

Q3

גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

[קישור לדוח נגיש](#)

סיכון מניות	18
סיכון נזילות	18
יחס כיסוי הנזילות – טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	18
סיכון נזילות – גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	19
סיכונים נוספים	20
סיכון תפעולי	20
סיכונים אחרים	21
תוספות	22
נספח: מילון מונחים	23

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים – רשימת לוחות	3
יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	4
יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	4
רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח	5
גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	5
הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים	6
סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	6
מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינה נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3	6
הון ומינוף	6
הרכב ההון	7
הלימות ההון	7
יחס המינוף	7
השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	8
גילוי על יחס המינוף (LR2)	8
סיכון אשראי	9
איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	9
דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)	10
שיטות להפחתת סיכון אשראי – סקירה (CR3)	10
הגישה הסטנדרטית – חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	11
ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)	12
הקצאת הון בגין התאמות שערך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)	12
סיכון שוק	13
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	17
סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	17

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

עמוד

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

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 26 בנובמבר 2019, במסגרת אישור הדוח לרבעון שלישי 2019, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". למידע רלבנטי נוסף, יש לעיין בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, הן בדוח שנתי 2018 והן בדוח רבעון שלישי 2019 וכן במסמך "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2018.

● יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי

סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

30.9.2018	31.12.2018	31.3.2019	30.6.2019	30.9.2019	
					הון זמין
16,990	17,504	17,966	18,505	18,788	הון עצמי רובד 1
16,751	17,284	17,762	18,318	18,618	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
17,702	18,216	18,500	19,039	19,322	הון רובד 1
16,751	17,284	17,762	18,318	18,618	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
22,899	23,356	23,186	23,746	24,053	הון כולל
19,444	20,000	20,543	21,106	21,439	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
					נכסי סיכון משוקלים
169,503	170,921	176,646	178,452	180,483	סך הכל נכסי סיכון משוקלים
					יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים
10.02	10.24	10.17	10.37	10.41	יחס הון עצמי רובד 1
9.87	10.11	10.05	10.32	10.32	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
10.44	10.66	10.47	10.67	10.71	יחס הון רובד 1
9.87	10.11	10.05	10.32	10.32	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.51	13.67	13.13	13.31	13.33	יחס הון כולל
11.45	11.70	11.63	11.89	11.88	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.19	9.19	9.19	9.20	9.20	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
0.83	1.05	0.98	1.17	1.21	יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
					יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים
259,412	264,000	264,166	269,827	272,349	סך החשיפות (במיליוני שקלים חדשים)
6.8	6.9	7.0	7.1	7.1	יחס המינוף (באחוזים)
6.5	6.5	6.7	6.8	6.8	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
					יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים
43,164	42,830	43,860	42,384	42,897	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
34,519	34,326	32,886	31,800	34,747	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
125.0	124.8	133.4	133.3	123.5	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)

רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח

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

בדוח זה יושמה לראשונה במלואה הוראת הדיווח המעודכנת שפורסמה במסגרת החוזר בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2017 ו-2018", בהתייחס לדוח רבעוני. יצוין כי בהוראה המעודכנת הוגדרה באופן מפורש תדירות דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות. כיוון שחלק ניכר מדרישות הגילוי הוגדרו כדרישות בתדירות שנתית בלבד, יש לעיין בדוח זה יחד עם דוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2018. לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים בדבר "עקרונות כלליות לדיווח", ראו דוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2018 (עמ' 5).

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

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

גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראו בפרק ג' לדוח הדירקטוריון וההנהלה - "סקירת הסיכונים" בדוח שנתי 2018 (עמ' 47-48, 76-78).

טיטות והוראות שפורסמו במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019

- טיטות חוזר בדבר פיקוח על שלוחות בחו"ל וציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי - תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 306 ו-308, וטיטות עדכון לקובץ שאלות ותשובות ליישום הוראה 308.** ראו להלן סיכונים אחרים.
 - תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בדבר ניהול סיכון אשראי.** ראו להלן סיכונים אשראי.
 - טיטות תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 בדבר מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית.** ראו להלן סיכונים אשראי.
 - טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול אשראי קמעונאי.** ראו להלן סיכונים אשראי.
 - תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313.** ראו להלן סיכונים אשראי.
- לפרטים נוספים, ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח רבעון שלישי 2019.

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים

הבנק רואה בסיכוני המודל העסקי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכוני מודלים, היבטי הגנת הפרטיות וסיכון התנהגותי, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 לא חלו שינויים מהותיים בעניין זה. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים, אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 13-14).

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

דרישות הון מזעריות	נכסי סיכון משוקללים		
	30.09.2019	30.06.2019	30.09.2019
במיליוני שקלים חדשים			
	19,512	151,804	153,638
	363	3,560	2,855
	231	1,629	1,821
	24	174	189
	567	4,193	4,461
	20,697	161,360	162,964
	470	3,497	3,703
	1,755	13,595	13,816
22,922	178,452	180,483	

גילוי על הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי

לפרטים בדבר התאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים שפורסמו ובין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2018 (עמ' 88-96).

