

דוח הסיכונים המפורט
ליום 30 בספטמבר 2019

2019

דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - תוכן עניינים

תוכן עניינים

עמוד	
5	חלק 1 - כללי
7	יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
7	חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
8	הסיכונים המתפתחים
12	הון ומינוף
12	חלק 3 - הרכב ההון
17	חלק 4 - יחס המינוף
18	סיכון אשראי
18	חלק 5 - סיכון אשראי
23	חלק 5א - סיכון אשראי של צד נגדי
26	סיכון שוק
26	חלק 6 - סיכון שוק
26	סיכון נזילות
26	חלק 7 - סיכון נזילות

רשימת הטבלאות:

עמוד	
7	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
11	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
13	הרכב ההון הפיקוחי תוך ציון הפניות למאזן הפיקוחי (CC1)
17	יחס המינוף (LR1) (LR2)
18	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
19	שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)
20	הגישה הסטנדרטית - חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)
22	נתונים על סיכון האשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)
24	ניתוח חשיפה של סיכון אשראי לצד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
26	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)
27	יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)

חלק 1 - כללי

בהתאם להוראות בנק ישראל, כפי שעודכנו ביום 31 בדצמבר 2017, נדרשים תאגידים בנקאיים לפרסם דוח מפורט על הסיכונים ואופן ניהולם באתר האינטרנט שלהם, שיכלול מידע משמעותי כמותי ואיכותי לפי דרישות הגילוי של באזל ודרישות גילוי על סיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (FSF) ודרישות גילוי שפורסמו על ידי הוועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board). לצורך השלמת הגילוי יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח הכספי, ובכלל זה עם פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה שמתפרסם לציבור. הדוח הרבעוני הינו מצומצם משמעותית בהתאם להנחיות בהוראה לגבי דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות.

מדיניות גילוי

הבנק התווה מדיניות גילוי למידע שנדרש לפי הוראה 651 של בנק ישראל, שאושרה על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. עקרונות המדיניות קובעים תהליך לבחינת נאותות הגילויים, שנגזרים ממנה, בין היתר, קריטריונים איכותיים ופרמטרים כמותיים המסייעים לבחון כי הוצפו וטופלו באופן נאות כל הגילויים המהותיים הנדרשים, באופן שיביא לידיעת משתמשי הדוחות את כל המידע המהותי על פרופיל הסיכון של הבנק ודרכי ניהול הסיכונים. בנוסף, מעוגנות במדיניות הבקורות הפנימיות והנהלים למתן גילוי למידע זה.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו-כלכליות בארץ ובעולם והשפעתן על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי אגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי הסיכון בדוח הסיכונים לשנת 2018 או פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2018.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים.

כללי

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, לרבות סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי וסיכון מוניטין. פירוט לגבי פרופיל הסיכון של הבנק ודרכי ניהולו, ראה בדוח הסיכונים המפורט לשנת 2018.

תחולת היישום

מסגרת העבודה כוללת את הבנק בלבד. הבנק הינו חלק מקבוצת הבנק הבינלאומי. לא קיימים איסורים או מגבלות משמעותיות אחרות כלשהן על העברת כספים או הון פיקוחי בתוך הקבוצה, מעבר למגבלות הכלליות החלות על ביצוע עסקאות מכל סוג כל עוד הבנק שומר על יחס ההון המזערי הנדרש ממנו על פי הדין. יצוין כי העברת כספים שאינם הון פיקוחי לחברת האם, כפופה לנב"ת 312 - עסקאות עם אנשים קשורים ונב"ת 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

הוראות רגולטוריות וגילויים נוספים הקשורים לפרופיל הסיכון של הבנק התייעלות תפעולית

בהמשך להנחיות בנק ישראל בדבר התווית תכנית רב-שנתית להתייעלות ואפשרות לקבלת הקלה בפריסת ההשפעה של העלויות על הלימות ההון, אישר דירקטוריון הבנק את מהלכי התייעלות במסגרת תכנית רב-שנתית שעלותה הוערכה בכ- 3.5 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). ביום 16 בספטמבר 2018 הוארך תוקפן של ביצוע תכניות התייעלות עד ליום 31 בדצמבר 2019. הארכת התוקף מאפשרת לתאגידים הבנקאיים להרחיב את תכנית התייעלות בתחום כח האדם. הבנק הרחיב את תכנית התייעלות שלו ברבעון הראשון של שנת 2019 אשר עלותה כ- 8.0 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס).

אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי וחכירות

ביום 28 במרס 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; וחכירות. היישום לראשונה (בין ינואר 2020 וינואר 2021 בהתאם להוראה המתאימה) יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. במסגרת המכתב נקבעו קווים כלליים ומועדי היישום לראשונה של ההוראות החדשות. הבנק נערך ליישום הכללים. לפרטים בדבר עיקרי השינויים הצפויים ראה בדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2019 פסקת תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום - בביאור מדיניות חשבונאית (ביאור 1).

בנושא חכירות, להערכת הבנק, יישום ההוראות החדשות צפוי להביא לגידול בסך של כ- 49 מיליון ש"ח ביתרת נכסי זכות השימוש, ולגידול מקביל בסך של כ- 49 מיליון ש"ח ביתרת ההתייבויות בגין חכירה למועד היישום לראשונה. כמו כן, להערכת הבנק, יישום ההוראות החדשות צפוי להביא לירידה בשיעור ההון העצמי רובד 1 ובהון הכולל בשיעור של כ- 0.12% וכ- 0.13% בהתאמה, זאת כתוצאה משקלול נכסי הסיכון בגין נכסי זכות שימוש הנובעים מחכירות תפעוליות שיוכרו במאזן בשיעור של 100%. בנוסף, יישום ההוראות החדשות צפוי להביא לירידה ביחס המינוף של הבנק בשיעור של כ- 0.04%.

