2
13	-	-	-	*מזה: התחייבות בגין מס נדחה המיוחסת לפנסיה
	-	-	-	*מזה: התאמה בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	-	-	-	בחברת בת הכפופה להוראות מעבר
	-	47	-	התחייבויות המוחזקות למכירה
	<b>204,641</b>	<b>193,573</b>	<b>203,911</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
	14,512	13,270	14,754	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי*
	10,554	9,833	10,625	*מזה: הון מניות רגילות**
1	673	665	675	*מזה: הון מניות רגילות
3	9,987	9,261	10,290	**מזה: עודפים
4	(106)	(93)	(340)	*מזה: רווח כולל אחר מצטבר***
10	-	-	-	***מזה: הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן
	22	(50)	(168)	***מזה: הפסדים נטו מהתאמות מתרגום דוחות כספיים
2	3,958	3,434	4,129	*מזה: קרנות הון
	-	-	-	*מזה: הון מניות בכורה**
15a	-	-	-	**מזה: כשירים כרכיבי הון פיקוחי
15b	-	-	-	**מזה: אינם כשירים כרכיבי הון פיקוחי וכפופים להוראות מעבר
	-	-	-	*מזה: מכשירים הוניים אחרים**
	-	-	-	**מזה: כשירים כרכיבי הון פיקוחי
	-	-	-	**מזה: אינם כשירים כרכיבי הון פיקוחי וכפופים להוראות מעבר
	424	357	431	זכויות שאינן מקנות שליטה*
5	306	260	278	*מזה: זכויות שאינן מקנות שליטה שניתן לייחס להון עצמי רובד 1
17	-	-	-	*מזה: זכויות שאינן מקנות שליטה שניתן לייחס להון רובד 1 נוסף
19	-	-	-	*מזה: זכויות שאינן מקנות שליטה שניתן לייחס להון רובד 2
	118	97	153	*מזה: זכויות שאינן מקנות שליטה שלא ניתן לייחס להון הפיקוחי
	<b>14,936</b>	<b>13,627</b>	<b>15,185</b>	<b>סך כל ההון העצמי</b>
	<b>219,577</b>	<b>207,200</b>	<b>219,096</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

הערות:

- (1) סוג מחדש - ראו ביאור 1 ז' (2) לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) ההפניות הן לטבלה "מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי", המובאת להלן, לספרה המוצגת תחת העמודה "הפניות משלב 2".
- (3) נוכח ההקלה שנתן הפיקוח על הבנקים בגין תוכנית התייעלות 2016, יתרת נכסי מס נדחה אינה כוללת את המסים הנדחים בגין תוכנית התייעלות.

## מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3)

		31/12/2016		31/03/2016		31/03/2017		
		במיליוני שקלים חדשים						
	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III הפניות משלב (2)		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III			
								הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים
1	1+2	-	4,631	-	4,099	-	4,804	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
2	3	21	10,008	21	9,282	10	10,300	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
3	4	201	95	194	101	94	(246)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
4		-	-	-	-	-	-	מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
5	5	78	306	64	260	38	278	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג' (זכויות מיעוט)
6		300	15,040	279	13,742	142	15,136	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
7		-	-	-	-	-	-	הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים
8	6	-	160	-	142	-	160	התאמות/הפרשות רזרבות יציבותיות בגין הערכות שווי
9	7+8	-	-	-	-	-	-	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם
10	9	-	-	1	1	-	-	מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של התאגיד הבנקאי, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי
11	10	-	-	-	-	-	-	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן פער שלילי בין הפרשות להפסדים צפויים
12		-	-	-	-	-	-	גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח
13		-	-	-	-	-	-	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 ההתאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק
14	11	2	2	3	3	1	5	עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שישולקו אם הנכס יהפוך לפגום או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור
15	12+13	-	-	-	-	-	-	

מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3) (המשך)

	31/12/2016	31/03/2016	31/03/2017			
	במיליוני שקלים חדשים					
	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III הפניות משלב 2 <sup>(2)</sup>	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III			
				<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>		
				השקעה עצמית במניות רגילות, המוחזקות באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מניות בכפוף להסכמים חוזיים)	16	-
				החזקות צולבות הדדיות במניות רגילות של תאגידים פיננסיים	17	-
				השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	18	14
				השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	19	-
				זכויות שירות למשכנתאות אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1	20	-
				מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1	21	73
				סכום זכויות שירות למשכנתאות, מהפרשי עיתוי וההשקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי תאגידים פיננסיים העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי	22	-
				מזה: בגין השקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי תאגידים פיננסיים	23	-
				מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות	24	-
				מזה: מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי	25	-
				התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	26	(259)
				מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים	א26	-
						(213)
						(157)

## מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3) (המשך)

	31/12/2016	31/03/2016	31/03/2017			
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>						
	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III			
	הפניות משלב 2 <sup>(2)</sup>					
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים						
126	-	-	-	-	-	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
						מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון
126	-	(55)	(157)	-	(73)	עצמי רובד 1
		(158)	-		(186)	מזה: התאמות בגין תכנית התייעלות
						התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1
						הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בהון של תאגידים פינוסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
	-	-	-	-	-	ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
27	-	-	-	-	-	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
28	38	4	108	146	19	(21)
29	338	15,036	483	13,660	162	15,157
הון רובד 1 נוסף: מכשירים						
						מכשירי הון מניות רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מכשירים אלו
30	-	-	-	-	-	-
						מזה: מסווג כהון עצמי בהתאם להוראות הדיווח לציבור
15a+16a	-	-	-	-	-	-
						מזה: מסווג כהתחייבות בהתאם להוראות הדיווח לציבור
32	-	-	-	-	-	-
						מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
15b+16b	1,068	1,068	1,068	1,068	890	890
						מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג'
17	-	-	-	-	-	-
						מזה: מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 1 נוסף
35	-	-	-	-	-	-
1,068	1,068	1,068	1,068	890	890	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
הון רובד 1 נוסף: ניכויים						
						השקעה עצמית במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף, המוחזקות באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
37	-	-	-	-	-	-

מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3) (המשך)

	31/12/2016	31/03/2016	31/03/2017				
	במיליוני שקלים חדשים						
	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III הפניות משלב 2 <sup>(2)</sup>	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III				
				<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>			
38	-	-	-	-	החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף		
39	-	-	-	-	השקעות בהון של תאגידים פינוסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי		
40	-	-	-	-	השקעות בהון של תאגידים פינוסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי		
41	-	-	-	-	ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים		
41.A.	-	-	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פינוסיים		
41.B.	-	-	-	-	מזה: ניכויים נוספים להון רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיף 41.A.		
	-	-	-	-	ניכויים בהון רובד 1 נוסף הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III		
	-	-	-	-	מזה: השקעות בהון של תאגידים פינוסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי		
42	-	-	-	-	ניכויים החלים על הון רובד 1 נוסף מאחר ואין בהון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים		
43	-	-	-	-	סך כל הניכויים להון רובד 1 נוסף		
44	1,068	1,068	1,068	890	הון רובד 1 נוסף		
45	1,407	16,104	1,455	14,664	1,052	16,047	הון רובד 1
				<b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b>			
46	18a	-	-	-	-	784	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו

## מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3) (המשך)

	31/12/2016	31/03/2016	31/03/2017			
	<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III			
	הפניות משלב 2 <sup>(א)</sup>					
				<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>		
				מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר	47	
18b	3,301	3,301	3,655	3,655	3,046	3,046
				מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'	48	
19	-	-	-	-	-	-
				מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2	49	
				הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס	50	
20	-	1,719	-	1,550	-	1,758
	3,301	5,020	3,655	5,205	3,046	5,588
				<b>הון רובד 2: ניכויים</b>		
				השקעה עצמית במכשירי הון רובד 2, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)	52	
				החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים פיננסיים	53	
				השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	54	
				השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	55	
				ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	56	
				מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים	x56	
				מזה: ניכויים נוספים להון רובד 2 התאמות פיקוחיות בהון רובד 2 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	156	

מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3) (המשך)

	31/12/2016		31/03/2016		31/03/2017	
	במיליוני שקלים חדשים					
	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III הפניות משלב 2 <sup>(2)</sup>	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים						
מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	-	-	-	-	-	-
57 סך כל הניכויים להון רובד 2	-	-	-	-	-	-
58 הון רובד 2	3,301	5,020	3,655	5,205	3,046	5,588
59 סך ההון	4,708	21,124	5,110	19,869	4,099	21,635
סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	-	37	-	105	-	18
מזה: מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של התאגיד הבנקאי, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי	-	-	-	1	-	-
מזה: מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי	-	37	-	104	-	18
60 סך נכסי סיכון משוקללים	-	152,890 <sup>(3)</sup>	-	144,837	-	155,899 <sup>(3)</sup>
יחסי הון וכריות לשימור הון (באחוזים)						
61 הון עצמי רובד 1	-	9.8	-	9.4	-	9.7
62 הון רובד 1	-	10.5	-	10.1	-	10.3
63 ההון הכולל	-	13.8	-	13.7	-	13.9
64 לא רלבנטי	-	-	-	-	-	-
65 לא רלבנטי	-	-	-	-	-	-
66 לא רלבנטי	-	-	-	-	-	-
67 לא רלבנטי	-	-	-	-	-	-
68 לא רלבנטי	-	-	-	-	-	-
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים						
יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	-	9.2 <sup>(1)</sup>	-	9.1 <sup>(1)</sup>	-	9.2 <sup>(1)</sup>
70 יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	-	9.2 <sup>(1)</sup>	-	9.1 <sup>(1)</sup>	-	9.2 <sup>(1)</sup>
71 יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	-	12.7 <sup>(1)</sup>	-	12.6 <sup>(1)</sup>	-	12.7 <sup>(1)</sup>
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)						
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	14	-	61	-	43	-
72					61	

## מיפוי הרכיבים ששימשו לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי (טבלה 3) (המשך)

	31/12/2016	31/03/2016	31/03/2017		
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III הפניות משלב 2 <sup>(2)</sup>		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	
<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>					
השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד					
73	21	23	22	23	73 הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה
זכויות שירות למשכנתאות (בניכוי מיסים נדחים לשלם)					
74	-	-	-	-	74 מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה
75	-	1,504	1,360	1,516	75 תקרה להכללת הפרשות ברובד 2
הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה					
76	-	1,719	1,619	1,758	76 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית
77	-	1,719	1,550	1,758	77 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה
78	-	-	-	-	78 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים
79	-	-	-	-	79 מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר
סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)					
80	-	-	-	-	80 סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 בשל התקרה
81	-	-	-	-	81 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 1 נוסף הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
82	-	1,068	1,068	890	82 סכום שנוכה מהון רובד 1 נוסף בשל התקרה
83	-	713	713	890	83 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
84	-	3,301	3,655	3,046	84 סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה
85	-	-	166	162	85 הערות:

- (1) בתוספת כ-0.17% (ליום 31 במרס 2016: 0.08%, ליום 31 בדצמבר 2016: 0.15%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדירור - ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (2) ההפניות הן לטבלה "הצגת רכיבים המרכיבים את ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי המאוחד", המובאת לעיל, לספרה המוצגת תחת העמודה "הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי".
- (3) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 82 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר: 64 מיליון ₪) בשל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות.