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

לפרטים בדבר ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון ובדבר הקשר בין נכסים משוקללים בסיכון לבין הפעילויות העסקיות והסיכונים המתייחסים, בהתאם למגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2018 (עמ' 15-16).

● הון ומינוף

התפתחויות עיקריות ברבעון השלישי של שנת 2019

העליה ביחס הון עצמי רוברד 1 ברבעון השלישי של שנת 2019 נבעה, בעיקר, מעליה ברווח הנקי ומעליה בהיקף הרווח שטרם מומש מהתאמות לשווי הון של איגרות חוב זמינות למכירה.

הרכב ההון

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	2018	2019
במיליוני שקלים חדשים			
א. הון עצמי רובד 1			
17,669	17,137	18,973	הון עצמי
(222)	(223)	(189)	הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1
17,447	16,914	18,784	סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים			
160	160	160	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
3	2	6	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים
163	162	166	סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות
220	238	170	סך-הכל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות
17,504	16,990	18,788	סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
ב. הון רובד 1 נוסף			
712	712	534	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
712	712	534	סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר ניכויים
ג. הון רובד 2			
3,135	3,221	2,612	מכשירים לפני ניכויים
1,932	1,905	2,037	הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
73	71	82	זכויות מיעוט בחברת בת
5,140	5,197	4,731	סך הון רובד 2 לפני ניכויים
-	-	-	ניכויים
5,140	5,197	4,731	סך-הכל הון רובד 2

לפרטים בדבר הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2018 (עמ' 88-96).

הלימות ההון

לפרטים בדבר "הערכת הלימות ההון" ובדבר "תהליך תכנון ההון", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 18-21).

יחס המינוף

כללי. יחס המינוף מוגדר כמידת ההון מחולק במדידת החשיפה. ההון לצורך המדידה הוא הון רובד 1. מדידת החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים (לפרטים בדבר הגורמים שעשויים להשפיע על יחס המינוף, ראו ביאור 25 סעיף 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018, עמ' 174).

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

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2018	2018	2019
במיליוני שקלים חדשים		
239,176	233,153	248,778
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים		
-	-	-
ההתאמות בגין השקעות ביטוחים, 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		
369	(101)	(2,111)
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים		
-	338	-
התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
22,798	24,407	23,899
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)		
1,657	1,615	1,783
התאמות אחרות		
264,000	259,412	272,349
חשיפה לצורך יחס המינוף		

גילוי על יחס המינוף (LR2)

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2018	2018	2019
במיליוני שקלים חדשים		
232,917	226,690	241,206
חשיפות מאזניות		
(160)	(160)	(160)
נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית) סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1		
232,757	226,530	241,046
סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)		
חשיפות בגין נגזרים		
2,039	1,737	1,639
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים		
2,066	1,779	1,861
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים		
-	-	-
גילום ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור		
-	-	-
ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים		
-	-	-
רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח		
-	-	-
סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו		
-	-	-
קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו		
4,105	3,516	3,500
סך חשיפות בגין נגזרים		
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
4,340	4,621	3,904
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית		
-	-	-
סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
-	338	-
חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי בגין נכסי מימון ניירות ערך		
-	-	-
חשיפות בגין עסקאות כסוכן		
4,340	4,959	3,904
סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
חשיפות חוץ מאזניות אחרות		
87,673	84,194	92,388
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו		
(64,875)	(59,787)	(68,489)
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי		
22,798	24,407	23,899
פריטים חוץ מאזניים		
הון וסך החשיפות		
18,216 ⁽¹⁾	17,702 ⁽¹⁾	19,322 ⁽¹⁾
הון רובד 1		
264,000	259,412	272,349
סך החשיפות		
יחס מינוף		
6.9	6.8	7.1
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218		

הערה:

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

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.
למידע כללי על איכות סיכון האשראי (CRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 23-28).

טיטות והוראות שפורסמו ברבעון השלישי של שנת 2019

תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בדבר ניהול סיכון אשראי. התיקון פורסם ביום 27 באוקטובר 2019, והוא כולל: קביעה של תנאים בהם תתאפשר העמדת אשראי על בסיס "סמכות אשראי אישית"; הרחבת הפטור הקיים מדוח כספי לחייבים בעסקת ניכיון בינלאומית (International Factoring) גם בגין חייבים בעסקת ניכיון של חייבים מקומיים; הקלות בדרישות המועדים של קבלת דוחות כספיים של לווה. במקביל להקלות בעניין קבלת דוחות כספיים, התאגיד הבנקאי נדרש לקבוע בקרות מפצות לפי מהותיות העניין. תחילת התיקון במועד פרסומו, למעט ההוראה שעניינה סמכות אשראי אישית שתחילתה לא יאוחר מאפריל 2020.

טיטות תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 בדבר מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית. הטיטה הופצה ביום 30 באוקטובר 2019 ובמסגרתה מוצע להוסיף ישויות לרשימת הישויות הכשירות למשקל סיכון 0%.

טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול אשראי קמעונאי. הטיטה פורסמה ביום 28 באוקטובר 2019, ובמסגרתה פורטו דרישות הסף של הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בפעילות מול לקוחות קמעונאיים. הטיטה קובעת כי הדירקטוריון יתווה את אסטרטגיית ניהול ושיווק האשראי הקמעונאי ומסגרת ניהול הסיכון, בדגש על סיכון התנהגותי ושיווק אשראי באופן אחראי. בנוסף, על הדירקטוריון לדון אחת לשנה במדיניות התאגיד הבנקאי ביחס להלוואות קמעונאיות, וכן לדון אחת לרבעון בהערכת הסיכונים של תיק האשראי הקמעונאי. ההוראה מתייחסת לעניינים שיש לכלול במסמך מדיניות האשראי הקמעונאי (אוכלוסית היעד, סוגי ההלוואות הקמעונאיות, קווים מנחים למתן אשראי ולתמחור הון, מדדים כמותיים ודרישות מינימום להערכת יכולת הפרעון של הלווה ועוד), וכוללת הוראות לעניין שיווק אשראי יזום.

תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313. ביום 27 באוקטובר 2019 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה, במסגרתו נוספו מגבלות הנוגעות לחבות לזוים/קבוצות לזוים העוסקים בפעילות ספקולטיבית. תחילת התיקון ביום 1 ביולי 2020.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

איכות האשראי של חשיפות אשראי

	יתרות ברוטו			פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו	אחרים	
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 30 בספטמבר 2019				
חובות, למעט איגרות חוב	2,345	176,698	176,881	2,162
איגרות חוב	-	33,201	33,152	49
חשיפות חוץ מאזניות	198	90,217	90,347	68
סך הכל	2,543	300,116	300,380	2,279
ליום 30 בספטמבר 2018				
חובות, למעט איגרות חוב	2,151	163,481	163,389	2,243
איגרות חוב	-	33,359	33,317	42
חשיפות חוץ מאזניות	195	82,056	82,143	108
סך הכל	2,346	278,896	278,849	2,393
ליום 31 בדצמבר 2018				
חובות, למעט איגרות חוב	2,248	166,958	167,138	2,068
איגרות חוב	-	34,404	34,325	79
חשיפות חוץ מאזניות	176	85,420	85,529	67
סך הכל	2,424	286,782	286,992	2,214

לפרטים בדבר שינויים במלאי החובות הפגומים (CR2) ולגילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי (CRB), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 29-38).

דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)

לפרטים בדבר הפחתת סיכון אשראי ובדבר הפחתת הסיכון בגין ריכוזיות, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 38-39).

שיטות להפחתת סיכון אשראי – סקירה (CR3)

שיטות להפחתת סיכון אשראי – גילוי כמותי

מובטחים							לא מובטחים		
מזה: על ידי ערבויית			מזה: על ידי ביטחון				סך הכל	סך הכל	
מזה: על ידי נגזרי אשראי	מזה: סכום יתרה מאזנית מובטח	פיננסיות	מזה: סכום יתרה מאזנית מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית מובטח	מזה: סכום יתרה מאזנית מובטח	יתרה מאזנית	יתרה מאזנית	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 בספטמבר 2019									
-	-	5,910	5,910	6,884	22,387	12,794	28,297	148,401	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	33,201	איגרות חוב
-	-	5,910	5,910	6,884	22,387	12,794	28,297	181,602	סך הכל
-	-	-	-	15	92	15	92	1,338	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 30 בספטמבר 2018									
-	-	3,922	3,922	8,708	23,348	12,630	27,270	136,211	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	33,359	איגרות חוב
-	-	3,922	3,922	8,708	23,348	12,630	27,270	169,570	סך הכל
-	-	1	2	19	124	20	126	1,337	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 בדצמבר 2018									
-	-	4,761	4,761	8,313	24,285	13,074	29,046	137,912	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	34,404	איגרות חוב
-	-	4,761	4,761	8,313	24,285	13,074	29,046	172,316	סך הכל
-	-	-	-	20	57	20	57	1,222	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

הגישה הסטנדרטית – חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)

חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון

סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 בספטמבר 2019									
									ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
47,604	-	452	-	-	-	-	75	47,077	ארצית
7,974	-	-	-	-	454	-	6,219	1,301	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
9,790	-	31	-	-	62	-	9,697	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
94,441	184	85,877	-	-	686	-	7,694	-	תאגידים
31,174	-	102	31,072	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,781	-	21	13,760	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
35,946	-	446	9,548	3,726	10,693	11,533	-	-	בביטחון נכס למגורים
1,691	-	1,691	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,474	891	583	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
7,440	962	3,597	-	-	-	-	208	2,673	נכסים אחרים
1,007	696	311	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
251,315	2,037	92,800	54,380	3,726	11,895	11,533	23,893	51,051	סך הכל
ליום 30 בספטמבר 2018									
									ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
45,687	-	346	-	-	30	-	153	45,158	ארצית
7,390	-	-	-	-	2	-	6,289	1,099	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
9,252	-	56	-	-	62	-	9,134	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
89,678	140	80,175	-	-	754	-	8,609	-	תאגידים
28,856	-	106	28,750	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,444	-	21	13,423	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
31,580	-	464	10,066	1,403	8,672	10,975	-	-	בביטחון נכס למגורים
1,488	-	1,488	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,585	1,010	575	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
7,700	931	3,553	-	-	-	-	1	3,215	נכסים אחרים
935	633	302	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
236,660	2,081	86,784	52,239	1,403	9,520	10,975	24,186	49,472	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2018									
									ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
48,495	-	551	-	-	11	-	227	47,706	ארצית
7,931	-	-	-	-	2	-	6,638	1,291	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
8,529	-	54	-	-	64	-	8,411	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
89,982	153	81,377	-	-	758	-	7,694	-	תאגידים
29,674	-	150	29,524	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,699	-	48	13,651	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
32,818	-	472	9,919	1,996	9,244	11,187	-	-	בביטחון נכס למגורים
1,559	-	1,559	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,329	816	513	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
7,586	951	3,800	-	-	-	-	4	2,831	נכסים אחרים
982	878	104	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
241,602	1,920	88,524	53,094	1,996	10,079	11,187	22,974	51,828	סך הכל

סיכון אשראי של צד נגדי

לגילוי איכותי על סיכון אשראי של צד נגדי (CCRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 42-43).

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

RWA	EAD לאחר CRM	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שיחלוף	
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 30 בספטמבר 2019				
1,614	2,667	1,861	1,594	שיטת החשיפה הנוכחית
1,014	1,478	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
2,628	4,145	1,861	1,594	סך-הכל
ליום 30 בספטמבר 2018				
1,480	2,632	1,448	1,686	שיטת החשיפה הנוכחית
1,276	1,973	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
2,756	4,605	1,448	1,686	סך-הכל
ליום 31 בדצמבר 2018				
1,821	3,058	1,708	1,959	שיטת החשיפה הנוכחית
820	1,595	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
2,641	4,653	1,708	1,959	סך-הכל

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

RWA	EAD לאחר CRM	
במיליוני שקלים חדשים		
ליום 30 בספטמבר 2019		
1,821	2,863	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
ליום 30 בספטמבר 2018		
1,693	3,035	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
ליום 31 בדצמבר 2018		
1,441	3,167	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

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

סיכון שוק

לגילוי איכותי כללי בדבר סיכוני שוק (MRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 47-49).

גילוי כמותי

(1) מגבלות הדירקטוריון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 49). במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 עודכנה המדיניות לניהול סיכון שוק.

(2) החשיפה לסיכון ריבית

כללי

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

הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

הקבוצה מבחינה בין שני סוגים של תיקים: תיק למסחר ותיק בנקאי. תיקים אלה נבדלים באופי חשיפתם לסיכוני שוק ומכאן גם בכלי הניהול המשמשים לניהול סיכוני השוק שלהם.

- התיק למסחר מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר או מתוך כוונה להרוויח בטווח הקצר. פוזיציות אלו יהיו סחירות ושניתן לגדרן באופן מלא. ככלל, התיק למסחר מרוכז בחדר עסקות ובתיקי האג"ח למסחר שביחידת הנוסטרו.
- התיק הבנקאי - מכלול הנכסים וההתחייבויות המאזניים והפריטים החוץ מאזניים של הקבוצה אשר אינם נכללים בתיק למסחר. ממדי הסיכון המשמשים לניהול סיכון הריבית הכולל מוצגים באופן מפורט בסעיף מידע נוסף על החשיפה לסיכוני שוק להלן. המודלים המשמשים לניהול סיכון הריבית בתיק הבנקאי בלבד מוצגים באופן מפורט בפרק סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי להלן.

הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

השפעת 1000 ₪ ליום 31 בדצמבר 2018	השפעת 1000 ₪ ליום הרבעון השלישי 30.09.19	התחייבויות	השפעת 1000 ₪ ליום 31 בדצמבר 2018	השפעת 1000 ₪ ליום הרבעון השלישי 30.09.19	נכסים
31.12.18	30.09.19		31.12.18	30.09.19	
במיליוני שקלים חדשים					
720	748	פקדונות	1,726	2,048	אשראי
244	191	כתבי התחייבות	1,028	966	תיק ניירות ערך זמין למכירה
175	237	חוץ מאזני (נגזרים)	27	42	תיק ניירות ערך למסחר
1,036	1,441	פרישת עו"ש	188	190	תיק ניירות ערך לפדיון
266	287	זכויות עובדים			חוץ מאזני (נגזרים)
1	-	אחר	47	59	אחר
2,444	2,905	סך-הכל	3,016	3,305	סך-הכל

(3) מידע נוסף - מודלים ומדדי סיכון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 51).

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 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 51-52).