ניהול סיכונים בהתייחס לחוק ההגבלים העסקיים

בעקבות הרחבת הגדרת "בעל מונופולין" בתיקון מס' 21 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח - 1988 באופן שבעל מונופולין יהיה גם מי שמרכז בידיו כוח שוק משמעותי וזאת אף אם הוא אינו מחזיק בנתח שוק הגבוה מ-50%, פנה הפיקוח על הבנקים במכתב לכל התאגידים הבנקאיים בדרישה לניהול הסיכונים הנובעים מתיקון זה - סיכוני ציות, סיכונים משפטיים, סיכונים רגולטוריים וסיכוני מוניטין. התאגידים הבנקאיים נדרשים לשים דגש מיוחד על הסיכון בהיבט של אפשרות לגרימת נזק ללקוחות קמעונאיים. הבנק נדרש לוודא קיום מסגרת ניהולית אשר תרכז את פעולות הבנק לזיהוי, ניטור, בקרה וניהול הסיכונים הנובעים מהתיקון האמור; לוודא קיום ידע מתאים בדיני התחרות בבנק; לעדכן את מדיניות ונהלי העבודה של הבנק ולהטמיעם כך שיובטח העדר ניצול לרעה של כוח שוק משמעותי ולקיים דיונים בנושא בהנהלת הבנק ובדירקטוריון בתדירות שיקבע הבנק. הבנק פועל לאימוץ תכנית אכיפה פנימית בדיני התחרות הכלכלית.

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון להלן גילוי על היחסים הפיקוחיים העיקריים. הבנק עומד ביעדים הרגולטוריים והפנימיים ביחסים אלו

30.9.18	31.12.18	31.03.19	30.06.19	30.09.19	
					במיליוני ש"ח
					הון זמין
632.0	650.2	670.9	688.8	708.8	הון עצמי רוברד 1
630.7	643.6	664.6	683.0	703.4	הון עצמי רוברד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (*)
632.0	650.2	670.9	688.8	708.8	הון רוברד 1
630.7	643.6	664.6	683.0	703.4	הון רוברד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (*)
683.7	704.0	724.7	744.9	764.1	הון כולל
682.4	697.4	718.4	739.1	758.7	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (*)
4,825.2	4,985.9	5,072.7	5,232.5	5,279.2	נכסי סיכון משוקללים
4,825.2	4,985.9	5,072.7	5,232.5	5,279.2	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
					יחסי הלימות הון, לפי הוראות המפקח על הבנקים
					יחס הון עצמי רוברד 1
13.10%	13.04%	13.22%	13.16%	13.43%	יחס הון עצמי רוברד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.10%	13.04%	13.22%	13.16%	13.43%	יחס הון רוברד 1
13.06%	12.90%	13.10%	13.05%	13.32%	יחס הון רוברד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
14.17%	14.12%	14.29%	14.24%	14.47%	יחס הון כולל
14.14%	13.99%	14.16%	14.13%	14.37%	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רוברד 1, הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
4.10%	4.04%	4.22%	4.16%	4.43%	יחס הון עצמי רוברד, מעבר לנדרש על ידי המפקח על הבנקים
					יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים
8,780.1	8,963.5	8,965.1	9,531.2	9,263.9	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
7.20%	7.25%	7.48%	7.23%	7.65%	יחס המינוף (באחוזים)
7.18%	7.18%	7.41%	7.17%	7.59%	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
					יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
1,162.0	997.4	997.4	990.2	922.5	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ₪)
659.0	556.5	556.5	555.4	458.1	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים (במיליוני ₪)
176%	180%	180%	179%	204%	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)

(*) הון, יחסי הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון ויחס מינוף הינם לאחר השפעת התאמות בגין מהלכי התייעלות תפעולית- ר' סעיף התייעלות תפעולית.

סיכונים מתפתחים

להלן פרטים בדבר הסיכונים המתפתחים העיקריים:

