



**דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2016**

**דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים – תוכן עניינים תמציתי**

| מספר עמוד | נושא  |
|-----------|---|
| 5         | הקדמה   |
| 6         | טבלה 1: תחולת היישום  |
| 6         | באזל  |
| 9         | מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3 |
| 17        | טבלה 2: מבנה ההון   |
| 24        | טבלה 3: הלימות ההון   |
| 29        | טבלה 3 א: השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף  |
| 29        | טבלה 3 ב: יחס המינוף  |
| 30        | טבלה 4: סיכון אשראי – דרישות גילוי כלליות לכל התאגידים הבנקאיים       |
| 47        | טבלה 5: סיכון אשראי – גילוי לגבי תיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית |
| 49        | טבלה 7: הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית                    |
| 51        | טבלה 8: גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי        |
| 53        | טבלה 10: סיכון שוק – גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה סטנדרטית |
| 60        | טבלה 12: סיכון תפעולי   |
| 65        | <b>סיכונים אחרים</b>  |
| 70        | טבלה 13: גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי                       |
| 70        | טבלה 14: סיכון ריבית בתיק הבנקאי                                      |
| 74        | <b>סיכונים אחרים מובילים ומתפתחים מהותיים</b>                         |
| 75        | טבלה 15: יחס כיסוי הנזילות – טבלת גילויים עיקריים                     |
| 81        | טבלה 16: תגמול  |
| 88        | דיון וטבלת גורמי סיכון  |
| 92        | מילון מונחים  |
| 101       | אינדקס  |

**רשימת הטבלאות:**

| מספר עמוד | נושא  |
|-----------|---|
| 17        | הרכב ההון הפיקוחי תוך ציון הפניות למאזן הפיקוחי   |
| 22        | גילוי בנוגע לקשר בין המאזן לרכיבי ההון הפיקוחי  |
| 23        | דוח תזרים של תנועות ממועד הדיווח הקודם על ההון הפיקוחי  |
| 25        | נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי                                |
| 25        | הון והלימות הון   |
| 26        | רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון   |
| 27        | נכסים משוקללים בסיכון ביחס לפעילויות העסקיות ולסיכונים הקשורים                                      |
| 28        | דוח תנועה בחשיפות לאחר הפחתות סיכון אשראי בכל משקל סיכון  |
| 29        | השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף  |
| 29        | יחס המינוף בהתאם להוראת נב"ת 218  |
| 35-36     | נתונים כמותיים על איכות האשראי, סיכון אשראי בעייתי והפרשה להפסדי אשראי                              |
| 38        | סך כל חשיפות האשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי |
| 39-40     | חשיפות למדינות זרות   |
| 41        | התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי                      |
| 42        | יתרות לפי תקופה חוזית לפירעון, פיצול התיק לפי סוגי תקופה לפרעון ולפי חשיפות אשראי עיקריות           |
| 43-44     | חשיפות אשראי לפי ענף עיקרי - סיכון אשראי כולל לפי ענפי משק  |
| 45        | חשיפות אשראי לפי ענף עיקרי - איכות אשראי ופיגורים של חובות  |
| 46        | יתרות הפרשה פרטנית וקבוצתית להפסדי אשראי  |
| 46        | הוצאות בגין הפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות נטו   |
| 47-49     | חשיפות האשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי לפי משקל סיכון   |
| 50        | התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בביטחון פיננסי כשיר  |
| 52        | חשיפות הקשורות לסיכון אשראי שמקורו בנגזרים  |
| 57        | דרישות ההון בגין סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים  |
| 57        | בחינת BACK TESTING  |
| 58        | החשיפה בבסיס בפועל - חשיפת ההון הפעיל בהשוואה למגבלות הדירקטוריון                                   |
| 59        | רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים                            |

| מספר<br>עמוד | נושא  |
|--------------|---|
| 71           | השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עלייה מקבילה של 1% בעקום הריבית   |
| 72           | שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק   |
| 73           | השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים |
| 79           | יחס כיסוי נזילות  |
| 80           | מבנה כרית הנזילות   |
| 81           | נתוני הנכסים הפיננסיים הלא משועבדים והמשועבדים                                  |
| 87           | פירוט התגמול ששולם בשנת 2016  |

## הקדמה

בהתאם לחוזר שפורסם ע"י המפקח על הבנקים ביום 28 באפריל 2015, בנושא "עדכון מבנה הדוח לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברות כרטיסי אשראי" נדרשים תאגידים בנקאיים לפרסם דוח על הסיכונים באתר האינטרנט שלהם, שיקלו מידע כמותי מפורט ומידע איכותי על סקירת הסיכונים ואופן ניהולם לפי דרישות הגילוי של באזל, הועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board) ומקורות אחרים. פרסום זה של הדוח על הסיכונים מהווה מידע משלים ומרחיב לדיווח הכספי של בנק אוצר החייל בע"מ בנושאי ניהול הסיכונים וההון.

### 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 והשפעת 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 דלהלן. 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.

### חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים מביניהם הינם: סיכונים אשראי, סיכונים שוק ונזילות, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, סיכון ציות וסיכון איסור הלבנת הון. כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים אחרים ובאחריותם. בגין סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) מבצע הבנק תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מותאמת למדיניות קבוצת הבנק הבינלאומי ומכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו ולהגדלת תוחלת הרווח - תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה וביקורת נאותים.

תפישת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועם העקרונות המנחים של וועדת באזל ומושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות חשיפה לתחום והגדרת היקף ועומק החשיפה, מערך בקרה וביקורת, מערך דיווח, ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

מדי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי מנהלת הסיכונים הראשית שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק. מסמך הסיכונים בוחן את כלל הסיכונים שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו. במסמך מוצגת סקירת מנהלת הסיכונים הראשית על מצב ניהול הסיכונים בבנק, עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול היחידה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי היחידה ברבעון הרלוונטי.

## טבלה 1: 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 דין, בכפיפות להוראות ניהול בנקאי תקין: "עסקאות עם אנשים קשורים" (312) ו"מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (313).

הבנק שומר על עמידה במגבלות של חלוקת דיבידנד על פי חוק החברות והוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "חלוקת דיבידנד על ידי תאגידים בנקאיים" (331).