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

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2018		30.09.2019	
חשיפה מקסימלית		חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון השלישי	
חשיפה מקסימלית במהלך 2018	סוף שנת 2018	סוף רבעון שלישי	סוף רבעון שלישי
במיליוני שקלים חדשים			
(572)	(572)	(492)	(400)
		(765)	(1,110)
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 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2018		30.09.2019	
חשיפה מקסימלית		חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון השלישי	
חשיפה מקסימלית במהלך 2018	סוף שנת 2018	סוף רבעון שלישי	סוף רבעון שלישי
במיליוני שקלים חדשים			
(603)	(603)	(564)	(533)
		(850)	(1,203)
			חשיפה בפועל
			מגבלת דירקטוריון

מדדים ומודלים נוספים

הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk)

ה-VaR על כלל המאזן. ה-VaR על כלל התיק (הבנקאי והתיק למסחר) מחושב בתדירות חודשית. בתחילת שנת 2018 עבר הבנק לחישוב בשיטה ההיסטורית, ברמת ביטחון של 99% ולאופק זמן של חודש. הדירקטוריון קבע מגבלה לפיה ה-VaR של הקבוצה לא יעלה על 3.0% מההון. ברבעון השלישי של שנת 2019 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו.

אומד סיכון זה משמש כאחד מאומדי הסיכון לרבות החשיפה של הקבוצה בתיק הבנקאי ובתיק למסחר לסיכונים השוק. הניהול השוטף של סיכונים שוק מבוצע על בסיס מבחני רגישות.

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52-53).

פירוט החשיפה במונחי ה-VaR הכולל

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2018		30.09.2019	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה		חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	
סוף תקופת הדיווח	סוף תקופת הדיווח	סוף תקופת הדיווח	סוף תקופת הדיווח
באחוזים %			
1.8%	1.8%	1.4%	1.4%
חשיפה בפועל			
3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
מגבלת דירקטוריון			

ה-VaR של פעילות המסחר. ה-VaR על פעילות המסחר מחושב בתדירות יומית בשילוב של שיטה פרמטרית ותרשיש קיצון, ברמת ביטחון של 99% ולאופק זמן של יום אחד ושל 10 ימים.

הדירקטוריון קבע מגבלות ספציפיות על ה-VaR של פעילות המסחר. ברבעון השלישי של שנת 2019 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו. אומדן זה משמש כאחד מכלי הניהול המרכזיים של פעילות המסחר.

פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר

לסוף הרבעון שהסתיים ביום			
לסוף השנה		30 בספטמבר	
2018		2019	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה		חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	
סוף השנה	סוף השנה	סוף הרבעון	סוף הרבעון
במיליוני שקלים חדשים			
21.4	10.2	17.0	16.2
חשיפה בפועל			
	54		54
מגבלת דירקטוריון			

הערה:

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

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 53). לפרטים בדבר ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (Stress Tests) ובדבר ניתוח הכנסות הריבית הצפויות ה-NII (Net Interest Income) וה-EaR (Earning at Risk), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 53-54).

(4) חשיפת אינפלציה ושערי חליפין

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

ניהול החשיפות בפועל מתבצע בתדירות יומית על בסיס הפוזיציות הכלכליות במגזרי הצמדה ובמטבעות השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות אותן ניתן לראות בביאור 32 לדוחות הכספיים. השינוי העיקרי נובע מהעברת מגזרי הצמדה של ההתחייבויות הפנסיוניות בגין שכר וזכויות 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 פנומים לא צוברים במט"ח למגזר הצמדה שקלי והוספת חשיפת המט"ח בקופת הפיצויים לעובדי הבנק - ב.ל.ד. (בפוזיציות החשבונאיות נרשם רק הפער שבין העתודה ליעודה בקופה). החיסוי על הפוזיציה המבנית במט"ח הנובעת מההשקעה ב-אי די בי ניו יורק בוטל על מנת לצמצם את רגישות יחס ההון לשינויים בשערי חליפין.

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

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

שנת 2018		רבעון שלישי - 2019						
		טווח החשיפה						
מגזר	מגבלה	סוף תקופה	מ-	עד	ממוצע	סוף שנה	מ-	עד
צמוד מדד*	25%-25%	9.5%	9.5%	11.0%	10.1%	5.7%	5.7%	11.9%
מט"ח	15% - 40%	20.6%	20.3%	20.7%	20.5%	21.9%	20.4%	21.9%

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

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

(5) ניהול פוזיציות בתיק למסחר

תיקי המסחר. הקבוצה מבחינה בין חשיפות הנוצרות במהלך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין החשיפה למסחר. ככלל, חשיפות מסחר קיימות בחברת האם בלבד ומרוכזות ברובן בחדר העסקות כחלק מפעילות הבנק כ"עושה שוק" באג"ח ממשלתי במט"ח ובנגזרים. 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.

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

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

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

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

בנוסף, קבע דירקטוריון הבנק את מגוון המכשירים הפיננסיים שלבנק מותר לפעול בהם ואופן הפעילות של הבנק בכל אחד מהם (בין אם עבור לקוחותיו ובין אם עבור עצמו) 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 השלישי של שנת 2019 לא נרשמו חריגות מהותיות ממגבלות הדירקטוריון.