## דוח תזרים של ההון הפיקוחי (טבלה 2 ד')

### ריכוז של תנועות ושינויים של ההון הפיקוחי

רבעון ראשון		
שנת 2016	שנת 2017	
20,406	21,124	יתרה לתחילת התקופה
		הון עצמי רובד 1 לפני ניכויים
8	2	הון מניות רגילות
524	171	פרמיה על מניות
940	296	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
(76)	(16)	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות של ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
1	(1)	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין גידורי תזרים מזומנים
(44)	(190)	התאמות מתרגום של יחידות אוטונומיות המוחזקות בחו"ל
21	(110)	קרנות אחרות שקיבלו את אישור המפקח
22	(28)	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
<b>1,396</b>	<b>124</b>	<b>סך הון עצמי רובד 1 לפני ניכויים</b>
18	-	מוניטין ונכסים לא מוחשיים
(8)	-	מיסים נדחים שמממושם מתבסס על רווחיות עתידית של תאגיד בנקאי
(100)	-	מיסים נדחים המיוחסים להפרשי עיתוי (מעל 10% מהון עצמי רובד 1)
(1)	3	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של הבנק
-	-	ניכויי סף - הסכום העולה על 15% (בהתאם לסעיף 13 להוראה 202)
-	-	אחרים
<b>(91)</b>	<b>3</b>	<b>סך ניכויים מהון עצמי רובד 1</b>
<b>1,487</b>	<b>121</b>	<b>סך הון עצמי רובד 1 לאחר הניכויים</b>
(178)	(178)	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי הכשירים להכללה בהון הפיקוחי לפי הוראות המעבר בהוראה 299
<b>(178)</b>	<b>(178)</b>	<b>סך הון רובד 1 נוסף לאחר ניכויים</b>
-	784	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מכשירים אלו (בהתאם לסעיף 10א ו-110 בהוראה 202)
(753)	(255)	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי הכשירים להכללה בהון הפיקוחי לפי הוראות המעבר בהוראה 299
162	39	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
<b>(591)</b>	<b>568</b>	<b>סך הון עצמי רובד 2 לפני ניכויים</b>
-	-	ניכוי בגין השקעה בתאגידים פינוסיים בעיקר בגין הבנק הבינלאומי
-	-	<b>סך ניכויים מהון רובד 2</b>
<b>(591)</b>	<b>568</b>	<b>סך הון רובד 2 לאחר ניכויים</b>
<b>21,124</b>	<b>21,635</b>	<b>יתרה לסוף התקופה</b>

## הלימות ההון

לפרטים בדבר הערכת הלימות ההון (טבלה 3 א'), במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 19-20).

לפרטים בדבר תהליך תכנון ההון (טבלה 3 א'1), במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 20-21).

## נכסי סיכון ודרישות ההון (טבלה 3 ב', ד', ה', ו')

31 בדצמבר		31 במרס			
2016		2016		2017	
דרישות	נכסי סיכון הון <sup>(1)</sup>	דרישות הון <sup>(1)</sup>	נכסי סיכון	דרישות הון <sup>(1)</sup>	נכסי סיכון הון <sup>(1)</sup>
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:					
75	594	45	361	69	542
ריבנויות					
232	1,836	236	1,873	246	1,938
ישויות סקטור ציבורי					
360	2,844	350	2,784	308	2,427
תאגידים בנקאיים					
10,051	79,455	9,583	76,177	10,223	80,684
תאגידים					
194	1,531	186	1,475	197	1,551
בבטחון נדל"ן מסחרי					
2,405	19,008	2,151	17,097	2,456	19,384
חשיפות קמעונאיות ליחידים					
1,189	9,396	1,093	8,688	1,226	9,674
הלוואות לעסקים קטנים					
1,765	13,956	1,450	11,530	1,829	14,435
משכנתאות לדיור					
10	83	11	91	5	37
איגוח					
1,099	8,690	1,059	8,421	1,101	8,688
נכסים אחרים					
<b>17,380</b>	<b>137,393<sup>(2)</sup></b>	<b>16,164</b>	<b>128,497</b>	<b>17,657<sup>(2)</sup></b>	<b>139,360</b>
<b>סך-כל נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי</b>					
314	2,483	394	3,129	396	3,127
<b>נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית</b>					
119	942	128	1,019	162	1,277
<b>נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון CVA</b>					
1,527	12,072	1,534	12,192	1,538	12,135
<b>נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי הגישה הסטנדרטית</b>					
<b>19,340</b>	<b>152,890</b>	<b>18,219</b>	<b>144,837</b>	<b>19,753</b>	<b>155,899</b>
<b>סך-כל נכסי הסיכון ודרישות ההון</b>					

הערות:

(1) בתוספת כ-0.17% (ליום 31 במרס 2016: 0.08%, ליום 31 בדצמבר 2016: 0.15%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור - ראו ביאור 9 (ב) לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 82 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2016: 64 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות.

## הון לצורך חישוב יחס הון (טבלה 3 ז')

מבוקר		בלתי מבוקר		
31 בדצמבר		31 במרס		
2016		2016		2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>				
<sup>(1)</sup> 15,036	13,596	<sup>(1)</sup> 15,157		
הון עצמי רובד 1, לאחר ניכויים				
1,068	1,068	890		
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים				
16,104	14,664	16,047		
הון רובד 1				
5,020	5,205	5,588		
הון רובד 2 לאחר ניכויים				
<b>21,124</b>	<b>19,869</b>	<b>21,635</b>		
<b>סך-כל ההון הכולל</b>				

יחס ההון לרכיבי סיכון (טבלה 3 ח' ו-ט')

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	31 במרס	
2016	2016	2017
<b>באחזים</b>		
(א) במאוחד		
9.8	9.4	9.7
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.8	13.7	13.9
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
(4)9.2	(4)9.1	(4)9.2
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
(4)12.7	(4)12.6	(4)12.7
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
(ב) חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
10.9	10.4	10.7
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.8	13.4	13.4
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
(5)9.2	(5)9.1	(5)9.2
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
(5)12.7	(5)12.6	(5)12.7
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
2. דיסקונט בנקורפ אינק <sup>(א)</sup>		
13.1	13.0	13.3
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.2	14.0	14.4
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
(2)4.5	(2)4.5	(2)4.5
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית		
(2)8.0	(2)8.0	(2)8.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית		
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
14.4	13.9	14.1
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
15.8	15.4	15.4
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.0	9.0	9.0
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
(3)12.5	(3)12.5	(3)12.5
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) החל מיום 1 בינואר 2015, אי די בי ניו יורק כפופה לכללי ההון החדשים של באזל III, המבוססים על הכללים הסופיים שפורסמו על ידי ה-FRB. יחסי ההון המזעריים ליום 1 בינואר 2015, הינם כלהלן: 4.5% הון עצמי רובד 1 (1CET) לנכסי סיכון; 6% הון רובד 1 לנכסי סיכון; ו-8% הון כולל לנכסי סיכון.
- (3) נוכח פניית הפיקוח על הבנקים, נדרשת כאל לעמוד ביחס הון כולל שלא יפחת מ-15%, החל מיום 31 בדצמבר 2010.
- (4) בתוספת כ-0.17% (ליום 31 במרס 2016: 0.08%, ליום 31 בדצמבר 2016: 0.15%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור - ראו סעיף ו(ב) לעיל.
- (5) בתוספת כ-0.18% (ליום 31 במרס 2016: 0.08%, ליום 31 בדצמבר 2016: 0.16%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור - ראו סעיף ו(ב) לעיל.

## מידע נוסף על הלימות ההון שאינו נכלל בדרישת הגילוי של נדבך

3

### נכסי סיכון בחלוקה למגזרי פעילות פיקוחיים

פעילות חו"ל		פעילות ישראל										
סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות אחר	סך-הכל פעילות אנשים פרטיים	סך-הכל פעילות ישראל	ניהול מוסדיים פיננסי	גופים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	עסקים הזעירים	משקי בית	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>												
<b>לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017</b>												
154,395	23,801	6	21,347	2,627	130,594	11,807	1,602	26,719	15,735	36,129	401	38,201
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016</b>												
148,022	23,980	5	21,720	3,801	124,042	<sup>(2)</sup> 11,409	1,294	25,108	<sup>(2)</sup> 16,605	<sup>(2)</sup> 33,608	404	<sup>(2)</sup> 35,614

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון<sup>(1)</sup>

יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח<sup>(1)</sup>

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון<sup>(1)</sup>

יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח<sup>(1)</sup>

הערה:

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(2) סווג מחדש - שיפור ההתאמה בין סיווג נכסי הסיכון בין המגזרים השונים לבין סיווג הנכסים לאותם מגזרים.

### ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון

רבעון ראשון של שנת 2017		שנת 2016		במיליוני שקלים חדשים	
127,695	138,335	יתרה לתחילת התקופה			
		שינוי בחשיפות			
11,768	1,741	ניצולים (אשראי מאזני)			
(264)	(370)	אג"ח			
117	(87)	נגזרים			
2,334	913	מסגרות			
2,072	(467)	ערבויות			
617	117	נכסים אחרים			
<b>16,644</b>	<b>1,847</b>	<b>סה"כ שינוי בחשיפות</b>			
(2,809)	(111)	השפעת CCF			
13,835	1,736	השינוי בחשיפות לאחר השפעת CCF			
4,219	(153)	שינויים במפחיתי סיכון			
1,226	(403)	ערבויות (שיחלוף)			
		מפחיתי סיכון פיננסיים			
<b>5,445</b>	<b>(556)</b>	<b>סה"כ</b>			
(2,096)	325	השפעת CCF			
3,349	(231)	השינוי במפחיתי סיכון לאחר השפעת CCF			
154	335	שינוי ב-CVA			
<b>10,640</b>	<b>2,302</b>	<b>סה"כ שינוי בנכסי סיכון אשראי</b>			
138,335	140,637	יתרה לסוף התקופה			

## יחס המינוף

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

31 בדצמבר	31 במרס	
2016	2016	2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
219,577	207,200	219,096
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		
(922)	(1,242)	(432)
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים		
1,398	891	1,102
התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
22,438	20,551	22,506
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)		
1,409	1,259	1,459
התאמות אחרות		
<b>243,900</b>	<b>28,659</b>	<b>243,731</b>
<b>חשיפה לצורך יחס המינוף</b>		

### גילוי על יחס המינוף (טבלה צב)

31 בדצמבר	31 במרס	
2016	2016	2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
חשיפות מאזניות		
214,066	202,583	213,814
נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית)		
(160)	(144)	(160)
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1		
<b>213,906</b>	<b>202,439</b>	<b>213,654</b>
<b>סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)</b>		
חשיפות בגין נגזרים		
1,168	1,213	1,409
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים		
1,214	1,359	1,217
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים		
-	-	-
גילום ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור		
-	(26)	-
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		
-	-	-
קיוזום נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו		
<b>2,382</b>	<b>2,546</b>	<b>2,626</b>
<b>סך חשיפות בגין נגזרים</b>		
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
3,776	2,232	3,843
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיוזום), לאחר התאמות בגין עסקאות שמתופלות כמכירה חשבונאית		
-	-	-
סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
1,398	891	1,102
חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי בגין נכסי מימון ניירות ערך		
-	-	-
חשיפות בגין עסקאות כסוכן		
<b>5,174</b>	<b>3,123</b>	<b>4,945</b>
<b>סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>		
חשיפות חוץ מאזניות אחרות		
76,080	71,506	76,457
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו		
(53,642)	(50,955)	(53,951)
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי		
<b>22,438</b>	<b>20,551</b>	<b>22,506</b>
<b>פריטים חוץ מאזניים</b>		
הון וסך החשיפות		
<sup>(1)</sup> 16,104	14,664	<sup>(1)</sup> 16,047
הון רובד 1		
243,900	228,659	243,731
סך החשיפות		
יחס מינוף		
6.6	6.4	6.6
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218		

הערה:

(1) הון רובד 1 וסך החשיפות מוצגים לאחר ההקלה שנתן הפיקוח בגין תוכנית התייעלות 2016.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראו בדוח שנתי 2016, בפרק ג' לדוח הדירקטוריון וההנהלה - "סקירת הסיכונים" (עמ' 59-60 ועמ' 94-95).