## באזל

ועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות, בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה.

ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

- 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 החברה האם (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). המפקח על הבנקים מצפה מהתאגידים הבנקאיים ליישם תהליך פנימי הולם המשלב רכיבים מרכזיים של תכנון וניהול ההון, ומציג את נאותות ההון אל מול הסיכונים שזוהו. התהליך כולל, בין היתר, קיום מנגנונים מובנים לזיהוי הסיכונים ומוקדי הסיכון וביצוע הערכת נאותות הונית על בסיס תרחישים ותרחישי קיצון, קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי נאות, שיפור ושרדוג מערכי הבקרה והביקורת וקיום תשתית תרחישי קיצון נאותה הכוללת תרחישי קיצון הוליסטיים. כמו כן, התהליך כולל טיפול במכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, לרבות סיכונים שאינם נכללים בחישובי הנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות, 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 תאגיד בנקאי.

## אימוץ הוראות באזל

בחודש דצמבר 2010 פירסמה ועדת באזל לפיקוח בנקאי הוראות חדשות בנושא "מסגרת פיקוחית עולמית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" (להלן - "הוראות ועדת באזל"), הכוללות התמקדות בהון המניות, שהוא המרכיב האיכותי ביותר של ההון של הבנק, וזאת על רקע כניסת מערכת הבנקאות העולמית למשבר עם רמה לא מספקת של הון באיכות גבוהה. המשבר חשף גם חוסר עקביות בהגדרת ההון בתאגידים בנקאיים בעולם וחוסר גילוי מידע (שקיפות) שהיה מאפשר לשוק למדוד ולהשוות באופן מלא את איכות ההון בתאגידים בנקאיים בעולם.

ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014, כאשר היישום יהיה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

הוראות באזל קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

לפי הוראות אלו, שאומצו ע"י בנק ישראל, יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

- יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
- יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
- ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה נוספת. בהתאם להוראה זו ולהוראות המעבר לשנת 2014, החל מיום 1 בינואר 2015 מתווספת ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017.
- בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי יוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. 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. נכון ליום 1 בינואר 2016 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 60% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 60%. נכון ליום 1 בינואר 2017 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 50%.

## יישום הוראות באזל על ידי הבנק

**הנדבך הראשון - כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל, הבנק מיישם כנדרש את הוראת באזל.**

- סיכוני אשראי - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל.
- סיכונים תפעוליים - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013.
- סיכוני שוק - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית. במסגרת זו מבוצע גם חישוב של הקצאת ההון הנדרשת בגין הסיכון הספציפי בתיק הסחיר.

**הנדבך השני - יישום תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP) בבנק.**

במסגרת הנדבך השני הבנק מיישם תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, לרבות בהתחשב בתוכניות אסטרטגיות עתידיות, זאת מעבר לדרישות ההון המינימאליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון. בנוסף, במסגרת הנדבך השני, בוחן הבנק האם יש

לבנק די אמצעים הוניים בכדי להתגונן בעת מצבי שפל ומשברים כלכליים (Stress Tests and Stress Scenarios). שיפור מערך ניהול הסיכונים ובקרת תרחישי הקיצון הופכים כלי חשוב ובלתי נפרד מתהליך הערכת הנאותות ההונית בבנק.

**הנדבך השלישי** – בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בדבר דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים, מובאים בדוח זה להלן פירוטי דרישות הגילוי.

### הוראות נוספות של בנק ישראל הקשורות להוראות ועדת באזל

במהלך השנים 2014-2015 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים הוראות המאמצות את הוראות ועדת באזל בנושאים הבאים:

#### יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 הפיץ המפקח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכנה).

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות. תאגיד בנקאי שיחס כיסוי הנזילות שלו ירד מתחת לדרישה המזערית, נדרש לדווח מיידית על החריגה למפקח על הבנקים. בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 באפריל 2015 הדרישה המזערית עומדת על 60% וגדלה באופן הדרגתי ל-80% ב-1 בינואר 2016 ול-100% ב-1 בינואר 2017 ואילך. עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.

תאגיד בנקאי שיחס כיסוי הנזילות שלו היה נמוך מהדרישה המזערית במשך 3 ימים, נדרש לדווח על החריגה למפקח על הבנקים, בליווי תכנית לסגירת הפער.

בעקבות אימוץ הוראות באזל בישראל כאמור לעיל, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות על יחס כיסוי הנזילות. במהלך התקופה הנסקרת הבנק עמד ביחס כיסוי הנזילות הנדרש.

בנוסף, ביום 28 בספטמבר 2014 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות (להלן: "החוזר"). במסגרת החוזר תוקנו הוראות הדיווח לציבור כדי לשלב את דרישות הגילוי שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ יחס כיסוי הנזילות. לפרטים נוספים ראה טבלה 15.

#### יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.



בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה ב'3.

### **דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים**

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר סופי בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים" (להלן: "החוזר"). החוזר מתקן את הוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-204 במטרה להתאימן להמלצות ועדת באזל בכל הקשור לדרישות הון בגין חשיפות של תאגידים בנקאיים לצדדים נגדיים מרכזיים. החוזר מפרט את ההנחיות החדשות, אשר יחולו על חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים הנגרמות מנגזרי OTC, עסקאות גזרים 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. ההנחיות מסדירות, בין היתר, את סוגי החשיפות הבאים:

- חשיפות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לצד נגדי מרכזי. ככלל, לחשיפות אלה יש לייחס משקל סיכון של 2% (לעומת ערך חשיפה אפס ערב התיקון). עם זאת, קיימת בהוראה נוסחת מינימום שעשויה להוביל להכפלת חשיפות המסחר במשקל סיכון של 20%.

- חשיפות של תאגיד בנקאי ללקוח הפעיל בבורסה. כאמור לעיל, בגין לקוחות הפעילים בבורסת המעו"ף חישבו החשיפה יהיה עפ"י גישת התרחישים, וזאת עד שהפיקוח בישראל יאמץ את הגישה החדשה לחישוב (גישת SA-CCR) שאומצה על ידי ועדת באזל.

- חשיפות של תאגיד לקוח הפועל באמצעות חבר מסלקה.

- העברות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לקרן הסיכונים.

- ביטחונות שהפקיד תאגיד בנקאי אצל חבר מסלקה או אצל צד נגדי מרכזי.