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

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

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

31 בדצמבר 2018		30 בספטמבר 2019	
במיליוני שקלים חדשים			
נגזרים שאינם למסחר	43,932	54,881	
מזה: נגזרים מגדרים	3,522	3,485	
נגזרים למסחר	239,163	279,781	
סך-הכל סכום נקוב	283,095	334,662	

היבטים חשובנאים. המדיניות החשבונאית לגבי מדידת ערכם של המכשירים הפיננסיים הנגזרים והתוצאות הנובעות מהם, סוגי העסקאות והמכשירים הפיננסיים הנגזרים, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים, מפורטת בביאורים 1 ד' 6 ו-28 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 (עמ' 107, 186-192).

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

הכנסות המימון ממכשירים פיננסיים נגזרים מפורטות בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 (עמ' 115) וביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2019 (עמ' 79).

סיכוני אופציות. סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בנכסי הבסיס והתנודתיות שלהם המשפיעים על שווי 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 ובתנודתיות (Volatility) של נכסי הבסיס. כמו כן נקבעו בנהלי חדר עסקאות מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (Greeks). ברבעון השלישי של שנת 2019 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

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	
30 בספטמבר 2019	31 בדצמבר 2018
במיליוני שקלים חדשים	
סיכון ריבית*	379
סיכון שער חליפין	49
סיכון מניות	2
סיכון אופציות	41
סך-הכל הקבוצה הבנקאית	470
הקצאה במונחי נכסי סיכון	433
	3,412
	3,703

*כולל סיכון ספציפי בסך של 7 מיליוני ש"ח ו-18 מיליוני ש"ח בספטמבר 2019 ובדצמבר 2018, בהתאמה.

ההקצאה לסיכוני שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-2.05% מסך נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2019, לעומת 2.0% ביום 31 בדצמבר 2018.

סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר מודלים התנהגותיים כלכליים המשולבים בניהול הסיכון ולפרטים בדבר הנחות התנהגותיות המיושמות באמידת סיכוני הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 57). למידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 58-59).

סיכון מניות

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 59).

סיכון נזילות

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

יחס כיסוי הנזילות – טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
31.12.2018		30.09.2019	
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			
42,830		42,897	
סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)			
תזרימי מזומנים יוצאים			
7,322	116,299	7,585	121,201
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:			
1,797	36,591	1,898	38,587
פיקדונות יציבים			
4,423	42,994	4,530	44,050
פיקדונות פחות יציבים			
1,101	36,714	1,157	38,564
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)			
39,904	65,051	40,786	66,173
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:			
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)			
-	-	-	-
ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים			
39,780	61,916	40,691	63,086
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)			
123	3,134	95	3,087
חובות לא מובטחים			
33	-	12	-
מימון סיטונאי מובטח			
14,848	65,567	15,633	67,821
דרישות נזילות נוספות, מזה:			
7,510	7,859	7,959	8,326
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות			
-	-	-	-
תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב			
7,338	57,708	7,674	59,495
קווי אשראי ונזילות			
710	20,320	775	24,063
מחויבויות מימון חוזיות אחרות			
76	2,455	79	2,376
מחויבויות מימון מותנות אחרות			
62,893		64,870	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים			
תזרים מזומנים נכסים			
2,687	2,687	1,436	1,436
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)			
18,284	21,776	20,612	24,018
תזרימים נכסים מחשיפות הנפרעות כסדרן			
7,596	9,021	8,075	10,217
תזרימי מזומנים נכסים אחרים			
28,567	33,483	30,124	35,671
סך הכל תזרימי מזומנים נכסים			
סך ערך מתואם		סך ערך מתואם	
42,830		42,897	
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)			
34,326		34,747	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו			
124.8%		123.5%	
יחס כיסוי נזילות			

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

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 61-63).

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

לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221, בדבר "יחס כיסוי מילות", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 63).

יחס כיסוי הנזילות בקבוצת דיסקונט

ליום 30 בספטמבר 2019 עמד היחס על 121.8%, לעומת 134% ביום 31 בדצמבר 2018. יחס הנזילות הממוצע ברבעון השלישי של 2019 עמד על 123.5% לעומת יחס ממוצע של 125% ברבעון הרביעי של שנת 2018. הירידה ביחס הנזילות, כתוצאה מעליה ביתרות האשראי לציבור, קוזה ברובה מגידול בפקדונות הציבור ובפרט פקדונות יציבים. יחס כיסוי הנזילות מתבסס על כרית נזילות גבוהה ואיכותית. כרית הנזילות מתבססת בשקלים על מק"מ, אג"ח ממשלת ישראל ויתרות עו"ש והפיקדונות בבנק ישראל. במט"ח, מתבססת הכרית על אג"ח ממשלת ארה"ב (ב-אי די בי ניו יורק על תיק MBS שמרביתו הונפק על ידי סוכנויות ממשלתיות וסמי ממשלתיות) ועל יתרת עו"ש ופיקדונות בבנק ישראל וב-FED.