- **סיכון תחרותי-אסטרטגי/מודל עסקי** - בהמשך לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות במערכת הבנקאית ("חוק שטרומ") ולהפרדת חברות כרטיסי האשראי מהבנקים הגדולים, הסביבה הרגולטורית ממשיכה באינטנסיביות בקידום הסדרתם של מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון שירותי תשלום, אשראי קמעונאי, בניית מאגר נתוני אשראי, תקן של בנקאות פתוחה אשר נועד לאפשר שיתוף מידע פיננסי של לקוחות עם צדדים שלישיים, רפורמת הניוד בין בנקים, קידום הקמת לשכת שירותי מחשוב בנקאיים ורגולציה התומכת במעבר לבנקאות דיגיטלית, זאת לצד איומים תחרותיים מצד מגוון גורמים בשוק (בנקים, שחקנים פיננסיים אחרים, חברות הזנק ופינטק).
 - מודל עסקי/תכנית אסטרטגית - סיכונים הקשורים למגמות חברתיות וצרכניות, לרגולציה ולחקיקה, לסביבה מאקרו-כלכלית תנודתית, משפיעים על שינויים במודל העסקי, ובכלל זה מגמת המעבר ל"בנקאות הדיגיטלית" החדשה, המבוססת על הדיגיטל. כל אלה משפיעים על סביבת הפעילות של הבנק וצפויים להוביל לעליית רמת התחרות, בפרט על מגזר הקמעונאות והעסקים הקטנים.
 - הבנק מבצע באופן שוטף מעקב אחר מגמות מאקרו-כלכליות, רגולטוריות, תחרותיות וטכנולוגיות. מניחות השלכות של מגמות אלו יש לציין כי הינן מגלמות מחד סיכונים, ומאידך גם הזדמנויות עבור הבנק.
 - סיכונים הנובעים מחדשנות בבנקאות בתקשורת - המהפכה הדיגיטלית נמשכת ביתר שאת וקיימים איומים תחרותיים מצד שחקניות טכנולוגיה. לאחרונה אף אושרה על ידי הפיקוח הקמת בנק דיגיטלי, ולפיכך הצורך לעמוד בתחרות, מחייב השקעות מיכוניות משמעותיות.
 - בנק ישראל מקדם, במקביל למגמה העולמית, פעילויות בבנקאות הדיגיטלית ומאפשר חופש פעולה גדול יותר בתחום, ובמקביל דורש לשפר את המסגרת הקיימת לניהול הסיכונים והתאמתה לסביבה הטכנולוגית הדינאמית. בנושא זה טמון סיכון אסטרטגי כחלק מהגברת התחרותיות בשוק הבנקאי.
 - אסטרטגיית הבנק ותיאבון הסיכון של הבנק הינם מידתיים מידתיים גם ביחס לסיכון התחרותי-אסטרטגי ובשנת 2017 הוקמה בחברת האם מחלקת "חדשנות ודיגיטל".
 - דרישת התייעלות של המערכת הבנקאית - התחרות הגוברת במערכת הפיננסית וסביבת הריבית הנמוכה, על רקע דרישת התייעלות של המערכת הבנקאית מצד הפיקוח על הבנקים, הובילו לקידום מהלכי התייעלות במסגרתם ננקטו צעדים שונים לרבות שינויים ביעדי הבנק ארוכי הטווח בד בבד עם התייעלות בהוצאות ובעקבות כך שיפור יחסי היעילות. בהמשך למהלכי התייעלות בהם נקט הבנק בשנים האחרונות, לבנק מהלכי התייעלות, הכוללים, בין היתר, המשך הרחבת פעילות באמצעים דיגיטליים; יעול בשטחי הסניפים ושיפורים בתהליכי עבודה בסניפים ובמטה.
1. **סיכון רגולטורי** - מקורו של הסיכון הוא בדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם שבשנים האחרונות נמצאות במגמת התגברות. השינויים הרגולטוריים האמורים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות והון הבנק, לרבות באמצעות מניעת או הטלת מגבלות על פעילות עסקית ואובדן הכנסות וכן מחייבים את הבנק להיערכות, יישום והטמעה העלולים לגרום לעלויות והשקעות (כגון השקעות מיכוניות) כבדות. כמו כן, אי עמידה בהוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק חושף אותו לסנקציות, ובהן עיצומים כספיים, תביעות של לקוחות, לרבות תובענות ייצוגיות, הטלת אחריות פלילית על התאגיד הבנקאי ועל נושאי משרה בו וכן לפגיעה בתדמיתו של הבנק בציבור. הסיכון הרגולטורי מנוהל בבנק כחלק מהסיכון המשפטי, סיכון הציות וסיכון האסטרטגיה.
- מדיניות הציות של הבנק מעגנת, בין היתר, את ערכי הציות אותם מקדם הבנק, משמשת כקו המנחה לפעילות כל הגורמים בבנק בניהול סיכוני הציות בכלל ובעמידה במכלול ההוראות הרגולטוריות בפרט, מתווה את העקרונות וקווי היסוד ומעגנת את הסמכויות ותחומי האחריות של הגורמים השונים בבנק לצורך בניית תשתית נאותה ליישום החובות החלות על הבנק בתחום הציות והסדרתם בנהלים ותהליכים. ההיבטים הרגולטוריים - משפטיים מפקחים ומנוהלים ע"י המערך המשפטי בחברת האם והיעוץ המשפטי בבנק במסגרת מדיניות לניהול הסיכון המשפטי המאושרת על ידי ההנהלה והדירקטוריון. המדיניות מסדירה את הדרכים לאיתורו, מיפוי ומיזעורו של הסיכון המשפטי, לרבות באמצעות מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה ומתן יעוץ ותמיכה משפטית שוטפים על בסיס התפתחויות אלה.
- בהיבט האסטרטגי - התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות להשפעות אפשריות שצוינו לעיל

ולקחת בחשבון את השינויים האמורים. לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה על פעילות הבנק בתקופת הדיווח ראה פרק מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הבנק בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2018 ובדוח הרבעוני ל- 30.9.2019.

2. **סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 361,357, 363 ו-367, סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק הנובע מאירוע סייבר בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. לסיכוני סייבר, דלף מידע ואבטחת מידע פוטנציאל גבוה לגרימת נזק בהתממש אירוע משמעותי בעלויות שיקום גבוהות. החדשנות בבנקאות בתקשורת גוררת סיכונים תפעוליים בדגש על סיכוני סייבר ואבטחת מידע. עקב כך, לצורך ניהול נאות של סיכוני סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע ואבטחת מידע בבנק בהיבטי תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות. הבנק נוקט בפעולות מניעה רבות להפחתת הסיכון כולל קידום מודעות בתחומי הסייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. בנוסף נבנתה אסטרטגיה ונכתבה מדיניות הגנת סייבר ואבטחת מידע ומונה מנהל הגנת סייבר שאחראי ליישום המדיניות. ניהול הגנת הסייבר מבוצע גם באמצעות שתי מסגרות, האחת בראשות ה-CRO הקבוצתי "וועדת היגוי ניהול הגנת הסייבר" והשנייה בראשות מנהל הגנת הסייבר "פורום מודיעין סייבר". במסגרת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 367 - "בנקאות בתקשורת" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2018 ושעודכנה לאחרונה ביום 13 בנובמבר 2018, גובשה מדיניות בנקאות בתקשורת, מתקיימים בבנק פורומים למעקב אחר התפתחויות בתחום ומבוצעים דיווחים לגורמים הרלוונטיים בהתאם למדיניות. בנוסף, קיימת לבנק פוליטי ביטוח "סייבר" ייעודית המקנה כיסוי ביטוחי לקבוצת הבנק בגין אירועי נזק שונים כתוצאה מאירוע כשל מחשבוני/או אירוע סייבר.