- חשיפות לצד נגדי מרכזי שאינו כשיר ישוקללו בהתאם למשקל הסיכון הרלוונטי לצד הנגדי בעוד העברות לקרן הסיכונים ישוקללו ב-1,250%.

תחולת ההוראה המתוקנת החל מיום 1 בינואר 2017, כאשר עד ליום 30 ביוני 2017 ניתן להתייחס לבורסה בתל אביב כצד נגדי מרכזי כשיר. הבנק פועל לעדכן את אופן חישוב יחסי ההון יחס המינוף בהתאם לעדכון ההוראה כאמור. להערכת הבנק, ההשפעה המירבית הצפויה של אימוץ חוזר דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים נכון למועד הדיווח זניחה.

### **התייעלות**

ביום 10 בנובמבר 2016 אישר דירקטוריון הבנק מהלכי התייעלות, בהמשך למכתב המפקח על הבנקים מיום ה-12 בינואר 2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל", כמפורט בתמצית הדוחות הכספיים, בדוח הדירקטוריון וההנהלה, פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה.

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

ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח ובקרה, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה עיקריים: קו הגנה ראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו. קו הגנה שני שמקיימות יחידות הכפופות למנהל הסיכונים הראשי וקו הגנה השלישי שמקיימים מטה הביקורת הפנימית והחיצונית.

## פונקציית ניהול הסיכונים

מנהלת הסיכונים הראשית בבנק - רות לפיד, נושאת באחריות מפורשת לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו, כפופה למנכ"ל ומוכונת מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה.

בנק ישראל אישר כי מנהלת הסיכונים הראשית בבנק לא תהיה חברת הנהלה. החלטה זו עשויה להשתנות בהתאם לשינויים, ככל שיהיו, בפרופיל העסקי של הבנק, מורכבותם ומהותיותם לחברה האם.

מנהלת הסיכונים הראשית עומדת בראש היחידה לניהול סיכונים אשר תפקידה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קו העסקים, תוך תכנון, תחזוקה ופיתוח שוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים, אתגור נאותות התשומות, ניהול הסיכונים של קווי העסקים, מדידת הסיכון ודיווח. יחידת ניהול הסיכונים שהוקמה בבנק כוללת את: היחידה להערכת סיכונים ראשי, היחידה לניהול הסיכונים התפעוליים והיחידה לניהול החשיפה לסיכונים ציית, אכיפה מנהלית ואיסור הלבנת הון.

בקרת סיכונים שוק מתבצעת על ידי בקר הסיכונים הכפוף למנהל מחלקת בקרות וסיכונים ראשית בחברה האם ומבצע בקרת סיכונים עצמאית ובלתי תלויה על החשיפות לסיכונים.

יחידה אנליטית לתיקוף, יישום וחקר מודלים בבנק הבינלאומי, הכפופה למנהל מחלקת בקרות וסיכונים ראשית בבנק הבינלאומי, אחראית בעיקר על יישום הוראות בנק ישראל בנושא תיקוף המודלים של קבוצת הבנק הבינלאומי.

מנהלת הסיכונים הראשית מובילה את גיבוש מסמכי מדיניות שונים ומאתגרת את מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים האחרים הנתונים באחריות של כל מנהל סיכון. וכן משתמשת במתודולוגיות וכלים כמותיים ואיכותיים שפותחו בחברה האם לזיהוי ומדידת החשיפה לסיכונים, תומכת בנוטלי הסיכונים בכל הקשור לניהול הסיכון שבאחריותם, עוסקת בבקרות, ניתוח ודיווח ביחס לחשיפות הבנק לסיכונים השונים.

בנוסף, מבצעת תהליך של הערכת אפקטיביות הבקרה של גורמי הבקרה בקו הראשון, מגבשת המלצות בתחומי ניהול סיכונים לרבות תיאבון לסיכון, חוות דעת בלתי תלויות בתחום האשראי, יעד הלימות ההון ועוד.

כחלק מאחריות היחידה לניהול סיכונים על קביעת נאותות הסיווגים וההפרשות, משמשת מנהלת הסיכונים הראשית כיו"ר הוועדות לחובות בעייתיים, למעט הוועדות בראשות מנכ"ל הבנק ומעלה. החל מהרבעון הרביעי בשנת 2015 מתכנס פורום קבוצתי לניהול סיכונים אשראי המתמקד בניתוח סיכונים אשראי השונים ובכלל זה סיכון האשראי הצרכני. יו"ר הפורום הינו מנהל הסיכונים הראשי בקבוצה ומנהלת הסיכונים הראשית משתתפת בפורום. הפורום מתכנס פעמיים בשנה או על פי הצורך.

מנהלת הסיכונים הראשית אחראית לניהול הסיכונים התפעוליים ולהמשכות עסקית וכן משמשת כקצינת הציית והממונה על אכיפה פנימית בדיני ני"ע, אחראית איסור הלבנת הון ומימון טרור ויישום הוראות ה-FATCA.