לגילוי איכותי כללי נוסף אודות ניהול הסיכונים (ובכלל זה עקרונות ניהול הסיכונים - עמ' 27-28, ממשל תאגידי לניהול סיכונים - עמ' 29-31, כלים לניהול סיכונים - עמ' 32, תרבות הסיכונים והטמעת שימושיות תהליכי ניהול הסיכונים - עמ' 32-34), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הבנק רואה בסיכונים סייבר ואבטחת מידע ובסיכונים חוצי גבולות, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו במסמך האמור (עמ' 35-36).

### טיוטות והוראות שפורסמו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017

**עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 בדבר מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.** לפרטים, ראו להלן "סיכוני ציות".

**תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 450 בדבר הליכי גביית חובות.** לפרטים, ראו בדוח שנתי 2016 (עמ' 364).

**תיקון להוראת נוהל בנקאי תקין מספר 355 בדבר ניהול המשכיות עסקית.** לפרטים, ראו להלן "סיכונים תפעוליים".

## סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון לפגיעה מהותית בשווי הקבוצה וביכולתה להשיג את יעדיה כתוצאה מהרעה ביכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק, בחלקן או במלואן.

לפרטים כלליים נוספים ולגילוי איכותי נוסף אודות ניהול סיכוני האשראי, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 36-41).

### הפחתת סיכון אשראי

לפרטים בדבר גילוי איכותי בהתייחס להפחתת סיכון אשראי, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 41-42).



## גילויים נוספים

גילוי כמותי לסיכון האשראי (טבלה 4 ב')

התפלגות חשיפות סיכון אשראי לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

## חשיפת סיכון אשראי ברוטו

ממוצע לתקופה <sup>(1)</sup>	31 בדצמבר 2016	ממוצע לתקופה <sup>(1)</sup>	31 במרס 2016	ממוצע לתקופה <sup>(1)</sup>	31 במרס 2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
164,327	172,068	158,170	159,074	173,390	174,711
34,078	35,080	34,246	33,752	33,904	32,728
8,985	8,502	8,894	8,894	8,524	8,546
73,354	75,609	70,707	71,177	75,823	76,036
2,677	2,382	2,370	2,572	2,504	2,626
<b>283,421</b>	<b>293,641</b>	<b>274,387</b>	<b>275,469</b>	<b>294,145</b>	<b>294,647</b>

הערות:

- (1) הממוצע מחושב על בסיס רבעוני.
- (2) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (3) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (4) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting והכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

## התפלגות חשיפות לפי איזורים גאוגרפיים עיקריים וחובות בעייתיים לפי איזורים גאוגרפיים עיקריים

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 מחיקות יתרת	התקופתית חשבונאיות הפרשה בגין הפסדי נטו	אשראי לתקופה	מזה:	סך-הכל חובות <sup>(2)</sup> <sup>(7)</sup>	סך-הכל חובות <sup>(2)</sup> <sup>(7)</sup>	מזה:	דירוג ביצוע	סך-הכל	סך-הכל
אשראי	אשראי	אשראי	פגום	בעייתיים <sup>(5)</sup>	בעייתיים <sup>(5)</sup>	פגום	אשראי <sup>(6)</sup>	אשראי <sup>(6)</sup>	אשראי <sup>(6)</sup>
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>									
<b>31 במרס 2017</b>									
פעילות לווים בישראל									
1,334	123	77	2,298	3,498	69,053	100,058	3,525	95,919	102,483
1,966	183	148	2,363	4,254	122,136	180,972	4,281	173,245	183,408
<b>1,966</b>	<b>183</b>	<b>148</b>	<b>2,363</b>	<b>4,254</b>	<b>123,302</b>	<b>183,669</b>	<b>4,281</b>	<b>198,630</b>	<b>208,797</b>
פעילות לווים בחו"ל									
294	10	(4)	441	861	21,911	30,901	873	40,010	41,609
310	10	(3)	441	864	23,412	32,989	877	42,089	43,699
<b>310</b>	<b>10</b>	<b>(3)</b>	<b>441</b>	<b>864</b>	<b>27,579</b>	<b>37,350</b>	<b>910</b>	<b>50,000</b>	<b>51,642</b>
<b>2,276</b>	<b>193</b>	<b>145</b>	<b>2,804</b>	<b>5,118</b>	<b>150,881</b>	<b>221,019</b>	<b>5,191</b>	<b>248,630</b>	<b>260,439</b>
<b>31 במרס 2016</b>									
פעילות לווים בישראל									
1,365	(21)	(13)	2,332	3,557	62,182	90,770	3,595	86,246	92,974
1,933	12	20	2,392	4,230	107,536	161,891	4,269	156,162	164,110
<b>1,934</b>	<b>12</b>	<b>20</b>	<b>2,392</b>	<b>4,230</b>	<b>108,870</b>	<b>164,841</b>	<b>4,269</b>	<b>181,986</b>	<b>189,934</b>
פעילות לווים בחו"ל									
302	34	27	467	737	22,222	31,025	<sup>(8)</sup> 730	41,481	43,011
317	34	27	467	741	23,736	33,392	<sup>(8)</sup> 734	43,842	45,381
<b>318</b>	<b>34</b>	<b>26</b>	<b>467</b>	<b>741</b>	<b>28,367</b>	<b>38,223</b>	<b>828</b>	<b>53,364</b>	<b>54,917</b>
<b>2,252</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>2,859</b>	<b>4,971</b>	<b>137,237</b>	<b>203,064</b>	<b>5,097</b>	<b>235,350</b>	<b>244,851</b>
<b>31 בדצמבר 2016</b>									
פעילות לווים בישראל									
1,381	148	176	2,499	3,815	66,657	97,340	3,841	93,136	99,233
2,002	310	391	2,560	4,575	118,162	176,207	4,601	168,682	178,109
<b>2,002</b>	<b>310</b>	<b>390</b>	<b>2,560</b>	<b>4,575</b>	<b>118,910</b>	<b>178,687</b>	<b>4,601</b>	<b>194,849</b>	<b>204,278</b>
פעילות לווים בחו"ל									
321	76	79	570	947	23,143	32,495	961	43,346	44,823
337	77	81	570	955	24,742	34,757	970	45,599	47,090
<b>337</b>	<b>77</b>	<b>79</b>	<b>570</b>	<b>955</b>	<b>29,821</b>	<b>40,094</b>	<b>1,063</b>	<b>55,102</b>	<b>56,685</b>
<b>2,339</b>	<b>387</b>	<b>469</b>	<b>3,130</b>	<b>5,530</b>	<b>148,731</b>	<b>218,781</b>	<b>5,664</b>	<b>249,951</b>	<b>260,963</b>

הערות:

- (1) 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 1,150,881, 35,237, 3,034, 70,918-1 מיליון ש"ח, בהתאמה. (ליום 31.3.2016 סך של 137,237, 37,183, 183, 3,761, -1 ו-66,487 מיליון ש"ח ליום 31.12.2016 סך של 148,731, 37,842, 3,283, 70,667 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (7) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירור בסך של 258 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה. (ליום 31.3.2016 סך של 248 מיליון ש"ח, ליום 31.12.2016 סך של 266 מיליון ש"ח).
- (8) סווג מחדש - בעקבות התאמת הטיפול באיגרות חוב לטיפול בחובות בעייתיים בכלל, החל מיום 1 ביולי 2016, נוטרלו מהיתרה איגרות חוב שנכללו בה בעבר (בסך של 82 מיליון ש"ח, 127 מיליון ש"ח, 28 מיליון ש"ח, בהתאמה; ראו "ניירות ערך" לעיל).

## התפלגות החשיפה לפי צד נגדי, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (טבלה 4 ח')

סך-הכל	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>	ערבוביות והתחייבויות אחרות על חשבון פיננסיים לקוחות <sup>(2)</sup>	אחרים <sup>(1)</sup>	איגרות חוב	אשראי	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>						
<b>31 במרס 2017</b>						
53,362	41	1,369	-	26,605	25,347	ריבנויות
7,349	300	910	-	3,443	2,696	ישויות סקטור ציבורי
5,151	1,132	213	-	1,105	2,701	תאגידים בנקאיים
117,138	1,129	40,120	-	1,390	74,499	תאגידים
1,760	-	-	-	-	1,760	בבטחון נדל"ן מסחרי
53,068	17	26,226	-	-	26,825	חשיפות קמעונאיות ליחידים
19,486	5	5,218	-	-	14,263	הלוואות לעסקים קטנים
28,602	2	1,980	-	-	26,620	משכנתאות לדיר
185	-	-	-	185	-	איגוח
8,546	-	-	8,546	-	-	נכסים אחרים
<b>294,647</b>	<b>2,626</b>	<b>76,036</b>	<b>8,546</b>	<b>32,728</b>	<b>174,711</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>31 במרס 2016</b>						
50,945	27	1,263	-	25,443	24,212	ריבנויות
7,659	181	818	-	4,456	2,204	ישויות סקטור ציבורי
6,303	920	409	-	1,763	3,211	תאגידים בנקאיים
108,751	1,414	37,502	-	1,663	68,172	תאגידים
1,727	-	-	-	-	1,727	בבטחון נדל"ן מסחרי
48,425	25	24,394	-	-	24,006	חשיפות קמעונאיות ליחידים
17,868	3	4,832	-	-	13,033	הלוואות לעסקים קטנים
24,470	2	1,959	-	-	22,509	משכנתאות לדיר
427	-	-	-	427	-	איגוח
8,894	-	-	8,894	-	-	נכסים אחרים
<b>275,469</b>	<b>2,572</b>	<b>71,177</b>	<b>8,894</b>	<b>33,752</b>	<b>159,074</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>31 בדצמבר 2016</b>						
53,883	22	1,501	-	27,442	24,918	ריבנויות
7,392	246	914	-	3,791	2,441	ישויות סקטור ציבורי
6,557	1,118	352	-	1,272	3,815	תאגידים בנקאיים
116,076	969	39,776	-	2,170	73,161	תאגידים
1,734	-	-	-	-	1,734	בבטחון נדל"ן מסחרי
52,161	21	25,865	-	-	26,275	חשיפות קמעונאיות ליחידים
19,120	4	5,226	-	-	13,890	הלוואות לעסקים קטנים
27,811	2	1,975	-	-	25,834	משכנתאות לדיר
405	-	-	-	405	-	איגוח
8,502	-	-	8,502	-	-	נכסים אחרים
<b>293,641</b>	<b>2,382</b>	<b>75,609</b>	<b>8,502</b>	<b>35,080</b>	<b>172,068</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- (1) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (2) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (3) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).

## פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (טבלה 4 ה')

סך הכל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פרעון <sup>(2)</sup>	מעל שנה ועד מעל חמש שנים		עד שנה	
		פרעון <sup>(2)</sup>	מעל חמש שנים		
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
<b>31 במרס 2017</b>					
191,468 <sup>(1)</sup>	1,633	38,092	54,143	97,600	אשראי
40,627	-	14,878	19,160	6,589	איגרות חוב
8,579	4,760	691	457	2,671	אחרים <sup>(3)</sup>
76,025	1,170	5,946	19,315	49,594	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות <sup>(4)</sup>
3,839	359	574	1,401	1,505	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(5)</sup>
<b>320,538</b>	<b>7,922</b>	<b>60,181</b>	<b>94,476</b>	<b>157,959</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>31 במרס 2016</b>					
171,341	2,415	30,389	48,851	89,686	אשראי
42,810	-	20,327	15,032	7,451	איגרות חוב
8,927	4,294	746	676	3,211	אחרים <sup>(3)</sup>
71,058	1,063	5,411	15,463	49,121	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות <sup>(4)</sup>
4,447	148	446	1,780	2,073	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(5)</sup>
<b>298,583</b>	<b>7,920</b>	<b>57,319</b>	<b>81,802</b>	<b>151,542</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>31 בדצמבר 2016</b>					
188,215	1,517	36,552	53,910	96,236	אשראי
43,140	-	16,555	19,592	6,993	איגרות חוב
8,537	4,843	693	543	2,458	אחרים <sup>(3)</sup>
75,563	1,241	5,859	18,148	50,315	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות <sup>(4)</sup>
3,921	344	593	1,554	1,430	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(5)</sup>
<b>319,376</b>	<b>7,945</b>	<b>60,252</b>	<b>93,747</b>	<b>157,432</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- (1) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.
- (2) כולל נכסים שזמן פרעונם עבר בסך 444 מיליון ש"ח (31.03.2016: 499 מיליון ש"ח, 31.12.2016: 406 מיליון ש"ח).
- (3) בעיקר: מזומנים, מניות, רכוש קבוע.
- (4) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (5) מוצג כפי שחושב לצורך מגבלות של חבות של לווה.

## התפלגות החשיפות לפי ענפים עיקריים

ענף	31 בדצמבר 2016			31 במרס 2017		
	שיעור סיכון	מזה: סיכון אשראי	סיכון כולל	שיעור סיכון בעייתי	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי כולל
	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
תעשייה	3.3	657	19,648	3.4	651	19,063
בינוי ונדל"ן - בינוי	2.1	483	22,535	1.9	445	23,918
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	2.3	451	19,511	2.1	408	19,257
מסחר	4.1	1,105	26,650	4.1	1,066	26,241
שירותים פיננסיים	3.6	766	21,063	3.5	737	20,816
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	1.2	328	27,761	1.1	312	28,634
אנשים פרטיים - אחר	0.8	441	53,382	0.8	448	54,381
ענפים אחרים	3.9	1,340	34,649	3.1	1,091	34,797
<b>סך-הכל ציבור</b>	<b>2.5</b>	<b>5,571</b>	<b>225,199</b>	<b>2.3</b>	<b>5,158</b>	<b>227,107</b>
בנקים	1.0	93	9,189	0.4	33	7,730
ממשלות	-	-	26,575	-	-	25,602
<b>סך-הכל</b>	<b>2.2</b>	<b>5,664</b>	<b>260,963</b>	<b>2.0</b>	<b>5,191</b>	<b>260,439</b>

## תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (טבלה 4 ח')

אשראי לציבור						
מסחרי	לדיוור	הלוואות פרטיים - אנשים	אחר	סך-הכל	בנקים וממשלות	
						סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	1,702	168	469	2,339	-	2,339
הוצאות (ביטול הוצאות) בגין הפסדי אשראי	73	4	68	145	-	145
מחיקות חשבונאיות	(210)	(2)	(107)	(319)	-	(319)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	77	-	49	126	-	126
מחיקות חשבונאיות נטו	(133)	(2)	(58)	(193)	-	(193)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(14)	-	(1)	(15)	-	(15)
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2017</b>	<b>1,628</b>	<b>170</b>	<b>478</b>	<b>2,276</b>	<b>-</b>	<b>2,276</b>
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	154	-	33	187	-	187
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	1,675	176	407	2,258	3	2,261
הוצאות (ביטול הוצאות) בגין הפסדי אשראי	14	4	29	47	(1)	46
מחיקות חשבונאיות	(91)	(9)	(72)	(172)	-	(172)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	78	-	48	126	-	126
מחיקות חשבונאיות נטו	(13)	(9)	(24)	(46)	-	(46)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(9)	-	-	(9)	-	(9)
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2016</b>	<b>1,667</b>	<b>171</b>	<b>412</b>	<b>2,250</b>	<b>2</b>	<b>2,252</b>
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	145	3	33	181	-	181

סכומי חשיפה לפי משקלי סיכון<sup>(1)(2)</sup> (טבלה 5)

## סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי

סך-הכל	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	2%	0%	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>										
<b>2017 במרס 31</b>										
53,362	-	-	489	-	4	-	2,053	-	50,816	ריבנויות
7,346	-	1	-	-	2,524	-	4,821	-	-	סקטור ציבורי
5,150	-	-	67	-	861	-	4,222	-	-	תאגידים בנקאיים
117,136	-	1,911	112,284	-	409	-	1,708	824	-	תאגידים
1,753	-	2	1,751	-	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
52,897	-	165	122	52,610	-	-	-	-	-	קמעונאי יחידים
19,299	-	179	94	19,026	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
28,449	-	64	862	9,519	6,753	11,251	-	-	-	משכנתאות
185	-	-	-	-	2	-	183	-	-	איגוח
8,546	1,612	1,122	3,328	-	-	-	13	-	2,471	אחרים
<b>294,123</b>	<b>1,612</b>	<b>3,444</b>	<b>118,997</b>	<b>81,155</b>	<b>10,553</b>	<b>11,251</b>	<b>13,000</b>	<b>824</b>	<b>53,287</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>2016 במרס 31</b>										
50,945	-	-	1	-	14	-	1,771	-	49,159	ריבנויות
7,654	-	-	6	-	1,962	-	5,686	-	-	סקטור ציבורי
6,301	-	-	274	-	849	-	5,178	-	-	תאגידים בנקאיים
108,681	-	1,410	105,135	-	500	-	1,636	-	-	תאגידים
1,722	-	8	1,714	-	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
48,150	-	135	111	47,904	-	-	-	-	-	קמעונאי יחידים
17,685	-	166	67	17,452	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
24,224	-	50	498	7,561	4,365	11,750	-	-	-	משכנתאות
427	-	-	-	-	17	-	410	-	-	איגוח
8,894	1,538	1,115	3,216	-	-	-	116	-	2,909	אחרים
<b>274,683</b>	<b>1,538</b>	<b>2,884</b>	<b>111,022</b>	<b>72,917</b>	<b>7,707</b>	<b>11,750</b>	<b>14,797</b>	<b>-</b>	<b>52,068</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>2016 בדצמבר 31</b>										
53,883	-	-	517	-	5	-	2,363	-	50,998	ריבנויות
7,388	-	-	17	-	2,115	-	5,256	-	-	סקטור ציבורי
6,555	-	-	109	-	1,371	-	5,075	-	-	תאגידים בנקאיים
116,079	-	1,932	111,284	-	583	-	2,280	-	-	תאגידים
1,728	-	10	1,718	-	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
52,003	-	173	123	51,707	-	-	-	-	-	קמעונאי יחידים
18,912	-	218	76	18,618	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
27,569	-	53	696	9,495	6,404	10,921	-	-	-	משכנתאות
405	-	-	-	-	6	-	399	-	-	איגוח
8,502	1,582	1,158	3,384	-	-	-	12	-	2,366	אחרים
<b>293,024</b>	<b>1,582</b>	<b>3,544</b>	<b>117,924</b>	<b>79,820</b>	<b>10,484</b>	<b>10,921</b>	<b>15,385</b>	<b>-</b>	<b>53,364</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

## סכום החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי

סך-הכל	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	2%	0%	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>										
<b>31 במרס 2017</b>										
53,141	-	-	140	-	4	-	2,038	-	50,959	ריבנויות
7,770	-	1	-	-	2,400	-	4,820	-	549	סקטור ציבורי
13,120	-	-	56	-	7,033	-	6,031	-	-	תאגידים בנקאיים
109,427	-	1,897	94,826	-	438	-	11,442	824	-	תאגידים
1,549	-	2	1,547	-	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
43,763	-	156	101	43,506	-	-	-	-	-	קמעונאי יחידים
16,531	-	166	75	16,290	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
28,448	-	64	862	9,518	6,753	11,251	-	-	-	משכנתאות
185	-	-	-	-	2	-	183	-	-	איגוח
8,546	1,612	1,122	3,328	-	-	-	13	-	2,471	אחרים
<b>282,480</b>	<b>1,612</b>	<b>3,408</b>	<b>100,935</b>	<b>69,314</b>	<b>16,630</b>	<b>11,251</b>	<b>24,527</b>	<b>824</b>	<b>53,979</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>31 במרס 2016</b>										
51,421	-	-	1	-	14	-	1,771	-	49,635	ריבנויות
7,535	-	-	6	-	1,841	-	5,688	-	-	סקטור ציבורי
13,872	-	-	264	-	6,935	-	6,673	-	-	תאגידים בנקאיים
101,423	-	1,406	92,606	-	500	-	6,911	-	-	תאגידים
1,472	-	8	1,464	-	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
39,284	-	125	99	39,060	-	-	-	-	-	קמעונאי יחידים
14,911	-	152	56	14,703	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
24,224	-	50	498	7,561	4,365	11,750	-	-	-	משכנתאות
427	-	-	-	-	17	-	410	-	-	איגוח
8,894	1,538	1,115	3,216	-	-	-	116	-	2,909	אחרים
<b>263,463</b>	<b>1,538</b>	<b>2,856</b>	<b>98,210</b>	<b>61,324</b>	<b>13,672</b>	<b>11,750</b>	<b>21,569</b>	<b>-</b>	<b>52,544</b>	<b>סך-הכל</b>
<b>31 בדצמבר 2016</b>										
53,659	-	-	153	-	5	-	2,363	-	51,138	ריבנויות
7,898	-	-	17	-	1,991	-	5,255	-	635	סקטור ציבורי
14,377	-	-	95	-	7,536	-	6,746	-	-	תאגידים בנקאיים
107,846	-	1,924	93,249	-	614	-	12,059	-	-	תאגידים
1,526	-	10	1,516	-	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
42,927	-	165	103	42,659	-	-	-	-	-	קמעונאי יחידים
16,152	-	199	63	15,890	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
27,568	-	53	696	9,493	6,404	10,922	-	-	-	משכנתאות
405	-	-	-	-	6	-	399	-	-	איגוח
8,502	1,582	1,158	3,384	-	-	-	12	-	2,366	אחרים
<b>280,860</b>	<b>1,582</b>	<b>3,509</b>	<b>99,276</b>	<b>68,042</b>	<b>16,556</b>	<b>10,922</b>	<b>26,834</b>	<b>-</b>	<b>54,139</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- (1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
- (2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
- (3) סוג מחדש - מיון חשיפות אשראי מגובות בביטוח מ- "ריבנויות" ל- "סקטור ציבורי".

## גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי של צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בגין העסקה. לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 50-51).

## גילוי לגבי נגזרים (טבלה 8)

31 בדצמבר		31 במרס		
2016	2016	2017		
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>				
שווי הוגן ברוטו חיובי של חוזים <sup>(1)</sup>				
חוזי ריבית:				
שקל-מדד				
178	199	175		
אחר				
1,606	2,072	1,489		
חוזי מטבע חוץ				
1,140	1,331	1,002		
חוזים בגין מניות				
380	184	392		
חוזי סחורות ואחרים				
-	-	-		
3,304	3,786	3,058		סך-הכל שווי ההוגן ברוטו חיובי של חוזים
1,898	2,325	2,249		חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית <sup>(2)</sup>
(2,820)	(3,539)	(2,681)		הטבות קיזוז
2,382	2,572	2,626		חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז <sup>(2)</sup>
(437)	(213)	(265)		ביטחון שמוחזק
<b>1,945</b>	<b>2,359</b>	<b>2,361</b>		<b>חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים</b>

הערות:

- (1) לרבות נגזרים משובצים בסך של 24 מיליון ש"ח (31.03.2016: 25 מיליון ש"ח 31.12.2016: 21 מיליון ש"ח).  
 (2) חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים מחושבת על בסיס סכום הקרן הרעיונית של תיק הצד הנגדי כולו מוכפל במקדם התוספת (Add-on).

## הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכונים אשראי. ייחודיותו של סיכון האשראי בעסקאות אלה נובעת מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי הכרוך בה. לפרטים נוספים ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 50-52).

בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. בנספח מס' 5 מובאים פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

## חשיפות איגוח

אי די בי ניו יורק משקיע במספר סוגים של ניירות ערך מאוגחים, ניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS), ניירות ערך מסוג Trust Preferred CDO וניירות ערך המגובים במשכנתאות למגורים (RMBS).

לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 52).

## חשיפות איגוח (טבלה 9)

חשיפות האיגוח הכלולות בטבלה להלן אינן כוללות ניירות ערך מגובים במשכנתאות של הסוכנויות (FHLMC, FNMA, GNMA) וזאת בשל העובדה שכל השכבות של ניירות הערך האמורים משקפות סיכון אשראי זהה.

### חשיפות איגוח

סך חשיפה ליום					
31					
בדצמבר	31 במרס				
2016	2016	2017			
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
ניירות ערך מגובי משכנתאות:					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
17	55	2			
<b>17</b>	<b>55</b>	<b>2</b>			
<b>סך-כל ניירות הערך מגובי משכנתאות</b>					
ניירות ערך מגובי נכסים:					
אגרות חוב מובטחות מסוג CLO					
388	372	183			
<b>388</b>	<b>372</b>	<b>183</b>			
<b>סך-כל ניירות הערך מגובי נכסים</b>					
<b>405</b>	<b>427</b>	<b>185</b>			
<b>סך-כל ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים</b>					
<b>31 בדצמבר</b>					
<b>31 במרס</b>					
<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>			
<b>דרישת הון חשיפה</b>	<b>דרישת הון חשיפה</b>	<b>דרישת הון חשיפה</b>			
12.7%	12.6%	12.7%			
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
משקל סיכון:					
10	399	10	410	5	183
20%					
-	6	1	17	(1)	2
50%					
<b>10</b>	<b>405</b>	<b>11</b>	<b>427</b>	<b>5</b>	<b>185</b>
<b>סך-הכל</b>					

הערה:  
(1) סכום נמוך ממיליון ש"ח.

## גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

התאגידים הבנקאיים נדרשים לכלול בדיווח מידע על סיכון האשראי הנוכחי למועד הדיווח, בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותם נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי. הבנק מקיים תהליך מעקב רציף אחר קבוצות הלווים הגדולות, מבצע סקירות תקופתיות להערכת הסיכון המיוחס לכל קבוצה, ולגבי חלק מהקבוצות אף מבצע בחינה של תרחישי קיצון והשפעתם על יכולת ההחזר. הבנק עומד בכל המגבלות הרגולטוריות המתייחסות להיבטי ריכוזיות לווים וקבוצות לווים.

פרטים נוספים אודות סיכון האשראי - ובכלל זה: איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי, סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק; חשיפה למדינות זרות; חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים; סיכונים אשראי בהלוואות לדוור; סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא סיכון אשראי לדוור), סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן, סיכונים אשראי בגין מימון ממומן - מובאים בפרק ג' של דוח הדירקטוריון וההנהלה שעניינו "סקירת הסיכונים" ובביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2017.

## חשיפה לניירות ערך מגובי משכנתאות למסחר (CMBS)

אי די בי ניו יורק מחזיק באיגרות חוב מגובות משכנתאות למסחר (CMBS). עקב פדיונות במהלך הרבעון, ירדה יתרת החשיפה המאונית ליום 31 במרס 2017 לסכום זניח. לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 53).

## סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון לפגיעה בהון הבנק וברווחיותו הנובע משינויים בשווקים הפיננסיים ובתנודתיות של גורמי סיכון שוק אלו המשפיעים על הערך החשבונאי או הכלכלי של נכסי הבנק והתחייבויותיו (מאזניים וחוץ מאזניים) והוא כולל מספר תתי סיכון כמפורט להלן:

### סיכון ריבית - הסיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית:

- סיכון עקום התשואה - הסיכון קיים כאשר תזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה משפיעות באופן שלילי על השווי הכלכלי או החשבונאי של ההון. התזוזות נובעות משינויים בקשרים בין שיעורי הריבית לתקופות פירעון שונות;
- סיכון תמחור מחדש - סיכון הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות. סיכון זה כולל גם את סיכון המרווח אשר נובע משינויים במרווחים שבין עקומי הריבית חסרת הסיכון והריביות המשמשות לתמחור הנכסים והתחייבויות;
- סיכון בסיסי ריבית - סיכון הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית המהווים בסיס לתמחור של נכסים או התחייבויות שונות בשווקים הפיננסיים;

- סיכון אופציונאליות - שינוי בעיתוי או בהיקף של תזרים מזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק והתנודתיות שלה.

**סיכון בסיס הצמדה** - הסיכון לפגיעה בשווי הכלכלי או החשבונאי של ההון שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין או במדד המחירים לצרכן, עקב הפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי התחייבויות כולל הפעילות החוץ מאזנית;

**סיכון מניות, סחורות והשקעות ריאליות** - סיכון לפגיעה בשווי הבנק וברווחיותו הנובע משינויים במחירי המניות, סחורות ושווי ההחזקות הריאליות;

**סיכון אופציות** - סיכון להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של אופציות, לרבות אופציות גלומות ומכשירים פיננסיים נגזרים, תוך לקיחה בחשבון של התנודתיות במחירי הנכסי הבסיס.

סיכוי השוק מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, אי די בי ניו יורק, כאל והקופה לפיצויים של עובדי הבנק (להלן בסעיף זה: "הקבוצה"). חברות הקבוצה האחרות אינן בעלות סיכון שוק מהותי.

## גילוי כמותי

### (1) החשיפה לסיכון ריבית

#### א. כללי

סיכון הריבית הוא הסיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה משינוי של שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים והתחייבויות לרבות תיקונים כלכליים מסויימים. ניהול חשיפת הריבית מבוצע בנפרד בכל אחד ממגזרי הצמדה.

#### ב. ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

**שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.** לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, בהתאם להוראה, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהוונים בריבית נכיון בשיעור המבטא את אומדן רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הנכיון הינם סובייקטיביים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הנתונים שיובאו להלן אינם בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית, ולא נכללה השפעת המס. עוד יצויין כי יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בפרק זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי. יתר על כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, ולאור השיטות וההנחות ששימשו ביישום ההוראה, יש להזהר בבחינת נתוני השווי ההוגן כשלעצמם, ובעריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

**מכשירים פיננסיים מורכבים** הינם מכשירי חוב, אשר משוברים בהם רכיבים נגזרים שלא הופרדו מהם. במידע על שווי הוגן, לא נדרש הבנק לסווג מכשירים פיננסיים כמכשירים פיננסיים מורכבים, כיון שבהתאם להנחיות בנק ישראל, החשיפה לריבית של מכשירים אלה כלה את הפריסה של עסקאות אלה על פי מועדי הפרעון, תוך הפרדת מרכיב האופציה ממכשירים אלה. להלן פרוט המכשירים הפיננסיים המורכבים, אשר בגילוי על החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית טופלה האופציה שהופרדה והמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם (ההשפעה על הדוחות אינה מהותית): פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה לקבלת ריבית משתנה, תוכניות חסכון צמודות למדד וצמודות למטבע חוץ עם אופציה לשינוי בסיס הצמדה ואופציה להבטחת קרן הפקדה שקלית, פקדונות והלוואות צמודים למדד וצמודים למטבע חוץ עם אופציה להבטחת קרן שקלית.

לפרטים נוספים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016 (עמ' 268-269).

להלן יובאו עיכונים מסויימים ליום 31 במרס 2017:

- השווי ההוגן של חובות פגומים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-14 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הפגומים ב-1 מיליון ש"ח. (לעומת 16 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2016);
- תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החזיים, הגדיל את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-78 מיליון ש"ח (לעומת 110 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016);
- מח"מ הנכסים במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 31 במרס 2017 ל-3.98 שנים, לעומת 3.56 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 4.06 שנים ו-3.61 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2016);
- תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החזיים, הקטין את השווי ההוגן של הפקדונות, בעיקר תוכניות חסכון במגזר הצמוד למדד, ב-44 מיליון ש"ח (לעומת 55 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 31 במרס 2017 ל-3.45 שנים, לעומת 3.25 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.04 שנים ו-2.84 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2016).

שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית)

סך-הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד מדד	צמוד דולר	אירו	אחר	סך-הכל
	מטבע חוץ	אחר	אירו	דולר	צמוד						
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>											
<b>31 במרס 2017</b>											
210,394	1,402	2,856	44,389	20,367	141,380						נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
170,810	8,408	12,928	74,924	4,760	69,790						סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף מאזניים <sup>(3)</sup>
(198,343)	(2,310)	(6,562)	(52,054)	(12,401)	(125,016)						התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(171,408)	(7,573)	(9,174)	(63,936)	(8,819)	(81,906)						סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף מאזניים <sup>(3)</sup>
<b>11,453</b>	<b>(73)</b>	<b>48</b>	<b>3,323</b>	<b>3,907</b>	<b>4,248</b>						<b>שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים</b>
<b>31 בדצמבר 2016</b>											
210,336	1,624	3,162	48,032	20,398	137,120						נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
173,759	8,379	11,511	78,071	4,803	70,995						סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף מאזניים <sup>(3)</sup>
(199,046)	(2,462)	(6,981)	(55,409)	(13,047)	(121,147)						התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(174,030)	(7,647)	(7,610)	(67,591)	(8,342)	(82,840)						סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף מאזניים <sup>(3)</sup>
<b>11,019</b>	<b>(106)</b>	<b>82</b>	<b>3,103</b>	<b>3,812</b>	<b>4,128</b>						<b>שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים</b>

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים

שינוי בשווי הוגן	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית <sup>(4)</sup>								השינוי בשיעורי הריבית	
	מטבע ישראלי				מטבע חוץ <sup>(2)</sup>					
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחר	מקזזות	סך-הכל	סך-הכל		סך-הכל
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>										
<b>31 במרס 2017</b>										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	4,018	3,753	2,878	44	(70)	(28)	10,595	(858)	(7%)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	4,228	3,892	3,283	47	(73)	-	11,377	(76)	(1%)	
קטטון מיידי מקביל של אחוז אחד	4,776	4,113	3,691	73	(73)	(29)	12,551	1,098	10%	
<b>31 בדצמבר 2016</b>										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	3,855	3,573	2,656	78	(106)	(21)	10,035	(984)	(9%)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	4,097	3,790	3,056	82	(107)	-	10,918	(101)	(1%)	
קטטון מיידי מקביל של אחוז אחד	4,715	4,108	3,434	107	(105)	(22)	12,237	1,218	11%	

הערות:

- (1) לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוף מאזניים.
- (2) רבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוף.
- (3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בביאור 16 לתמצית דוחות הכספיים.
- (4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה, בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים), בהנחה שחל השינוי שצויין בשיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

בעשר השנים האחרונות לא ארע שינוי שבועי מצטבר, אשר לו היה מתרחש בתקופת הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בבסיס עריכת הדוחות הכספיים.

ריכוז נתוני החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו, ובכלל זה שיעור התשואה הפנימי (שת"פ) ומשך החיים הממוצע (מח"מ), בהתאם למגזרי ההצמדה השונים, כולל הנחות לגבי פרעונות מוקדמים

31 בדצמבר 2016			31 במרס 2017		
מטבע ישראלי			מטבע ישראלי		
מטבע חוץ ושקלים צמודים	צמוד מדד	לא צמוד	מטבע חוץ ושקלים צמודים	צמוד מדד	לא צמוד
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
150,779	25,201	208,115	144,907	25,127	211,170
147,700	21,389	203,987	141,609	21,220	206,922
משך חיים ממוצע (מח"מ) (בשנים):					
1.21	3.61	0.87	1.25	3.56	0.91
0.91	2.84	0.72	0.95	3.25	0.73
<b>0.30</b>	<b>0.77</b>	<b>0.15</b>	<b>0.30</b>	<b>0.31</b>	<b>0.18</b>
<b>2.07</b>	<b>1.07</b>	<b>2.57</b>	<b>1.97</b>	<b>1.33</b>	<b>2.57</b>

### ג. ניתוח רגישות על פי הנתונים המשמשים לניהול חשיפת הריבית (להלן: "החשיפה הכלכלית")

הנתונים שהוצגו בסעיף ב' לעיל, חושבו על בסיס השווי ההוגן, כנדרש על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. הניהול השוטף של חשיפת הריבית נערך על כלל פעילות הקבוצה ומובאים בו בחשבון נתונים נוספים המייצגים את הגישה הכלכלית לניהול חשיפת השווי הכלכלי של הון הבנק לשינויים בריבית. ההבדלים העיקריים בין חישוב החשיפה לפי שווי הוגן חשבונאי לבין החשיפה הכלכלית המנוהלת הם אלה:

(א) פרישת פקדונות ללא מועד פרעון מבוצעת רק בחישוב החשיפה הכלכלית;

(ב) התחייבויות לזכויות עובדים כלולות בחישוב הכלכלי ואינן כלולות בחישוב על בסיס שווי הוגן;

(ג) החשיפה הכלכלית לוקחת בחשבון תזרימים עתידיים צפויים, כגון הפקדות בתוכניות חיסכון לעומת החישוב על פי שווי הוגן, שאינו לוקח בחשבון הפקדות עתידיות אלה;

(ד) התחייבויות למתן אשראי עתידי בריבית קבועה ללקוחות כלולות בחשיפה הכלכלית, אך אינן כלולות במסגרת חשיפות שווי הוגן;

(ה) חוב פגום לא צובר משויך בחשיפה הכלכלית למגזר הלא צמוד, כיוון שאינו נושא ריבית, בעוד שבשווי ההוגן הוא מוצג במגזר המקור שלו;

(ו) תוכניות ברירה מוצגות בשווי הוגן במגזר ההצמדה הראשי בעוד שבחשיפה הכלכלית כל רכיב מוצג במגזר ההצמדה המתאים לו.

(ז) בחישוב השווי ההוגן החשבונאי נעשה שימוש בעקומים אשר מביאים בחשבון את מרווחי האשראי. בחישוב החשיפה הכלכלית, נעשה שימוש בעקומים המייצגים את מחירי העברה.

### השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה

השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
<b>לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2017</b>					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(136)	(35)	(73)	6	(238)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	227	24	(97)	(1)	152
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016</b>					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(178)	( )	(90)	10	(258)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	242	2	(103)	1	141

בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, נבחנת גם החשיפה לשינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים.

### 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 לסיכונים שוק ומכאן גם בכלי הניהול המשמשים לניהול סיכונים 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 השוק בתיק למסחר כוללים VaR, תרחישי קיצון ומגבלות על פעילויות ספציפיות, כגון: מגבלות במונחי תרחישים על סיכונים הריבית, מגבלות במונחי "יווניות" על פעילות באופציות ועוד.

מדדי הסיכון המשמשים לניהול סיכונים השוק בתיק הבנקאי הוצגו באופן מפורט בסעיף מידע נוסף על החשיפה לסיכונים שוק לעיל.

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

השפעת 100BP לטווח שנת הדיווח	השפעת 100BP לטווח רבעון	התחייבויות	השפעת 100BP לטווח שנת הדיווח		נכסים
			31.12.16	31.03.17	
31.12.16	31.03.17		31.12.16	31.03.17	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
771	745	פקדונות	1,370	1,441	אשראי
287	305	כתבי התחייבות	1,059	920	תיק ניירות ערך זמין למכירה
321	309	חוץ מאזני	53	82	תיק ניירות ערך למסחר
765	764	כרישת עו"ש	166	158	תיק ניירות ערך לפדיון
296	289	זכויות עובדים			חוץ מאזני
		אחר	49	50	אחר
2,440	2,412	סך-הכל	2,697	2,651	סך-הכל

### ד. אופיו של סיכון הריבית בתיק הבנקאי

התיק הבנקאי כולל את מרבית סיכונים הריבית של הקבוצה וכלולה בו פעילות הבנק במתן אשראים, כרישת ניירות ערך ובגיוס פקדונות וכתבי התחייבות. פעילות זו מושפעת משיקולים אסטרטגיים וראייה ארוכת טווח של תיאבון הבנק לסיכון ריבית.

### השפעת שינויים מקביליים של 100 נקודות בסיס בשיעור הריבית על התיק הבנקאי

השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
<b>לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2017</b>					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(139)	(17)	(54)	10	(201)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	241	5	(115)	(3)	128
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016</b>					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(196)	17	(58)	7	(230)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	299	(17)	(134)	(3)	145

לפרטים בדבר מודלים ומדדי סיכון, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מא"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 66-66).

## 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 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 62).

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

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2016		31.03.2017	
חשיפה			
חשיפה מקסימלית		מקסימלית	
מקסימלית במהלך השנה	סוף שנת הדיווח	במהלך רבעון ראשון 2017	סוף רבעון ראשון 2017
במיליוני שקלים חדשים			
(258)	(258)	(302)	(238)
650	650	650	650
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 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 63).

### פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2016		31.03.2017	
חשיפה			
חשיפה מקסימלית		מקסימלית	
מקסימלית במהלך השנה	סוף שנת הדיווח	במהלך רבעון ראשון 2017	סוף הרבעון
במיליוני שקלים חדשים			
(481)	(478)	(502)	(329)
	(700)		(700)
			חשיפה בפועל
			מגבלת דירקטוריון*

## מדדים ומודלים נוספים

**הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk).** לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 63-64).

## פירוט החשיפה במונחי ה-VaR הכולל

לתקופה שהסתיימה ב-			
31.12.2016		31.03.2017	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה	סוף תקופת הדיווח	חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	סוף תקופת הדיווח
2.1%	1.1%	1.2%	1.0%
3.5%	3.5%	3.5%	3.5%

חשיפה בפועל

מגבלת דירקטוריון

**ה-VaR של פעילות המסחר.** ה-VaR על פעילות המסחר מחושב בתדירות יומית בשיטה הפרמטרית, ברמת ביטחון של 99% ולאופק זמן של יום אחד ושל 10 ימים.

הדירקטוריון קבע מגבלות ספציפיות על ה-VaR של פעילות המסחר. ברבעון הראשון של שנת 2017 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו. אומדן זה משמש כאחד מכלי הניהול המרכזיים של פעילות המסחר.

## פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר

לסוף רבעון ראשון שהסתיים ביום 31 במרס			
לסוף השנה 2016		2017	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה	סוף השנה	חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	סוף הרבעון
19.3	12.5	15.3	11.9
	54		54

חשיפה בפועל

מגבלת דירקטוריון

הערה:

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

לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 64).

**(4) חשיפת בסיס**

ניהול חשיפות הבסיס 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/חוסר הנכסים על ההתחייבויות לאחר הכללת תיקונים כלכליים.

ניהול החשיפות בפועל מתבצע על בסיס הפוזיציות הכלכליות במגרי ההצמדה השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות אותן ניתן לראות בביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים. השינוי העיקרי נובע מהעברת 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).