3. **סיכון טכנולוגיות המידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - הסיכון מנהל לפי מדיניות ניהול טכנולוגיות המידע ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 357. לאור העובדה כי בשנים האחרונות הסביבה הטכנולוגית מתפתחת והתלות בה הולכת וגדלה, נוצר הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והצורך בהגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות. לפיכך מתווסף סיכון זה לרשימת הסיכונים המתפתחים. יודגש, כי החל מרבעון השני, סיכון זה, המהווה חלק מהסיכון התפעולי, מוערך בנפרד.

4. **סיכונים חוצי גבולות (CROSS BORDER)** (כחלק מסיכון הציות) - הבנק פועל בתחומי בנקאות שונים. בין שאר לקוחותיו, מספק הבנק שירותים גם ללקוחות שהינם תושבי חוץ. על רקע המאמצים המוגברים של מדינות שונות באיתור כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות והמגמה של שיתוף פעולה בינלאומי במאבק בהעלמות מס, עלולה פעילות הבנק מול תושבי החוץ כאמור להגדיל את החשיפה של הבנק לסיכונים ציות שמקורם בפעילות חוצה גבולות (Cross Border) וכן לסיכונים מוניטין.

נקבעה מדיניות ייעודית לנושא, נקבעו נהלי עבודה, הוחלט על שורה של צעדים אופרטיביים לניהול וצמצום הסיכון, זוהו וסומנו חשבונות בסיכון גבוה בהיבטי סיכונים חוצי גבולות וכן בוצע וממשיך להתבצע מהלך להחתמת לקוחות אלו על הצהרות לעניין חבויות המס וויתור על סודיות. בנוסף, ביום 6 בפברואר 2019 פורסמו תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקת נאותות של מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ט-2019, המטמיעות לדין הישראלי את ההתחייבויות שמדינת ישראל לקחה על עצמה לאימוץ התקן הבינלאומי לחילופי מידע (תקן CRS), אשר פותח ע"י הארגון לשיתוף פעולה כלכלי (OECD), לצורך קיום חילופי מידע אוטומטיים על בסיס שנתי למטרות סיוע הדדי באכיפת מס בין מדינות. הבנק נערך ליישום החקיקה האמורה.

5. **סיכון בנקאות הוגנת (CONDUCT RISK)** (כחלק מסיכון הציות) - הבנק הטמיע ערכי הוגנות ושקיפות בפעילותו מול לקוחותיו וחיזוק עקרונות אלו בהתנהלותו השוטפת. ככלל, נדרש הבנק לוודא כי ההצעות הניתנות ללקוחות מתאמות לצרכיו. אי עמידה בסטנדרט התנהלות ראוי חושפת את הבנק לסיכונים שונים כמו סיכונים ציות, משפטי, מוניטין וכיו"ב. לבנק קיימת מדיניות בנושא התנהלות עסקית נאותה המהווה חלק ממדיניות הציות ואחד מיעדיו של קצין הציות הינו לפעול להטמעת העקרונות בקרב האגפים השונים.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה דוח הסיכונים לשנת 2018 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2018. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך שלושת הרבעונים של שנת 2019 לעומת הטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2018, למעט:

- סיכון סייבר ואבטחת מידע - סיכון זה מהווה חלק מהסיכון התפעולי. ברבעון הראשון של השנה הוצג בנפרד מהסיכון התפעולי והוערך ברמה "בינונית", לאור חשיבותו וריבוי אירועים בארץ ובעולם בכלל ובמערכת הפיננסית בפרט וכן לאור המשך הרחבת פעילות הדיגיטל.

- סיכון טכנולוגיות המידע - סיכון זה מהווה חלק מהסיכון התפעולי. החל מהרבעון השני של השנה הוצג בנפרד מהסיכון התפעולי והוערך ברמה "בינונית", לאור זאת שהסביבה הטכנולוגית מורכבת ומשתנה והתלות בה גוברת. בשנים האחרונות הסיכון התעצם לאור הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (0V1)
(במיליוני ש"ח)

דרישות הון מזעריות		נכסי סיכון משוקללים		
30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019		
				סיכון אשראי (לא כולל סיכון
424.3	4,453.7	4,714.7	4.7	אשראי של צד נגדי) (CCR) (גישה
				סטנדרטית)
0.1	0.8	1.5	1.5	סיכון אשראי צד נגדי (גישה
				סטנדרטית)
0.1	2.4	1.3	1.3	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
6.8	70.6	75.3	75.3	סכומים מתחת לספי הניכוי
				(כפופים למשקל סיכון (250%)
431.3	4,527.5	4,792.8		סה"כ סיכון אשראי
0.3	6.6	3.5	3.5	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
43.5	451.8	482.9		סיכון תפעולי
475.1	4,985.9	5,279.2		סך הכל

(א)

דרישות הון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש.

(ב) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי וסכומים מתחת לסף הניכוי.

הון ומינוף חלק 3 - הרכב ההון

למדידה והלימות ההון, מיישם הבנק את הוראות ועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון, כפי שאומצו על ידי בנק ישראל בהוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 299. ההוראות כוללות התייחסות ל- 3 נדבכים:

נדבך ראשון - דרישות הון מזעריות, המחושבות לכל אחד מסוגי הסיכונים בנפרד, כאשר לגבי סיכוני אשראי הגישות העיקריות הן:

1. הגישה הסטנדרטית המסתמכת בעיקר על נתוני דירוגי אשראי של חברות דירוג חיצוניות.
2. הגישות המתקדמות המבוססות על דירוגים פנימיים אשר חושבו בהתאם למודלים שפותחו על ידי הבנק (Internal Ratings-Based).