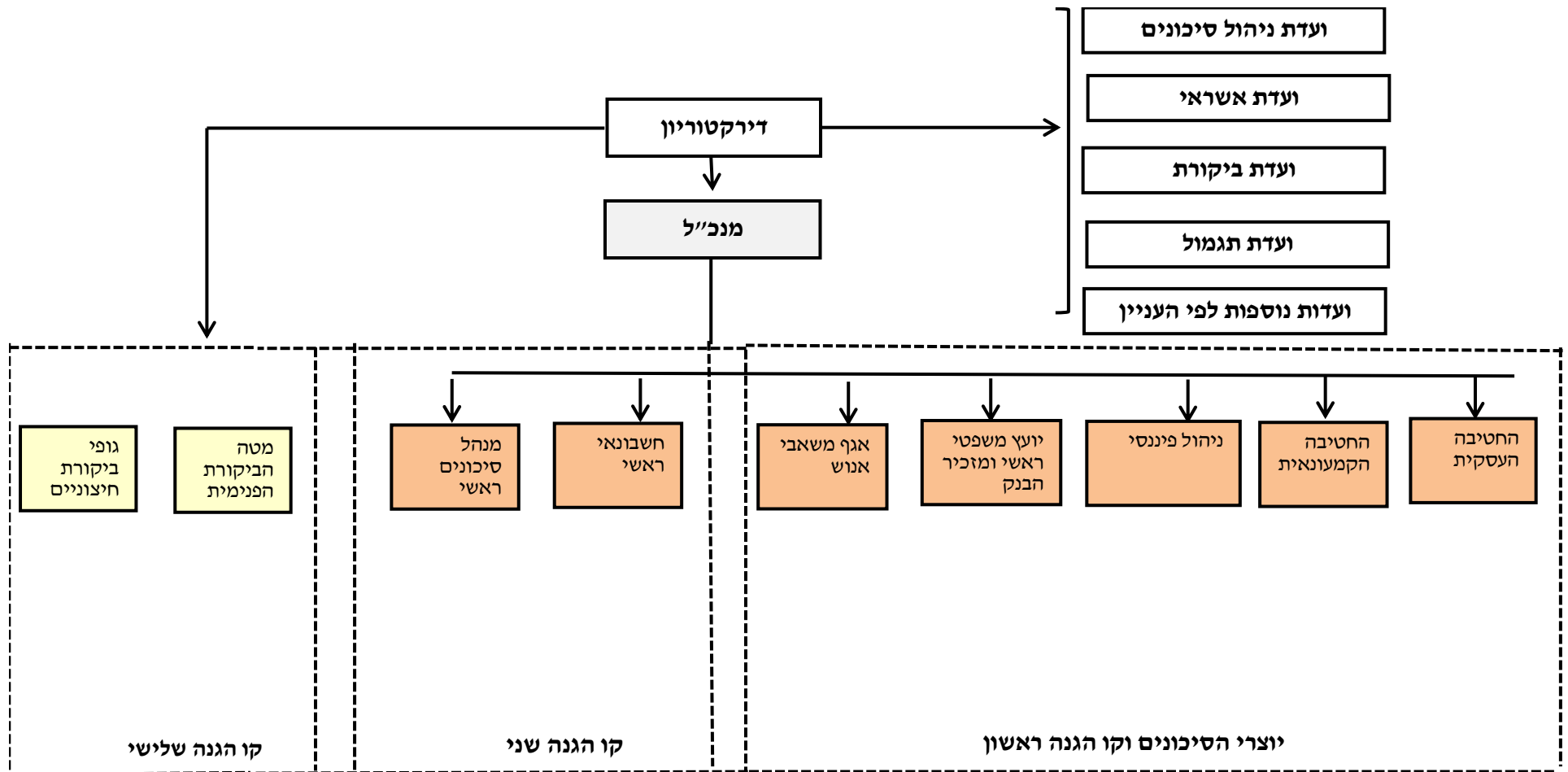
החשבונאי הראשי - רו"ח עופר סלפטר, חבר הנהלה ומנהל חטיבה, אחראי על הבקרה על דיווח כספי ומהווה חלק מקו ההגנה השני.

במקביל לפעילות מנהלת הסיכונים הראשית נקבעו אחראים לסיכונים הייעודיים:

- מר ניר הרצנשטיין מנהל היחידה לניהול פיננסי אחראי לניהול סיכונים השוק והנזילות.
- מר דורון כליף מנהל החטיבה העיסוקית אחראי לניהול סיכונים האשראי.
- עו"ד איה אשתר, היועצת המשפטית הראשית, אחראית על ניהול הסיכונים המשפטיים.
- מר משה יגן מ"מ, מנהל החטיבה הקמעונאית אחראי לניהול סיכונים האסטרטגיה, המוניטין והתחרות.
- מר אמנון בק, מנכ"ל מתן - מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, משמש כמנהל סיכונים IT. ביום 13 בפברואר 2017 הודיע מר אמנון בק על התפטרותו מתפקידו.
- מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע, משמש כמנהל סיכונים הסייבר.

- הסיכונים הנוספים אליהם חשוף הבנק - כגון, סיכונים רגולציה וחקיקה, מנהלים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי כל אחד מחברי ההנהלה ונושאי משרה נוספים בתחום הנתון לאחריותם, ובמקביל מפוקחים, כחלק מניהול הסיכונים הקבוצתי האינטגרטיבי, גם על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה באמצעות מנהל הסיכונים בבנק.

תרשים קווי ההגנה של ניהול הסיכונים בבנק



## תרבות ניהול הסיכונים

תרבות ניהול הסיכונים ותפיסתו של הבנק מושתתת על ממשל תאגידי איתן ושימוש בפרקטיקה מיטבית ועדכנית לניהול הסיכונים, ראייה רחבה, תרבות ארגונית מוכוונת סיכון, וביצוע ההתאמות הנדרשות בהתאם לצרכי היחידות העסקיות ומאפייניהן. ממשל תאגידי נאות ותהליכי ניהול סיכונים בבנק הכרחיים על מנת להבטיח כי במסגרת התנהלותו העסקית, נוטל הבנק סיכונים מבלי לחרוג ממגבלות החשיפה שהגדיר על בסיס תיאבון הסיכון שלו ומצמצם למינימום את אפשרות התממשותם של הסיכונים אליהם הוא חשוף. במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא עבודת הדירקטוריון (301) ובנושא ניהול סיכונים (310) אומצו, בין היתר, עקרונות באזל בתחום הממשל התאגידי וניהול הסיכונים.

תפיסת באזל, שאומצה על ידי המערכת הבנקאית בישראל, מבוססת על עקרון של הקצאת הון כנגד הסיכונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי ועל הגדרת יעדי הון של הבנק המכתיבים את היקפי הפעילות, לרבות יחס מינימאלי, בין הון הבנק לבין נכסי הסיכון שלו.

דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנתיים את מסמך עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים, המהווה תשתית לממשל התאגידי של ניהול ותרבות הסיכונים בבנק, בהתאם לעקרונות באזל והנחיות בנק ישראל. במסמך מוגדרים התהליכים היסודיים של ניהול הסיכונים בחלוקה לקווי הגנה, הסמכות והאחריות של האורגנים השונים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה, חברי ההנהלה וראשי המערכים בבנק האחראים על סיכונים שבתחומי פעילותם, גופי ניהול הסיכונים ובקרת ניהול סיכונים והביקורת הפנימית. מסמך זה משמש מצע מחייב עבור קבוצת הבנק הבינלאומי והבנק בכללה בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונת ניהול ותרבות הסיכונים. המסמך מיושם באמצעות נוהל הדירקטוריון, מסמכי המדיניות הרלוונטיים ונהלי היחידות השונות.