תמהיל ההשקעה במגרי ההצמדה 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 2016		רבעון ראשון 2017		טווח החשיפה							
ממוצע	עד	מ-	סוף שנה	ממוצע	עד	מ-	סוף תקופה	מגבלה		מגזר	
12.2%	17.6%	0.4%	15.7%	14.3%	16.4%	12.5%	16.4%	(25%)–25%		צמוד מדד*	
25.4%	26.9%	24.1%	26.0%	24.5%	25.4%	23.5%	23.5%	40% – 15%		מט"ח	

חשיפות הבסיס הקבוצתיות בטבלה לעיל מבוססות על ממוצע חודשי. עם זאת, ניהול החשיפה בכל חברה בת מהותית מבוצע באופן אפקטיבי ובתדירות שבועית לפחות. להערכת הבנק, החשיפה בבסיסי ההצמדה השונים במהלך הרבעון הראשון דומה לממוצע החשיפות במהלך שנת 2016.

## רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

רגישות ההון לשינויים בשערי חליפין מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון ליום 31 במרס 2017

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר	10%	5%	-5%	-10%
דולר	297	148	(140)	(312)
יורו	35	12	(11)	(36)
מט"ח אחר	(12)	(6)	6	13

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההון של הקבוצה במטבעות השונים, בהינתן התרחיש שנקבע על ידי המפקח על הבנקים. אופן ניהול ההון של ההשקעה באי די בי ניו יורק אינו חושף את יחסי ההון של הקבוצה לשינויים משמעותיים בשער החליפין.

## (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 כ"עושה שוק" והניהול הדינמי של תיק הנכסים הפיננסיים הנדלים. בחברות הבת מתקיימות מעת 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.

חדר העסקות של הבנק מבצע הן פעולות מסחר עם לקוחות ופעולות לגידור הסיכונים והן פעולות לשם יצירת רווח, כחלק מניהול סיכונים השוק. בנוסף, קיים תיק מסחר לא משמעותי במסגרת יחידת ההשקעות.

בהקשר זה יצוין כי מדיניות ההשקעות הקבוצתית קובעת כי הקבוצה לא תשקיע בגופים שעיקר עיסוקם הוא עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים ומכירות בחסר, דוגמת קרנות גידור.

הדירקטוריון קבע מערכת מגבלות נפרדת 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 בבסיס ההצמדה והן בריבית, נכללות במסגרת מגבלות הדירקטוריון השונות לחשיפות הבסיס, הריבית והאופציות.

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) וכן מגבלת היקף 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 הראשון של שנת 2017 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

עסקות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים מבוצעות בחלקן עם תאגידיים בנקאיים או עם חברי הבורסה לניירות ערך, המחוייבים לעמידה בדרישות של הלימות הון או לעמידה ברמת בטחונות מול הבורסה לניירות ערך, ובחלקן עם לקוחות הבנק האחרים, המחוייבים 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. ללקוחות נבחרים מאפשר הבנק לפעול באשראי בשוק המעו"ף תוך מעקב שוטף וצמוד על סיכון התיק מול הבטחונות.

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

31 בדצמבר 2016	31 במרס 2017	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
3,599	2,391	נגזרים מגדרים
175,893	38,612	נגזרים ALM
26,522	163,279	נגזרים אחרים
2,051	1,815	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>208,065</b>	<b>206,097</b>	<b>סך-הכל</b>

**היבטים חשבונאיים.** 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 2016 (עמ' 131-132 ועמ' 221-227).

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" ואינן נזקפות לדוח רווח והפסד. 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.

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

דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי ירידת השווי המקסימלית בתרחישי קיצון ובתרחישים מתונים. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין, במדד, בריביות ובתנדטיות (Volatility) של נכסי הבסיס. כמו כן נקבעו בנהלי חדר עסקות מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (Greeks).

ברבעון הראשון של שנת 2017 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

**(6) הגישה הסטנדרטית להקצאת הון לסיכוני שוק**

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

- סיכוני 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 לסיכוני השוק לפי הגישה הסטנדרטית**

הקצאת הון ליום	
31 בדצמבר 2016	31 במרס 2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>	
243	275
35	63
3	2
32	56
<b>314</b>	<b>396</b>
<b>סך-הכל הקבוצה הבנקאית</b>	
<b>2,483</b>	<b>3,127</b>
<b>הקצאה במונחי נכסי סיכון</b>	

\*כולל סיכון ספציפי בסך של 18 מיליון ש"ח ו-13 מיליון ש"ח במרס 2017 ובדצמבר 2016, בהתאמה.

ההקצאה לסיכוני שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-2.01% מסך נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2017, לעומת כ-1.62% ליום 31 בדצמבר 2016.

**פוזיציות במניות בתיק הבנקאי (טבלה 13)****אסטרטגיות ותהליכים**

במסגרת מדיניות גיוון ההשקעות פועל הבנק בשני תחומים עיקריים:

- קרנות השקעה פרטיות, קרנות הון סיכון וקרן של קרנות גידור;
- השקעה ישירה בחברות שההשקעה בהן נחשבת השקעה ריאלית.

לפרטים בדבר מדיניות ההשקעות ובדבר הישויות בהן משקיע הבנק, ראו "תת מגזר חברות ריאליות" בפרק "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים" בדוח שנתי 2016 (עמ' 346-348).

**נתונים לגבי השקעות במניות**

31 בדצמבר 2016	31 במרס 2016	2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
157	141	147
השקעות במניות של חברות כלולות <sup>(1)</sup> :		
מניות שאינן סחירות		
מניות בתיק הזמין למכירה:		
110	76	76
מניות סחירות		
853	798	865
מניות שאינן סחירות		
963	874	941
סך-כל המניות בתיק הזמין למכירה		
<b>1,120</b>	<b>1,015</b>	<b>1,088</b>
<b>סך-כל ההשקעה במניות</b>		

הערה:

(1) למידע נוסף, ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016.

**דרישת ההון בגין פוזיציות במניות**

31 בדצמבר	31 במרס	
	2016	2017
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
171	168	168
65	48	60
<b>236</b>	<b>216</b>	<b>228</b>

בגין השקעות בקרנות הון סיכון, בקרנות השקעה פרטיות ובקרן של קרנות גידור<sup>(2)</sup>

בגין השקעה במניות אחרות<sup>(3)</sup>

**(1) סך-הכל דרישת ההון בגין פוזיציות במניות**

הערות:

(1) דרישת ההון חושבה לפי 12.7% והיא אינה כוללת דרישת הון בגין השקעה במניות בתיק למסחר.

(2) השקעות אלה משוקללות במשקל סיכון 150%.

(3) השקעות אלה משוקללות במשקל סיכון 100%-1-250%.

**סיכון נזילות ומימון**

סיכון הנזילות הוא הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל התפתחות בלתי צפויה, ויאלץ לגייס מקורות באופן שיגרום לו הפסד מהותי. כיוון שמדובר במצב של אי וודאות, שבו סיכון הנזילות קיים תמיד, הבנק קבע מגבלות חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות. לגילוי איכותי בדבר סיכון נזילות ומימון, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 70-76).

**יחס כיסוי הנזילות**

לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא: "יחס כיסוי הנזילות", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 73).

בין 31 בדצמבר 2016 לבין 31 במרס 2017 ירד יחס כיסוי הנזילות מ-154% ל-143%.

יחס כיסוי הנזילות מתבסס על כרית נזילות גבוהה ואיכותית. כרית הנזילות מתבססת בשקלים על תיק מק"מ, אג"ח ממשלת ישראל ויתרות העו"ש והפיקדונות בבנק ישראל. במט"ח, מתבססת הכרית על T-Bills, 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**

לתקופה שהסתיימה ב		הנכסים שנכללו
31.12.2016	31.03.2017	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
16,573	21,495	מזומן
21,599	21,560	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ
3,620	3,877	אגח מדינות בחול
145	268	אגח ריביוניות
1,419	1,371	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי
1,541	1,362	אג"ח תאגידים AA
66	128	אג"ח תאגידים A
<b>44,963</b>	<b>50,062</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 מוגבלים על ידי רגולציה מקומית. ההכרה בעודפי הנזילות של IDBNC (מעל 100%) במודל הקבוצתי מוגבלות בהתאם. עודפי הנזילות של בנק מרכזי דיסקונט, הפועל באותו תחום שיפוט כמו הבנק, נכללים במודל הקבוצתי.

מרבית עודפי הנזילות של הקבוצה מקורם בעודפי הנזילות של הבנק.

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-		
	31.12.2016	31.03.2017
<b>באחוזים</b>		
קבוצת דיסקונט	146.5%	150.8%
הבנק	178.1%	178.2%
א די בי ניו יורק	111.3%	119.2%
בנק מרכנתיל דיסקונט	142.0%	150.1%
<b>סך-הכל</b>	<b>146.5%</b>	<b>150.8%</b>

ריכוז עודפי הנזילות בבנק מאפשר גמישות גבוהה 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 31 במרס 2017 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 140% לעומת 151.6% ביום 31 בדצמבר 2016. הגורמים העיקריים שהביאו לירידה ביחס היו: גידול בתיק האשראי שקווד חלקית מגידול בפיקדונות הציבור כולל שינוי בתמהיל הפיקדונות.

במטבע דולר עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 31 במרס 2017 על 157% לעומת 230.9% ביום 31 בדצמבר 2016. הגורמים העיקריים שהביאו לירידה ביחס היו: העברת נזילות בפעילות עסקאות החלף (סוואפים) בין דולר, שקל ואירו.

במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 31 במרס 2017 על 85% לעומת 144.4% ביום 31 בדצמבר 2016. הגורמים העיקריים שהביאו לירידה ביחס היו: העברת נזילות בפעילות עסקאות החלף (סוואפים), בעיקר מאירו לדולר ושקל.

לקבוצת דיסקונט עודפי מקורות במט"ח על פני שימושים, בעיקר בדולר ובאירו. בהתאם, הבנק פועל בנוסף על נכסי כרית הנזילות ואשראי, להשקיע את עודפי הנזילות באמצעות פקדונות בבנקים ובשוק הסוואפ הבינבנקאי. פעילות זו מאפשרת לבנק לווסת בין שיקולי המזילות לבין שיקולי התשואה בשימוש בעודפים אלו.