נדבך שני - עוסק בתהליך הפנימי להערכת נאותות ההון ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק - תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ובמערכי הפיקוח והבקרה שהבנק מיישם וכן עוסק בתהליך הסקירה הפיקוחי (SREP). התהליך כולל טיפול במכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, לרבות סיכונים שאינם נכללים בחישובי הנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון ומימון טרור, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון מוניטין ועוד.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור. הנדבך כולל את דרישות הגילוי בדיווח הכספי של התאגיד הבנקאי.

ההוראות הנ"ל כוללות דרישה לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5%, החל מיום 1 בינואר 2015, נכון לתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הינו עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. ליחסי הון מינימליים אלה מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוח למועד הדיווח.

בהתאם להוראות המעבר, מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. בהתאם לכך, החל מיום 1 בינואר 2019 תעמוד התקרה על 30%.

הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	
הפנייה	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	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
	17.0	17.0	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1.
	613.1	690.5	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן.
	(0.6)	(4.1)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי.
	-	-	מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
	-	-	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג' (זכויות מיעוט).
	(0.6)	703.4	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים.
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
	(*)	(*)	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההגון של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק.
	(1.3)	(5.4)	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים.
	-	-	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות.
	(1.3)	(5.4)	מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות
	-	-	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים א.26 ו-ב.26.
	-	-	התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
	-	-	ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים.
	(1.3)	(5.4)	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1.
	0.7	708.8	הון עצמי רובד 1.

0.7	632.0	(1.8)	708.8	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
הון רובד 1 נוסף: ניכויים				
-	-	-	-	סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף
-	-	-	-	הון רובד 1 נוסף
0.7	632.0	(1.8)	708.8	הון רובד 1
הון רובד 2: מכשירים והפרשות				
מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו.				
3.8			2.9	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.
			0	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'.
47.9			52.4	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס.
51.7			55.3	הון רובד 2 לפני ניכויים.
הון רובד 2: ניכויים				
-	-	-	-	סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2.
51.7			55.3	הון רובד 2
0.7	683.7	(1.8)	764.1	סך ההון
סך הכל נכסי סיכון משוקללים				
-	-	-	-	בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
4,825.2			5,279.2	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון				
13.10%			13.43%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
13.10%			13.43%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
14.17%			14.47%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים				
9.00%			9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 לינואר 2015
9.00%			9.00%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
12.50%			12.50%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 ינואר 2015
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)				

מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.

27.2 30.1

תקרה להכללת הפרשות רובד 2

47.9	52.4	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.
54.7	59.9	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר		
3.8	2.9	סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר [בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299].
5.8	6.7	סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה.

ליום 31 בדצמבר 2018		
הפנייה	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III במיליוני ש"ח	
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים		
17.0		הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1.
- 631.3		עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן.
(5.3) (4.7)		רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי.
(5.3) 643.6		הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים.
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים		
(*)		רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק.
(6.6) (6.6)		התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
(6.6) (6.6)		מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות
-		מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים א.26 ו-ב.26.
-		התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
-		ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים.
(6.6) (6.6)		סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1.
1.3 650.2		הון עצמי רובד 1.
הון רובד 1 נוסף: מכשירים		
-		הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים.
1.3 650.2		הון רובד 1 נוסף: ניכויים
-		ניכויים החלים על הון רובד 1 נוסף מאחר ואין בהון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים.
-		סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף.
-		הון רובד 1 נוסף.
1.3 650.2		הון רובד 1.

ליום 31 בדצמבר 2018		
הפנייה	סכומים שלא נזכרו מההון הכפופים לטיפול הדרוש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	במיליוני ש"ח
הון רובד 2: מכשירים והפרשות		
	3.8	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.
	50.0	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס.
	53.8	הון רובד 2 לפני ניכויים.
הון רובד 2: ניכויים		
	53.8	הון רובד 2.
	1.3	704.0 סך ההון.
	-	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
	4,985.9	סך נכסי סיכון משוקללים.
יחסי הון וכריות לשימור הון		
	13.04%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	13.04%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	14.12%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים		
	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015
	9.00%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	12.5%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 ינואר 2015
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)		
	-	זכויות שירות למשכנתאות.
	28.2	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2		
	49.9	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.
	56.6	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר		
	3.8	סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר [בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299].
	5.8	סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה.

(*) מייצג סכום הנמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(**) נדרש לפי הוראת המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

לגבי יחס הון רובד 1 מזערי לא נקבעה דרישה נפרדת מעבר ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי.

חלק 4 - יחס המינוף

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

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
			מיליוני ₪
8,255.3	8,105.1	8,577.0	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
3.2	2.4	2.3	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
661.2	628.6	634.6	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
43.8	43.9	50.0	התאמות אחרות
8,963.5	8,780.0	9,263.9	חשיפה לצורך יחס המינוף

יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
			מיליוני ש"ח
			חשיפות מאזניות
8,298.3	8,147.6	8,626.1	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות) (סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)
8,298.3	8,147.6	8,626.1	סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
			חשיפות בגין נגזרים
0.8	1.5	0.9	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת ביטחון משתנה במזומן כשיר)
3.2	2.4	2.3	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	(ניכויים של נכסי חייבים בגין ביטחון 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 בניכוי: קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
4.0	3.9	3.2	סך חשיפות בגין נגזרים
			חשיפות חוץ מאזניות אחרות
2,179.2	2,153.5	2,202.6	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(1,518.0)	(1,524.9)	(1,568.0)	(התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
3,697.2	628.6	634.6	פריטים חוץ מאזניים
			הון וסך החשיפות
650.2	632.0	708.8	הון רובד 1
8,963.5	8,780.1	9,263.9	סך החשיפות
			יחס מינוף
7.25%	7.20%	7.65%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

(*) עיקר סכום ההתאמות נובע מהפרשה קבוצתית להפרשי אשראי.