### תהליכי יסוד של ניהול הסיכונים בבנק

תרבות ניהול הסיכונים ותפיסת ניהול הסיכונים של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ומכתיבה יישום תהליכי יסוד של ניהול סיכונים בעלי יחסי גומלין הדוקים ביניהם, כמפורט להלן, אשר שותפים להם הדירקטוריון, ההנהלה, יחידות עסקיות ויחידות שאינן עסקיות בבנק. תהליכי הליבה המפורטים להלן מהווים בסיס למכלול משימות ניהול הסיכונים בבנק, על בסיס מדיניות קבוצתית:

- הערכה עצמית של הלימות / נאותות הון הבנק על בסיס הערכת היכולת של הבנק ליטול ולנהל סיכונים אל מול מקורות הון הזמינים של הבנק.
- גיבוש התיאבון לסיכון והקצאת מגבלות חשיפה לסיכונים.
- קביעת יעדי ההון ותכנון ההון.
- קביעת מדיניות לניהול הסיכון.
- יישום של המדיניות לניהול הסיכון.

- **תהליך הערכה עצמית של הלימות/נאותות ההון (ה-ICAAP)** - הינו תהליך עצמאי שמתבצע על ידי הבנק במסגרת הנדבך השני של באזל, ומהווה, את הבסיס לתהליכי הליבה של ניהול הסיכונים בבנק. הערכת הנאותות ההונית מתבצעת על בסיס שנתי ומטרתה - להעריך האם הון הבנק הינו נאות, אל מול החשיפה הכוללת של הבנק לסיכונים - בהווה ובראייה צופה פני עתיד.
- הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. המתווה כולל, בין היתר, תרחישים בתחום סיכוני השוק, הנזילות והאשראי, ותרחישים המשלבים התממשות של כמה סיכונים בו זמנית. התרחישים שמפעיל הבנק כוללים תרחישים מסוג ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. התשתית התרחישית מורכבת ממגוון של תרחישים, ביניהם תרחיש הוליסטי גלובלי, תרחיש הוליסטי מקומי ותרחיש "הפוך". תוצאות התרחישים והמשמעות שלהם מדווחות להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון.
- **גיבוש התיאבון לסיכון והקצאת מגבלות חשיפה לסיכונים כחלק מתכנון השימושים בהון הבנק** - במסגרת תרבות הסיכונים תיאבון הסיכון מהווה בסיס לקביעת מדיניות ניהול הסיכונים, מסגרת ליעדי ההון, לגיבוש התוכניות האסטרטגיות ותוכניות העבודה של הבנק. התיאבון לסיכון מורכב ממערכת מגבלות כמותיות ואיכותיות ביחס לחשיפה האפשרית לכל סיכון והוא מבטא את רמת החשיפה הרצויה לסיכון המסוים.
- **תכנון ההון וקביעת יעדי ההון** - תכנון ההון משלב בין קביעת יעד הלימות ההון לבין התכנון האסטרטגי. קביעת יעד הלימות ההון מתרחשת בעקבות הערכת הנאותות ההונית, זיהוי כרית ההון הנדרשת לשם הבטחת היציבות של הבנק וסיבולת הסיכון, ובמסגרת תיאבון הבנק לסיכון.
- **גיבוש מדיניות ניהול הסיכון** - מטרת מדיניות ניהול הסיכון הינה להבטיח את קיומם של תהליכים אפקטיביים של ניהול סיכונים ואת העמידה במגבלות החשיפה שנקבעו ביחס לסיכונים השונים.
- **יישום המדיניות לניהול הסיכונים** - תהליך היישום של המדיניות כולל את שלב הביצוע של שרשרת הפעולות שנועדו להבטיח יכולת מתמשכת של זיהוי הסיכונים המהותיים אליהם חשוף הבנק; הערכה ומדידה של החשיפה לסיכונים מול המגבלות שנקבעו (לרבות במסגרת של תרחישי קיצון); יצירת מנגנוני דיווח כמוגדר במסמך המדיניות לרבות דיווחים תקופתיים ומידיים ונקיטת פעולות להפחתת סיכונים, במידה ומתבררת חריגה ממגבלות הסיכון שנקבעו.
- **הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים** - הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים נועד ליצור איזון בין מעגלים נפרדים הקשורים בניהול הסיכונים. הגורמים המעורבים בניהול הסיכונים כוללים את; הדירקטוריון, ועדת ניהול הסיכונים, ההנהלה וכן את שלושת קווי ההגנה הקשורים בניהול הסיכונים, כאשר ביניהם: נוטלי הסיכונים, פונקציית ניהול הסיכונים וגופי הביקורת הכפופים לדירקטוריון. במסגרת הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים, הבנק דואג, בין היתר, לגיוס אנשי מקצוע מתאימים בעלי מומחיות והבנה בפעילות הבנקאיות השונות, לרבות פעילויות מורכבות.
- **נטילת אחריות לסיכונים** - כל אחד מהסיכונים המהותיים אליהם חשוף הבנק, הינו באחריות נושא משרה בכיר. האחריות הראשונית לניהול הסיכונים (נטילת סיכון, זיהוי, מדידה והערכה, בקרה והפחתה, ניטור ודיווח) מוטלות על הנהלת קווי העסקים של התאגיד הבנקאי. ההנהלה היא זאת שאחראית לקבל החלטות אופרטיביות בעניין הסיכונים וניהולם. נוטל הסיכונים נדרש להבין את הסיכון הגלום בפעולותיו והיחס בין התשואה לסיכון, ולפעול באופן אחראי תוך קבלת החלטות במסגרת מגבלות החשיפה הקיימות. מעבר למתואר לעיל, כחלק מניהול תקשורת אפקטיבית, קיימת אחריות אישית של כל עובד בבנק לזהות ולהציף סוגיות סיכון בעצמם, לרבות כאלו העולות מהפעילות העסקית, וזאת באמצעות השתתפות בהדרכות ופורומים שונים, דיווח אנונימי למערך הביקורת ו/או למנהל ממונה וכו'.
- **הדרכות ופורומים** - היחידה לניהול הסיכונים הראשית אחראית ומשתתפת במגוון הדרכות ופורומים מקצועיים קבוצתיים.
- **קביעת קוד אתי הולם** - הדירקטוריון הינו הגוף ה"קובע את הטון" ביישום נורמות התנהגות ותמריצים המעודדים התנהגות מקצועית ואחראית בכל הדרגים, בקביעת סטנדרטים מקצועיים וערכי תאגיד המקדמים יושרה ובביסוס תרבות פנים ארגונית המדגישה ומציגה בפני עובדים בכל הדרגים את חשיבותן של הבקורות הפנימיות, בין היתר באמצעות קביעת קוד אתי הולם.