פירוט מבנה כרית הנזילות

לרבעון שהסתיים ביום		הנכסים שנכללו	
31.12.2018	30.09.2019		
במיליוני שקלים חדשים			
12,535	12,996	מזומן	כרית 1
22,478	22,524	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ	
5,023	5,052	אגח מדינות בחול	
404	700	אגח ריביוניות	כרית 2
1,358	846	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי	
897	603	אג"ח תאגידים AA	
135	176	אג"ח תאגידים A	כרית 2 ב
42,830	42,897		סך-הכל

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

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

לתקופה שהסתיימה ביום		
31.12.2018	30.09.2019	
באחוזים		
124.8%	123.5%	קבוצת דיסקונט
136.4%	133.6%	הבנק
110.8%	114.4%	א די בי ניו יורק
133.1%	147.1%	בנק מרכנתיל דיסקונט
124.8%	123.5%	סך-הכל

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

יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים

הבנק מודד גם את יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים. ליום 30 בספטמבר 2019 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 115.5% לעומת 139.1% ביום 31 בדצמבר 2018. הגורמים העיקריים שהביאו לירידה ביחס היו גידול באשראי לציבור ובתזרים היוצא נטו מעסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל סמוך לסוף הרבעון. מנגד, חל גידול בתיק פקדונות הציבור אשר קיזז חלק מהירידה. בסך מטבעות החוץ עמד יחס כיסוי הנזילות ליום 30 בספטמבר 2019 על 145.1% לעומת 121.5% ביום 31 בדצמבר 2018. הגורם העיקרי שהביא לעליה ביחס היה גידול בתזרים הנכנס נטו מעסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל. במטבע דולר עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 בספטמבר 2019 על 139.5% לעומת 119.0% ביום 31 בדצמבר 2018. הגורם העיקרי שהביא לעליה ביחס היה גידול בתזרים הנכנס נטו מעסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל. במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 בספטמבר 2019 על 217% לעומת 107.6% ביום 31 בדצמבר 2018. הגורם העיקרי שהביא לעליה ביחס היה עליה בתזרים הנכנס נטו מעסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל. לקבוצת דיסקונט עודפי מקורות על פני שימושים במט"ח, בעיקר בדולר ובאירו. בהתאם, הבנק פועל בלהשקיע את עודפי הנזילות בניירות ערך, פקדונות בבנקים ובשוק עסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל הבינבנקאי. פעילות זו מאפשרת לבנק לווסת בין שיקולי הנזילות לבין שיקולי התשואה בשימוש בעודפים אלו.

סיכון מימון - נכסים זמינים ולא מוגבלים

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

נכסים זמינים ולא מוגבלים

31.12.2018	30.09.2019	
במיליוני שקלים חדשים		
59,928	59,543	סך הנכסים ליום
6,128	6,486	חובת הנזילות
7,562	5,493	מתוכם שועבדו
534	365	מתוכם ניתנו כביטחונות
45,704	47,198	סך הנכסים הזמינים

סיכונים נוספים

סיכון תפעולי

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.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ובכלל זה אודות סיכוני מעילות והונאות, אודות המשכיות עסקית ואודות סיכוני מיקור חוץ וספקים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 65-69).

סיכונים אחרים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 69-81).

טיטות חוזר בדבר פיקוח על שלוחות בחו"ל וציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי - תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 306 ו-308, וטיטות עדכון לקובץ שאלות ותשובות ליישום הוראה 308. טיטות מעדכנות הופצו ביום 1 בספטמבר 2019. עדכון ההוראות מוצע במסגרת פעולות הפיקוח על הבנקים לחיזוק הפיקוח של התאגידים הבנקאיים על שלוחותיהם בחו"ל ועל פעילות הקשורה לחו"ל.

סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

איומים במרחב הסייבר

ברבעון שלישי של שנת 2019 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 2018, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 71-72).

סיכונים סביבתיים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 72).

סיכונים משפטיים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 73-74).

סיכוני ציות

פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. ביום 30 ביוני 2019 התקבל בבנק כתב שיפוי חתום בידי החשב הכללי, המאריך את תקופת השיפוי עד ליום 28 בפברואר 2021 (כאשר המדינה רשאית להאריך מועד זה עד ליום 31 במאי 2021). בין היתר, התחייבה המדינה בכתב השיפוי לשפות את הבנק ואת מרכנתיל בסכום של עד 1.5 מיליארד ש"ח לכל אירוע בר שיפוי. כן התחייבה המדינה לשפות את הבנקים גם בגין הליכים שיסתיימו בקנס מוסכם בארה"ב (ללא הרשעה). התחייבות המדינה לשיפוי כפופה לסייגים ולתנאים בהם הבנקים נדרשים לעמוד, בדומה לסייגים ולתנאים שנקבעו בכתב השיפוי המקורי.

ביום 30 במאי 2019 התקבלה בבנק הודעת היועץ המשפטי לממשלה על הארכת תקופת החסינות לפי כתב החסינות הקיים, עד ליום 31 במאי 2020. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 74-77).