## יחס כיסוי הנזילות – טבלה 16

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
31.12.2016		31.3.2017	
במיליוני שקלים חדשים			
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)
			סך הכל נכסים באיכות גבוהה
44,963		50,062	סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)
			תזרימי מזומנים יוצאים
6,718	108,153	6,973	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
1,533	31,522	1,610	פיקדונות יציבים
4,214	40,663	4,197	פיקדונות פחות יציבים
971	35,968	1,166	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין (221))
32,709	52,368	35,839	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
(1)–	2	(1)–	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
32,694	51,893	35,746	ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים
14	473	92	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
		3	חובות לא מובטחים
			מימון סיטונאי מובטח
14,260	62,239	15,884	דרישות נזילות נוספות, מזה:
7,406	11,576	8,933	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
–	–	–	תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
6,854	50,663	6,951	קווי אשראי ונזילות
536	15,432	580	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
75	2,474	74	מחויבויות מימון מותנות אחרות
<b>54,299</b>		<b>59,353</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>
			תזרים מזומנים נכסים
2,192	2,192	2,017	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
14,777	19,694	15,657	תזרימים נכסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
6,633	7,435	8,486	תזרימי מזומנים נכסים אחרים
<b>23,602</b>	<b>29,321</b>	<b>26,160</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים נכסים</b>
<b>סך ערך מתואם</b>	<b>סך ערך מתואם</b>		
<b>44,963</b>	<b>50,062</b>		<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>
<b>30,697</b>	<b>33,193</b>		<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו</b>
146.5%	150.8%		יחס כיסוי נזילות (%)

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

## סיכון מימון

סיכון מימון הוא הסיכון לבניית מבנה מקורות לא מספיק יציב בטווח הארוך באופן שאינו משרת את השימושים המתוכננים. ניהול הסיכון הינו באמצעות קביעת אסטרטגיית מימון שנתית שאחד מאבני הבניין שלה הוא קביעת יעדים ארוכי טווח, בראיה של מס' שנים, לרבות תוך קביעה של יעדים ביחס להרכב המקורות בטווח הארוך בראיית הבנק, כל אחת מחברות הבת וכן בראיה קבוצתית. לפירוט ראה לעיל.

## סיכון מימון – נכסים זמינים ולא מוגבלים

הבנק משעבד נכסים מתוך כרית הנזילות למספר צרכים, בדגש על שימוש כבטחונות לפעילות פיננסית מול גופים כגון הבורסה, משרד האוצר וכדומה. ככלל נגרעים כל הנכסים הנזילים המשועבדים מכרית הנזילות במסגרת המדידה היומית, למעט נכסים אשר שועבדו במסגרת הבטחת יכולת מימוש נזילות אשר לא מומשה בפועל. אלו נגרעים רק כנגד ניצול. בצד הביטחונות אותם מקבל הבנק, אין הכרה של נכסים אלו בכרית הנזילות של הבנק.

31.12.2016	31.03.2017	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>		
65,237	63,596	סך הנכסים ליום
5,522	5,439	חובת הנזילות
6,392	5,723	מתוכם שועבדו
439	341	מתוכם ניתנו כביטחונות
<b>52,883</b>	<b>52,093</b>	<b>סך הנכסים הזמינים</b>

## סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי הוא הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל 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.

**תיקון להוראת נוהל בנקאי תקין מספר 355 בדבר ניהול המשכיות עסקית.** ביום 9 באפריל 2017 פורסם התיקון. התיקונים להוראה נועדו לחדד היבטים הנוגעים למקרים של שיבושים תפעוליים משמעותיים, לרבות שביתה ואפשרות לשיבוש תפעולי משמעותי בכל המערכת הבנקאית. בכלל זה חשיבות השמירה על תפקודן של מערכות תשלומים וסליקה, המשך אספקת שירותים בנקאיים לציבור, וכן שמירה על מוניטין, רווחיות ועל המפקידים והמחזיקים בניירות ערך של התאגיד הבנקאי.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ובכלל זה אודות סיכוני מעילות והונאות ואודות המשכיות עסקית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 76-80).

## סיכונים אחרים

### סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

#### איומים במרחב הסייבר

ברבעון הראשון של שנת 2017 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.

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 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 82-83).

## סיכוני ציות

איסור הלבנת הון ומימון טרור

**פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.** ביום 1 במאי 2016 פנה הבנק אל המפקחת על הבנקים ואל מנכ"ל משרד האוצר ושב והעלה את בקשתו להפסיק מתן השירותים לבנקים הפלשתינאים, לרבות הפסקת ייצוגם במסלוקה הבינבנקאית השקלית. לחילופין, עתר הבנק לקבלת מענה נאות לסיכונים הכרוכים בפעילות האמורה.

בחודש דצמבר 2016 פנה הבנק לבנק ישראל ולמנכ"ל משרד האוצר, שב והעלה את בקשתו כאמור והודיע על החלטתו להפסיק מתן שירותי מזומנים לבנקים הפלשתינאים. במהלך חודש ינואר 2017 הודיע הבנק לבנקים הפלשתינאים על החלטתו להפסיק ההתקשרות עימם בכל הנוגע למתן שירותי מזומנים.

בחודש מרס 2017 נודע לבנק, כי מתקיימים הליכים לגיבוש כלים לגידור הסיכון הכרוך במתן שירותים לבנקים הפלשתינאים, על ידי מתן כתב התחייבות בגין אי העמדה לדין פלילי ועל ידי מתן כתב שיפוי בגין תביעות כספיות. עד כה טרם הוצג בפני הבנק מתווה כלשהוא.

הבנק בוחן מתווה שהוצע על ידי בנק ישראל למתן שירותי מזומנים לבנקים הפלשתינאים במעורבות בנק ישראל, באמצעות מרכז המזומנים של הבנק. נוכח השיח עם בנק ישראל בנושא, ניתנה ארכה להמשך פעילות המזומנים מול הבנקים הפלשתינאים.

**עדכון הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 411 בדבר מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.** ההוראה המתוקנת משלבת חוזרים ומכתבים פיקוחיים שפורסמו בנושא במהלך השנים שחלפו מאז שנת 2010. ההוראה הורחבה ונערכה מחדש (לאור הנחיות ה-FATF ודוח הערכה מאת MONEYVAL), בין היתר, כהוראה לזיהוי, ניהול והפחתת סיכוני הלבנת הון ומימון טרור. תחילת ההוראה ביום 1 בינואר 2018, והקבוצה נערכת ליישומה. ראה הרחבה תחת סיכון הלבנת הון.

לפרטים נוספים אודות סיכוני ציות, ראו בדוח שנתי 2016 (עמ' 85-89).

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2016, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (ובכלל זה סיכוני טכנולוגית המידע - עמ' 80-83; סיכונים סביבתיים - עמ' 83, סיכונים משפטיים - עמ' 83-85, סיכון הוגנות והגינות (Conduct Risk) - עמ' 89, חשיפה לסיכונים חוצי גבולות בפעילות לקוחות תושבי חוץ - עמ' 89-92, סיכון אסטרטגי - עמ' 92, סיכון מוניטין - עמ' 93).



אבי לוי, סמנכ"ל בכיר  
מנהל הסיכונים הראשי



לילך אשר-טופילסקי  
המנהלת הכללית



ד"ר יוסי בכר  
יו"ר הדירקטוריון

## מילון מונחים

הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).	איכות ניהול
אמצעי / מחוון שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.	אינדיקטור (Indicator Risk Key)
אירוע בו התממש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.	אירוע כשל
אשראי מאזני וחוף מאזני לפני הפחתת סיכון אשראי (CRM), לפני המרה לאשראי (CCF) ולפני הפרשות להפסדי אשראי.	אשראי ברוטו
כולל: מסגרות מחייבות בלתי מנוצלות, ערבויות, אשראים דוקומנטריים ונגזרים.	
מסגרות מחייבות – כל מצג שניתן ע"י התאגיד ללקוחו למתן אשראי (מאזני ו/או חוף מאזני) בין בכתב, בין בע"פ ובין בדרך של התנהגות ואשר ניתן לצפות כי לקוח סביר יסתמך על המצג ככזה המחייב את הבנק.	אשראי חוף מאזני
אשראי (לציבור, ממשלות) ואג"ח.	אשראי מאזני
נכסים שונים (סחירים ושאינם סחירים) המיועדים להבטחת החזר חובות הלקוח, כאשר אינו עומד בהחזרים השוטפים והמוטכמים בינו לבין הבנק.	בטוחות / ביטחונות
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.	הפחתת סיכון אשראי (CRM – Credit Risk Mitigation)
עתודה שיוצר הבנק לכיסוי הפסדים צפויים בגין חבויות 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 וזוהו כפגומים. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי – הפרשה בגין קבוצות גדולות של חובות (תקינים ולא תקינים) לרבות הפרשות להפסדי אשראי בגין הלוואות לדירור הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".	הפרשות להפסדי אשראי
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.	חוב בהשגחה מיוחדת
חוב שמוגן באופן בלתי מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס של הביטחונות ושל יכולת ההחזר של החייב, ולפיכך קיימת אפשרות ברורה שהבנק יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו. נדרש שתהיה חולשה מוגדרת היטב אשר מסכנת את מימוש החוב.	חוב נחות
חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים לו ובמועד שנקבע על פי הסכם החוב.	חוב פגום
היחס בין מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לסך תזרים המזומנים היוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדרים הבאים.	יחס כיסוי הנזילות (LCR)
מטרה עסקית המוגדרת במונחים כמותיים או איכותניים, ובכפוף למגבלות התיאבון לסיכון.	יעד עסקי
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 בירתת החוב הרשומה.	יתרת חוב רשומה
מבחן הקיצון שמפרסם הפיקוח על הבנקים, המבוסס על תרחיש אחיד לכלל המערכת הבנקאית ועל פרמטרים מקרו כלכליים שגיבש הרגולטור.	מבחן קיצון מקרו כלכלי אחיד

## מילון מונחים (המשך)

שיטה שבאמצעותה אומדים את השפעתו של שינוי בגורם סיכון יחיד (Single Factor), או במספר גורמי סיכון, על מצבו הפיננסי של התאגיד הבנקאי (לדוגמא, בסיכונים שוק – ירידה חדה בשיעור הריבית, בסיכונים אשראי – ירידה חדה במחירי הדיור).	מבחני רגישות
היגד הנקבע על ידי הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.	מגבלה (פנימית)
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.	מתווה הון
עסקאות בנגזרים אשר אינן נסחרות בבורסה רשמית, והבנק הינו צד לעסקה.	נגזרים מעבר לדלפק (Over The Counter – OTC)
מעקב אחר השינויים בנכסי הסיכון ובסיס ההון של הקבוצה והערכת העמידה ביעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.	ניטור יחסי ההון
נועד להצביע על החשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת לפני המגבלה.	סף התרעה
הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.	פרופיל סיכון
משקף את טעמי הסיכון של התאגיד, ועקבי עם האסטרטגיה העסקית, תכנון ההון, תכנון הנזילות ומקורות המימון של התאגיד. התיאבון לסיכון כולל מגבלות כמותיות ויעדים איכותיים המתווים את קביעת המדיניות העסקית הקבוצתית בתחומי הסיכון השונים, ומהווה כלי מרכזי של הדירקטוריון לפיקוח ובקרה על פרופיל הסיכון של התאגיד.	תיאבון לסיכון (Risk Appetite)
ניירות ערך אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.	תיק זמין למכירה
מרכב מפוזריות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר, לצורך מכירה חוזרת בטווח זמן קצר, ו/או מתוך כוונה להרוויח משינויי 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.	תיק למסחר
ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/ עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.	תיק לפדיון
שיטה לניהול סיכונים המשמשת להערכת השפעות 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.	תרחישי קיצון (Stress Tests)
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.	Credit Conversion – CCF Factors
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.	Credit Support – CSA Annex
הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.	International – ISDA Swaps and Derivatives Association
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. הרגולציה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014. יישום הרגולציה מבוצע במדינות רבות, לרבות ישראל, במסגרת הסכם בין מדינת ישראל שנתחם בין ישראל וארה"ב.	Foreign Account – FATCA Tax Compliance Act