- **תגמול** - מדיניות התגמול בבנק תואמת את הערכים ותפיסת ניהול הסיכונים של הבנק. פירוט אודות התגמול ומדדי הסיכון מופיע בפרק התגמול, טבלה 16.  
ביום 12 באפריל 2016 פורסם חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו - 2016.

### **ניהול סיכונים קבוצתי**

תרבות הסיכונים בבנק מבוססת על ההבנה כי ניהול סיכונים אמור להבטיח בראש ובראשונה את יציבות חברת הבת וממילא את יציבות חברת האם, ומכאן החשיבות המכרעת לתפיסה אחידה של הערכים והעקרונות בענין אופן ניהול הסיכונים של כל מרכיב בקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים תוך חתירה לפרואקטיביות ויזומה אל מול החשיפה לסיכון ולא רק בתגובה להתממשות סיכונים בלבד. הבנק מקים תהליכים מתמשכים של זיהוי, הערכה, תיעוד וניטור של הסיכונים המהותיים אליהם הוא חשוף על מנת להבטיח כל העת כי הסיכונים המהותיים מולם קיימת חשיפה מזהים ומנוהלים בצורה אפקטיבית. הבנק רואה בממשל התאגידי אבן יסוד בהערכת הנאותות ההונית שלו.

השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון, וועדות מטעמו, ההנהלה וועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים, כמפורט להלן:

### **התייחסות הדירקטוריון לסוגיות ניהול הסיכונים**

- א. דירקטוריון הבנק מתווה את האסטרטגיה של הבנק המשולבת באסטרטגיה של הקבוצה.
- ב. דירקטוריון הבנק דן ומאשר אחת לשנה את תכנית העבודה השנתית ומדיניות ניהול הסיכונים בתחומי הסיכון המהותיים השונים, הכוללות, בין היתר, את תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכונים השונים. במסגרת זאת, מתאים הדירקטוריון את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים, לשינויים ולתמורות בשווקים הפיננסיים ולסביבת הפעילות של הבנק.
- ג. דירקטוריון הבנק מאשר פעילויות חדשות ומוצרים חדשים מהותיים העלולים ליצור חשיפות חדשות, תוך בחינת הסיכון שהפעילות יוצרת וכן את יכולת הבנק לנהל, למדוד ולבצע בקרה בלתי תלויה על סיכוני הפעילות.
- ד. במסגרת עבודת הדירקטוריון פועלת ועדת דירקטוריון לניהול סיכונים, המתכנסת לפחות ארבע פעמים בשנה. הוועדה מקבלת דיווח על חשיפות הבנק לסיכונים השונים וכן על עמידת הבנק והקבוצה במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שקבע הדירקטוריון בנוסף, הוועדה מבצעת בחינה של נאותות ואפקטיביות מערך ניהול ובקרת הסיכונים בבנק.
- ה. אחת לרבעון מתקיים דיון בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק.
- ו. במסגרת עבודת הדירקטוריון פועלות ועדות המתכנות מספר פעמים בשנה בנושאים של: ניהול סיכונים, אשראי, ביקורת ותגמול.
- ז. לפחות שש פעמים בשנה מתכנסת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. ועדת הביקורת מפקחת על פעילות הביקורת הפנימית של הבנק לרבות המלצה לדירקטוריון לגבי: מינוי מבקר פנימי וקביעת שכרו, אישור כתב המינוי והסמכויות של המבקר הפנימי, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית. הוועדה מבצעת מעקב אחר יישום תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ודנה בדוחות ביקורת מהותיים ובדיווחים אחרים של המבקר הפנימי. הוועדה מפקחת על עבודת רואה החשבון המבקר ודנה בדוחות ביקורת של רואה החשבון המבקר ושל גופים רגולטוריים. כמו כן, הוועדה, בשבתה גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, דנה בדוחות הכספיים ובליקויים במערכי הדיווח החשבונאיים ומגישה את המלצותיה בנדון לדירקטוריון, לאחר שדנה וגיבשה המלצה בכל אלה: ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של הבנק; הערכות שווי (אם וככל שקיימות), לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהם נסמכים נתונים בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון הסמיך את ועדת הביקורת לבצע חלק ממשימות הדירקטוריון בנושא אכיפה פנימית כאשר הדירקטוריון יעודכן באופן שוטף בדיוני והחלטות ועדת הביקורת כאמור בנושאים אלה באמצעות העברת הפרוטוקולים של ועדת הביקורת לעיון הדירקטוריון או בדרך אחרת לפי החלטת יו"ר ועדת הביקורת. יתר משימות הדירקטוריון יבוצעו לאחר עריכת דיון מקדים בוועדת הביקורת וקבלת המלצות ועדת הביקורת ככל שישנו צורך בהמלצות כאמור.

ח. מטת הביקורת הפנימית של הבנק, במסגרת תכנית העבודה הרב שנתית, מעריך במסגרת הביקורת המבוצעות על ידו בסניפים וביחידות המטה, את תהליך ניהול הסיכונים בבנק, את יישום המדיניות ואת ביצוען בפועל של החלטות הדירקטוריון בהיבטי ניהול הסיכונים השונים. בנוסף, הוא מעריך את מידת ההתאמה ואת אפקטיביות ואיכות תהליכי הבקרה הנהוגים בבנק. כמו כן, המטה מבצע את הסקירה הבלתי תלויה על תהליך ה-ICAAP השנתי המתקיים בבנק, במטרה לאתגר את התהליך ולבחון את מהימנות ושלמות הנתונים המוצגים בו והתאמתו לדרישות הפיקוח על הבנקים.