סיכון התנהגותי (Conduct Risk)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 77).

חשיפה לסיכונים חוצי גבולות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 77-80).

סיכון אסטרטגי

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 80).

סיכון מוניטין

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 81).

תגמולים לנושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר תגמולים לנושאי משרה בכירה, בהתאם לאמור בתקנות 21 ו-22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם", בדוח שנתי 2018 (עמ' 265-267).

• תוספות

לפרטים בדבר קשרים בין הדוחות הכספיים לבין סכומים פיקוחיים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 88-96). לפרטים בדבר איגוח, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2017, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 97).



אבי לוי, סמנכ"ל בכיר
מנהל הסיכונים הראשי



לילך אשר-טופילסקי
המנהלת הכללית



שאול קוברינסקי
יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר 2019

נספח: מילון מונחים

איכות ניהול	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).
אינדיקטור (Key Risk Indicator)	אמצעי / מחוון שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
אירוע כשל	אירוע בו התממש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
אשראי ברוטו	אשראי מאזני וחופף מאזני לפני הפחתת סיכון אשראי (CRM), לפני המרה לאשראי (CCF) ולפני הפרשות להפסדי אשראי.
אשראי חופף מאזני	כולל: מסגרות מחייבות בלתי מנוצלות, ערבויות, אשראים דוקומנטריים ונגזרים. מסגרות מחייבות - כל מצג שניתן ע"י התאגיד ללקוחו למתן אשראי (מאזני ו/או חופף מאזני) בין בכתב, בין בע"פ ובין בדרך של התנהגות ואשר ניתן לצפות כי לקוח סביר יסתמך על המצג ככזה המחייב את הבנק.
אשראי מאזני	אשראי (לציבור, ממשלות) ואג"ח.
בטוחות / ביטחונות	נכסים שונים (סחירים ושאינם סחירים) המיועדים להבטחת החזר חובות הלקוח, כאשר אינו עומד בהחזרים השוטפים והמוסכמים בינו לבין הבנק.
הפחתת סיכון אשראי (CRM – Credit Risk) (Mitigation)	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.
הפרשות להפסדי אשראי	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 לדיור הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".
חוב בהשגחה מיוחדת	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 נחות	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 פגום	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים לו ובמועד שנקבע על פי הסכם החוב.
יחס כיסוי הנזילות (LCR)	יחס בין מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לסך תזרים המזומנים היוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדרים הבאים.
יעד עסקי	מטרה עסקית המוגדרת במונחים כמותיים או איכותניים, ובכפוף למגבלות התיאבון לסיכון.
יתרת חוב רשומה	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכון שטרם הופחתו, עמלות נדחות או עלויות נדחות שנזקפו לחוב וטרם הופחתו בניכוי כל חוב שנמחק חשבונאית. ריבית שלא הוכרה, או הוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה.
מבחן קיצון מקרו כלכלי אחיד	מבחן הקיצון שמפרסם הפיקוח על הבנקים, המבוסס על תרחיש אחיד לכלל המערכת הבנקאית ועל פרמטרים מקרו כלכליים שגיבש הרגולטור.
מבחני רגישות	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).
מגבלה (פנימית)	היגד הנקבע על ידי הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
מתווה הון	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.

נספח: מילון מונחים (המשך)

נגזרים מעבר לדלפק (Over The Counter - OTC)	עסקאות בנגזרים אשר אינן נסחרות בבורסה רשמית, והבנק הינו צד לעסקה.
ניטור יחסי ההון	מעקב אחר השינויים בנכסי הסיכון ובסיס ההון של הקבוצה והערכת העמידה ביעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.
סף התרעה	נועד להצביע על החשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת לפני המגבלה.
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.
תיאבון לסיכון (Risk Appetite)	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.
תיק זמין למכירה	ניירות ערך אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.
תיק למסחר	מורכב מפוזיציות 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 לפדיון	ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/ עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.
תרחישי קיצון (Stress Tests)	שיטה לניהול סיכונים המשמשת להערכת השפעותיו הפוטנציאליות של אירוע ספציפי ו/או שינוי במערך משתנים פיננסיים על מצבו הכספי של תאגיד בנקאי. באופן מסורתי, הדגש בתרחישי קיצון הוא על אירועים חריגים אך מתקבלים על הדעת.
Credit Conversion - CCF Factors	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 Support Annex - CSA	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.
International Swaps - ISDA and Derivatives Association	הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.
Foreign Account - FATCA Tax Compliance Act	במטרה להפחית את העלמות המס על ידי משלמי מסים אמריקאים, בשנת 2010 חוקק בארה"ב ה-Foreign Account Tax Compliance Act (לעיל ולהלן "FATCA"). מכח ה-FATCA חויבו גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב לזהות ולדווח לרשויות המס בארה"ב על כל מי שהינו אזרח ארה"ב או תושב ארה"ב המחזיק אצלם חשבון פיננסי. האסדרה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014. יישום האסדרה מבוצע במדינות רבות, לרבות ישראל, במסגרת הסכם בין מדינת ישראל לבין ישראל וארה"ב.