חלק 5 - סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. במסגרת נדבך 2 מאתגרת הקצאת ההון של הנדבך הראשון ובמידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים האשראי.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

30 בספטמבר 2019					
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר במיליוני ש"ח	יתרות ברוטו	
8,140.3	58.7	8,160.2	38.8	חובות, למעט איגרות חוב	
305.6	-	305.6	-	איגרות חוב	
2,200.4	2.5	2,202.7	0.2	חשיפות חוץ מאזניות	
10,646.3	61.2	10,668.5	39.0	סך הכל	
30 בספטמבר 2018					
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר במיליוני ש"ח	יתרות ברוטו	
7,300.4	57.4	7,317.3	40.5	חובות, למעט איגרות חוב	
676.5	-	676.5	-	איגרות חוב	
2,151.4	2.3	2,153.6	0.1	חשיפות חוץ מאזניות	
10,128.3	59.7	10,147.4	40.6	סך הכל	
31 בדצמבר 2018					
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר במיליוני ש"ח	יתרות ברוטו	
7,484.9	54.1	7,504.8	34.2	חובות, למעט איגרות חוב	
641.4	-	641.4	-	איגרות חוב	
2,176.7	2.4	2,179.1	-	חשיפות חוץ מאזניות	
10,303.0	56.5	10,325.3	34.2	סך הכל	

**שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
(במיליוני ש"ח)**

		מובטחים		לא מובטחים					
על ידי נגזרי אשראי		על ידי ערבויות פיננסייות		מזה: על ידי בטחון		מזה: סך הכל יתרה מאזנית		ליום 30 בספטמבר 2019	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
-	-	-	-	122.4	375.9	122.4	375.9	7,764.3	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	305.6	איגרות חוב
-	-	-	-	122.4	375.9	122.4	375.9	8,070.0	סך הכל
-	-	-	-	0.2	0.2	0.2	0.2	35.4	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

		מובטחים		לא מובטחים					
על ידי נגזרי אשראי		על ידי ערבויות פיננסייות		מזה: על ידי בטחון		מזה: סך הכל יתרה מאזנית		ליום 30 בספטמבר 2018	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
-	-	-	-	94.8	375.9	94.8	375.9	6,924.5	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	676.4	איגרות חוב
-	-	-	-	94.8	375.9	94.8	375.9	7,600.9	סך הכל
-	-	-	-	0.2	0.3	0.2	0.3	40.2	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

		מובטחים		לא מובטחים					
על ידי נגזרי אשראי		על ידי ערבויות פיננסייות		מזה: על ידי בטחון		מזה: סך הכל יתרה מאזנית		ליום 31 בדצמבר 2018	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
-	-	-	-	126.3	323.8	126.3	323.8	7,161.0	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	641.4	איגרות חוב
-	-	-	-	126.3	323.8	126.3	323.8	7,802.5	סך הכל
-	-	-	-	-	0.3	-	0.3	33.9	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

**הגישה הסטנדרטית - חשיפות לאחר הפחתת בטחונות (CRM) לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)
(במיליוני ש"ח)**

סוגי נכסים ל- 30 בספטמבר 2019	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
ריבונויות ובנקים מרכזיים	1,969.8	-	-	-	-	-	-	-	-	1,969.8
יישויות סקטור ציבורי (PSE)	-	-	57.5	-	-	-	-	-	-	57.5
תאגידים בנקאיים	-	-	1,469.1	-	-	-	-	-	-	1,469.1
תאגידים חשיפות קמעונאיות	-	-	-	-	-	770.3	-	-	-	770.3
ליחידים הלוואות לעסקים	-	-	-	-	-	4,516.1	-	-	-	4,516.1
קטנים בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	97.8	-	-	-	97.8
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1.1	22.6	-	23.7
נכסים אחרים	49.9	-	-	-	-	-	43.6	-	30.1	123.6
סך הכל	2,019.7	-	1,526.6	-	-	4,613.9	916.2	22.6	30.1	9,129.1

סוגי נכסים ל- 30 בספטמבר 2018	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
ריבונויות ובנקים מרכזיים	2,013.6	-	-	-	-	-	-	-	-	2,013.6
יישויות סקטור ציבורי (PSE)	-	-	55.0	-	-	-	-	-	-	55.0
תאגידים בנקאיים	-	-	1,471.2	-	-	-	-	-	-	1,471.2
תאגידים חשיפות קמעונאיות	-	-	-	-	-	4,032.6	-	-	-	4,032.6
ליחידים הלוואות לעסקים	-	-	-	-	-	91.7	-	-	-	91.7
קטנים בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	81.0	-	-	81.0
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	2.4	14.0	-	16.4
נכסים אחרים	46.8	-	-	-	-	-	47.3	-	27.2	121.3
סך הכל	2,060.3	-	1,526.2	-	-	4,124.2	887.0	14.0	27.2	8,639.0

סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	10%	0%	סוגי נכסים ל- 31 בדצמבר 2018
1,985.5	-	-	-	-	-	-	-	-	1,985.5	ריבוניות ובנקים מרכזיים
53.1	-	-	-	-	-	-	53.1	-	-	יישיות סקטור ציבורי (PSE)
1,497.8	-	-	-	-	-	-	1,497.8	-	-	תאגידים בנקאיים
783.8	-	-	783.8	-	-	-	-	-	-	תאגידים חשיפות
4,196.3	-	-	-	4,196.3	-	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
84.9	-	-	-	84.9	-	-	-	-	-	הלואות לעסקים קטנים
84.6	-	-	84.6	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
14.0	-	12.7	1.3	-	-	-	-	-	-	הלואות בפיגור
120.6	28.2	-	44.0	-	-	-	-	-	48.4	נכסים אחרים
8,820.6	28.2	12.7	913.7	4,281.2	-	-	1,550.9	-	2,033.9	סך הכל

מידע נוסף על סיכון אשראי סיכון אשראי לאנשים פרטיים ללא הלוואות לדיור

הצריכה הפרטית נמצאת בשנים האחרונות במגמת צמיחה וכפועל יוצא גם היקף האשראי לאנשים פרטיים. הבנק מעמיד אשראי צרכני למגוון משקי הבית המורכב בעיקר מלקוחות שכירים, חלקם במערכת החינוך. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

להלן התפלגות סיכון אשראי לאנשים פרטיים:

השינוי % באחוזים	31 בדצמבר 2018	השינוי % באחוזים	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
7.4%	868.1	19.4%	780.9	932.1	יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי הלוואות אחרות
8.5%	2,920.4	11.9%	2,832.3	3,169.9	
8.3%	3,788.5	13.5%	3,613.2	4,102.0	סך הכל סיכון אשראי מאזני
6.0%	692.2	(3.7)%	761.9	734.0	מסגרת עו"ש לא מנוצלת
3.0%	856.7	4.6%	843.2	882.4	מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת
(2.3)%	264.7	1.7%	254.5	258.7	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
3.4%	1,813.6	0.8%	1,859.6	1,875.1	סך סיכון אשראי חוץ מאזני
6.7%	5,602.1	9.2%	5,472.8	5,977.1	סך הכל סיכון אשראי כולל ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות
7.1%	3,565.8	11.3%	3,429.3	3,818.3	

להלן התפלגות סיכון האשראי מסך החובות לאנשים פרטיים:

השינוי % באחוזים	31 בדצמבר 2018	השינוי % באחוזים	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
39.7%	17.9	64.5%	15.2	25.0	סיכון אשראי פגום
4.5%	22.2	6.4%	21.8	23.2	סיכון אשראי בעייתי לא פגום
8.1%	3,748.4	13.4%	3,576.2	4,053.8	סיכון אשראי לא בעייתי
8.3%	3,788.5	13.5%	3,613.2	4,102.0	סך כל סיכון אשראי
(21.9)%	6.4	(24.2)%	6.6	5.0	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
42.2%	16.6	67.4%	14.1	23.6	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
	0.25%		0.24%	0.17%	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי (1)

(1) על בסיס שנתי

לפרוט נוסף ראה פרק סיכון אשראי בסקירת סיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ל-30.09.19.

חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו עסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי לבנק. סיכון אשראי צד נגדי בבנק מתבטא בפעילות בנגזרים מול מוסדות פיננסיים. בניגוד לחשיפת האשראי, בה החשיפה היא חד צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו-צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים

הבנק פועל לפי חוזר בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים" (להלן: "החוזר"). החוזר מפרט את ההנחיות אשר יחולו על חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים הנגרמות מנגזרי OTC, עסקאות נגזרים סחירים בבורסה ועסקאות מימון ניירות ערך. ההנחיות מבדילות בין צד נגדי מרכזי שאינו כשיר לבין צד נגדי מרכזי כשיר, כאשר לאחרון נקבעו דרישות הון מופחתות.

ביום 28 בדצמבר 2016, התקבל מכתב מבנק ישראל המאשר להמשיך לחשב את סכום החשיפה בגין פעילות לקוחות בבורסת המעו"ף על פי גישת התרחישים כפי שהייתה בהוראה 203 לפני תיקונה. ביום 2 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים". במסגרת המכתב הודיע הפיקוח על הבנקים כי מתקיימים התנאים, כאמור בנספח ג' להוראה 203, לסיווג מסלקת הבורסה ומסלקת מעו"ף כצדדים נגדיים מרכזיים כשירים. זאת, בעקבות תיקונים שונים בחקיקה והצהרת רשות ניירות ערך בעניין.

סיכון אשראי צד נגדי SA-CCR

ביוני 2014 פרסמה וועדת באזל לפיקוח הבנקאי (BCBS) הוראה בדבר "גישה סטנדרטית לחישוב חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR". גישה זו היא חלק ממסמך "הוראת באזל 3 - השלמת הרפורמות לאחר המשבר" המוכרת גם כ"באזל 4". בספטמבר 2017 שלח בנק ישראל דרישה לביצוע סקר השפעה כמותית. הבנק ביצע את הסקר כנדרש וממתין להמשך הנחיות בנק ישראל בנדון. שיטת המדידה החדשה צפויה לשנות את אופן חישוב הקצאת ההון בגין סיכון אשראי הגלום במכשירים נגזרים. באפריל 2019, הודיע בנק ישראל שבכוונתו לפעול להכנסת הוראה זו ביוני 2021 או שנה לאחר תאריך היישום בפועל באיחוד האירופאי, המאוחר מביניהם.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 330 - ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך.

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2018 ומיושמת בבנק, והיא כוללת עקרונות לניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך, ובעיקר פעילות ספקולטיבית ובכלל זה הוראות בעניין ממשל תאגידי, מדידת הסיכונים, ניהול ובקרת הסיכונים, והנחיות בדבר ניהול הסיכונים התפעוליים והמשפטיים. בין היתר, נקבעה דרישה להעמדת בטחונות נזילים בגין נגזרי OTC - בטחונות משתנים (כנגד החשיפה הקיימת) ובטחונות ראשוניים (כנגד החשיפה הפוטנציאלית). דרישות הנוהל בנושא בטחונות מלקוחות לא יחולו בשלב ראשון על לקוח מפקח (תאגיד בנקאי, קופות גמל, חברות ביטוח, קרנות נאמנות ותעודות סל) ובנק מרכזי, או לקוח שאינו עוסק בפעילות ספקולטיבית, והן תקבענה במועד מאוחר יותר.

ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי הגישה הפיקוחית (CCR1) (במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2019	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	EAD לאחר CRM	RWA
שיטת החשיפה הנוכחית	0.9	2.2	3.1	1.5
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) (*)	-	-	-	-
סך הכל	0.9	2.2	3.1	1.5

30 בספטמבר 2018	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	EAD לאחר CRM	RWA
שיטת החשיפה הנוכחית	1.5	2.3	3.8	0.8
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) (*)	-	-	-	-
סך הכל	1.5	2.3	3.8	0.8

31 בדצמבר 2018	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	EAD לאחר CRM	RWA
שיטת החשיפה הנוכחית	0.8	3.0	3.9	0.8
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) (*)	-	-	-	-
סך הכל	0.8	3.0	3.9	0.8

(*) לבנק אין חשיפה לעסקאות מימון ניירות ערך.

הקצאת הון בגין התאמת שערור לסיכון אשראי (CCR2) (CVA) (במיליוני ש"ח)

RWA	EAD לאחר CRM	30 בספטמבר 2019
1.3	3.1	כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי גישה סטנדרטית
1.3	3.1	הסה"כ שמחשבים בגינו CVA
RWA	EAD לאחר CRM	30 בספטמבר 2018
3.1	3.8	כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי גישה סטנדרטית
3.1	3.8	הסה"כ שמחשבים בגינו CVA
RWA	EAD לאחר CRM	31 בדצמבר 2018
2.4	3.9	כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי גישה סטנדרטית
2.4	3.9	הסה"כ שמחשבים בגינו CVA

חלק 6: סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פינגסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובע משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פינגסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערים, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

סיכוי שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

במסגרת יישום הוראות באזל בחר הבנק ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוי שוק. להלן פירוט רכיבי סיכון השוק:

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018	
במליוני ₪			
מוצרים ישירים (outright products)			
1.9	2.6	2.7	
1.6	2.8	3.9	
3.5	5.4	6.6	

חלק 7 - סיכון נזילות

רקע

סיכון הנזילות הינו סיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות, והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחירי שוק ובמקרי קיצון ואף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

להלן פירוט רכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע (LQ1):

לשלושת החודשים שנסתיימו		
ביום 30 בספטמבר 2019		
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
922.5		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
366.9	6,021.3	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
158.0	3,156.0	מזה: פיקדונות יציבים
174.9	1,735.3	פיקדונות פחות יציבים
34.0	1,130.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
653.3	1,017.3	מימון סיטונאי בלתי מובטח
653.3	1,017.3	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
-	-	חובות לא מובטחים
90.0	1,734.4	דרישות נזילות נוספות
-	-	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
90.0	1,734.4	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
32.1	397.4	מחויבויות מימון מותנות אחרות
1,142.3		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
657.2	742.2	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
27.0	130.0	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
684.2	872.2	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
922.5		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
458.1		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
204%		יחס כיסוי נזילות *

* במונחים של ממוצעים פשוטים של 78 תצפיות יומיות.

לשלושת החודשים שנסתיימו		
ביום 30 בספטמבר 2018		
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
1,161.6		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
329.8	5,450.3	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
145.0	2,896.0	מזה: פיקדונות יציבים
153.8	1,531.3	פיקדונות פחות יציבים
31.0	1,022.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
686.0	1,086.0	מימון סיטונאי בלתי מובטח
686.0	1,086.0	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
-	-	חובות לא מובטחים
85.4	1,664.2	דרישות נזילות נוספות
-	-	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
85.4	1,664.2	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
33.0	388.0	מחויבויות מימון מותנות אחרות
1,134.2		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
444.0	513.0	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
31.0	153.0	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
475.0	666.0	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
1,161.6		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
659.2		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
176%		יחס כיסוי נזילות *

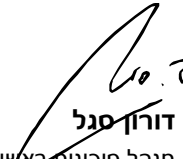
* בחונחים של ממוצעים פשוטים של 73 תצפיות יומיות.

לשלושת החודשים שנסתיימו		
ביום 31 בדצמבר 2018		
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
997.4		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
341.1	5,570.0	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
147.0	2,939.0	מזה: פיקדונות יציבים
163.1	1,612.0	פיקדונות פחות יציבים
31.0	1,019.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
612.7	976.7	מימון סיטונאי בלתי מובטח
612.7	976.7	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
-	-	חובות לא מובטחים
89.2	1,740.6	דרישות נזילות נוספות
-	-	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
89.2	1,740.6	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
33.2	394.0	מחויבויות מימון מותגות אחרות
1,076.2		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
486.7	553.7	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
33.0	163.0	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
519.7	716.7	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
997.4		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
556.5		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
180%		יחס כיסוי נזילות *

* במונחים של ממוצעים פשוטים של 77 תצפיות יומיות.

ממוצע לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר *2018	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	ממוצע לרבעון הדוח *	יתרה לתאריך הדוח	
1,001.4	1,120.3	936.5	1,092.9	נכסי רמה 1
				נכסי רמה 2א
				נכסי רמה 2ב
1,001.4	1,120.3	936.5	1,092.9	סך הכל HQLA

* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.


דורון סנל
 מנהל סיכונים ראשי


גבריאל טייטל
 מנהל כללי


אילן בצרי
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הסיכונים המפורט באינטרנט: 21 בנובמבר, 2019