הביקורת הפנימית פועלת על פי תכנית עבודה רב שנתית לתקופה של ארבע עד חמש שנים ותכנית עבודה שנתית הנגזרת ממנה, הכוללת את כל הפעילויות והישויות של הבנק. תכנית העבודה מבוססת על מתודולוגיה שיטתית של הערכת סיכונים ומביאה בחשבון, בין היתר, את הערכת הסיכונים כפי שבאה לידי ביטוי במסמך ה-ICAAP והערכות של הביקורת הפנימית בנוגע למוקדי הסיכון בפעילות הבנק, לרבות מוקדי סיכון לסיכונים תפעוליים, מעילות והונאות, ולמצאים שהועלו בביקורת קודמות שבוצעו על ידי ועל ידי גורמים חיצוניים. תכנית העבודה כוללת את הקצאת התשומות ואת התדירות לביצוע הביקורת בהתאמה לרמת הסיכון של הישות/הפעילות המבוקרת.

עבודת הביקורת הפנימית מבוצעת על פי דרישות החוק השונות, לרבות חוק הביקורת הפנימית, פקודת הבנקאות, כללי הבנקאות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 307 (מסדירה בין היתר, את תפקידי הפונקציה, היקף פעילותה, שיטות עבודתה והדיווחים שעליה להעביר), הנחיות של גופים רגולטוריים אחרים, וכן בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים שנקבעו על ידי הלשכה העולמית למבקרים פנימיים.

הדיווחים התקופתיים של הביקורת הפנימית כוללים דיווח חצי שנתי ודיווח שנתי ומוגשים למנכ"ל ולחברי הנהלת הבנק, לחברי ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון.

הדיווח החצי שנתי והדיווח השנתי של הביקורת הפנימית כוללים דיווח בדבר ביצוע תכנית העבודה למול התכנון, רשימה של כל דוחות הביקורת שהופצו בתקופה המדווחת, דיווח בדבר ממצאי המעקב אחר תיקון הליקויים העולים מדוחות הביקורת ותמצית מהממצאים המהותיים שהועלו בדוחות הביקורת ובדיווח השנתי הערכה של אפקטיביות הבקרה הפנימית.

## התייחסות ההנהלה לסוגיות ניהול הסיכונים

- א. ההנהלה בראשות המנכ"ל, חברי ההנהלה, מנהלת מטת הביקורת, מנהלת הסיכונים הראשית, מנהל אגף משאבי אנוש ומנהל היחידה לניהול פיננסי, בהתאם לצורך, מתכנסת פעמיים בשבוע ודנה, בין היתר, במגוון נושאים בתחום ניהול ובקרת הסיכונים השונים.
- ב. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק למכלול הסיכונים בפניהם עומד הבנק שעיקרם: סיכונים פיננסיים, סיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים וסיכונים ציבוריים, סיכון חוצה גבולות, FATCA, אכיפה פנימית בדיני נייע ואיסור הלבנת הון. כמו כן, ניתנת התייחסות לתיאבון הסיכון של הבנק, תוצאות הרצת תרחישי הקיצון ובעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון, התייחסות לתאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכת דרגות הסיכון, וסטטוס תיקוף מודלים.
- צוות ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל מתכנס אחת לחודש ודן, בין היתר: בהתפתחויות המרכזיות בחשיפות הפיננסיות בבנק לאור ההתפתחויות והתחזיות בתחום המאקרו, במגבלות החשיפה לסיכונים הפיננסיים בכניסה לפעילויות חדשות, ובהתפתחות תיק הנוסטרו.
- ג. צוות נזילות בראשות מנהל היחידה לניהול פיננסי דן כ- 5 פעמים בשבוע בנושאי נזילות וסיכונים שוק.
- ד. צוות פיננסי בראשות מנהל היחידה לניהול פיננסי דן אחת לשבוע בנושאי השקעות ומצב הנזילות.
- ה. צוות אשראי בראשות המנכ"ל מתכנס אחת לשבוע, ודן באישורי אשראי מעל סמכות מנהל החטיבה העסקית, וכן דן במתן המלצות לבקשות אשראי בסמכות ועדת אשראי של הדירקטוריון. בנוסף מבצע, בין היתר, מעקב שנתי אחר לווים בנושאים מהותיים הקשורים לפעילות עסקית. הצוות דן בדיווחים שונים של עמידה במגבלות שקבעו הדירקטוריון והנהלת הבנק, באישור הסדרי חוב/ מחיקות/ ויתור על חוב ובגיבוש המלצות לגבי מדיניות האשראי וניהול סיכונים האשראי של הבנק וחובות פגומים.

- ו. פורום סיכונים תפעוליים ומשפטיים, מעילות והונאות בראשות מנהלת הסיכונים הראשית דן בנושאים אלו אחת לרבעון. מנהלת הסיכונים הראשית משתתפת בפורום ניהול סיכונים קבוצתי בראשות מנהל הסיכונים הקבוצתי הראשי במסגרתו מובאים לדיון דרכים ואפשרויות לקידום ניהול הסיכונים על בסיס קבוצתי תוך האחדת שיטות המדידה, מתודולוגיות ניהול הסיכונים ומנגנוני הבקרה בקבוצה.
- ז. התהליך הפנימי להערכת הנאותות ההונית (ICAAP) מתבצע באמצעות צוות בראשות מנהלת הסיכונים הראשית של הבנק. במסגרת התהליך מיושמות ההוראות כחלק מקידום ושיפור מערך ניהול הסיכונים הכולל של הבנק.
- ח. הביקורת הפנימית מבצעת ביקורת בכל יחידות הבנק, ע"פ תכנית עבודה ממוקדת סיכונים, ובכלל זה ביחידות העוסקות בניהול הסיכונים ובבקרתן. במסגרת הביקורת נבחנים יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים ואיכות תהליכי הבקרה הפנימיים בבנק.
- ט. הנהלת הבנק ממשיכה לשפר את כלי המדידה, הפיקוח, הבקרה והדיווח הדרושים לה לשם קבלת תמונת מצב עדכנית, ובזמן אמת על חשיפת הבנק לסיכונים השונים וכן כדי להטמיע את תפישת ניהול הסיכונים הקבוצתית בבנק.



טבלה 2: מבנה ההון- הרכב ההון הפיקוחי (במיליוני ש"ח)

| הפנייה למאזן הפיקוחי   | ליום 31 בדצמבר          |         |                         |         |
|--|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
|  | 2015                    |         | 2016                    |         |
|  | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה    | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה    |
| <b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>  |                         |         |                         |         |
| 1  | 0                       | 375.3   |                         | 375.3   |
| הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1.  |                         |         |                         |         |
| 2  | (0.8)                   | 790.6   | (0.5)                   | 874.1   |
| עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן.  |                         |         |                         |         |
| 3  | (2.6)                   | (0.3)   | (3.4)                   | (39.5)  |
| 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).  |                         |         |                         |         |
|  | (3.4)                   | 1,165.6 | (3.9)                   | 1,209.9 |
| הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים  |                         |         |                         |         |
| <b>הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים</b>   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| התאמות יציבותיות להערכות שווי מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלבנטי.   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם.   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של התאגיד הבנקאי  |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן.   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| פער שלילי (shortfall) בין הפרשות להפסדים צפויים.   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח.  |                         |         |                         |         |
| 8  |                         | 0.3     |                         | 0.3     |
| 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. |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שישולקו אם הנכס יהפך לפגום או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| השקעה עצמית במניות רגילות, המוחזקות באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מניות בכפוף להסכמים חוזיים).   |                         |         |                         |         |
|  |                         | -       |                         | -       |
| החזקות צולבות הדדיות במניות רגילות של תאגידים פיננסיים.  |                         |         |                         |         |

\*כפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3

## הרכב ההון הפיקוחי- המשך 1 (במיליוני ש"ח)

| הפנייה למאזן הפיקוחי | ליום 31 בדצמבר          |         |                         |   |
|----------------------|-------------------------|---------|-------------------------|---|
|                      | 2015                    |         | 2016                    |   |
|                      | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה    | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה  |
|                      |                         |         |                         |   |
|                      |                         |         |                         | <b>הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים (המשך)</b>   |
|                      |                         |         |                         | השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי (בסכום העולה על 10% מהון עצמי רובד 1) |
|                      |                         | -       | -                       | השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי.   |
|                      |                         | -       | -                       | זכויות שירות למשכנתאות אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1.  |
|                      |                         | -       | -                       | מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1.  |
|                      |                         | -       | -                       | סכום זכויות שירות למשכנתאות, מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי וההשקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי תאגידים פיננסיים, העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי.      |
|                      |                         | -       | -                       | מזה: בגין השקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי תאגידים פיננסיים  |
|                      |                         | -       | -                       | מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות  |
|                      |                         | -       | -                       | מזה: מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי  |
|                      |                         | -       | (36.2)                  | התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים   |
|                      |                         | -       | -                       | מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים.  |
|                      |                         | -       | -                       | מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות.   |
|                      |                         | -       | (36.2)                  | מזה: בגין השפעת מהלכי התייעלות  |
|                      |                         | -       | -                       | מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים א.26-ע.26.   |
|                      |                         | -       | -                       | התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3  |
|                      |                         | -       | -                       | ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים.  |
|                      | -                       | 0.3     | -                       | סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1  |
|                      | (3.4)                   | 1,165.3 | (3.9)                   | 1,245.8   |
|                      |                         |         |                         | הון עצמי רובד 1   |

\*כפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3

הרכב ההון הפיקוחי- המשך 2 (במיליוני ש"ח)

|  | ליום 31 בדצמבר          |                |                         |                |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|  | 2015                    |                | 2016                    |                |
| הפנייה למאזן הפיקוחי   | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה           | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה           |
| <b>הון עצמי רובד 1 נוסף</b>  |                         |                |                         |                |
| <b>הון רובד 1 נוסף: מכשירים</b>  |                         |                |                         |                |
|  |                         | -              |                         | -              |
| מכשירי הון מניות רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מכשירים אלו.   |                         | -              |                         | -              |
| מזה: מסווג כהון עצמי בהתאם להוראות הדיווח לציבור.  |                         | -              |                         | -              |
| מזה: מסווג כהתחייבות בהתאם להוראות הדיווח לציבור.  |                         | -              |                         | -              |
| מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.   |                         | -              |                         | -              |
| מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג'.   |                         | -              |                         | -              |
| מזה: מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 1 נוסף.                                      |                         | -              |                         | -              |
| הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים   |                         | -              |                         | -              |
| <b>הון רובד 1 נוסף: ניכויים</b>  |                         |                |                         |                |
| השקעה עצמית במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים.  |                         | -              |                         | -              |
| החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף.   |                         | -              |                         | -              |
| השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי. |                         | -              |                         | -              |
| השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי.      |                         | -              |                         | -              |
| ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים   |                         | -              |                         | -              |
| מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים  |                         | -              |                         | -              |
| מזה: ניכויים נוספים להון רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיף 41.א.  |                         | -              |                         | -              |
| ניכויים בהון רובד 1 נוסף הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3   |                         | -              |                         | -              |
| 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  |                         | -              |                         | -              |
| <b>הון רובד 1</b>  | <b>(3.4)</b>            | <b>1,165.3</b> | <b>(3.9)</b>            | <b>1,245.8</b> |

\*כפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3

הרכב ההון הפיקוחי- המשך 3 (במיליוני ש"ח)

| הפנייה למאזן הפיקוחי               | ליום 31 בדצמבר          |                |                         |                |   |
|------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---|
|                                    | 2015                    |                | 2016                    |                |   |
|                                    | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה           | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה           |   |
| <b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b> |                         |                |                         |                |   |
| 4                                  |                         | 2.5            |                         | 2.5            | מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו.  |
| 6                                  |                         | 291.4          |                         | 207.2          | מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.   |
|                                    |                         | -              |                         | -              | מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'.   |
|                                    |                         | -              |                         | -              | מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2.   |
| 5                                  |                         | 111.0          |                         | 114.5          | הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס.  |
|                                    |                         | 404.9          |                         | 324.2          | הון רובד 2 לפני ניכויים   |
| <b>הון רובד 2: ניכויים</b>         |                         |                |                         |                |   |
|                                    |                         | -              |                         | -              | השקעה עצמית במכשירי הון רובד 2, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים).  |
|                                    |                         | -              |                         | -              | החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים פיננסיים.  |
|                                    |                         | -              |                         | -              | השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי [בהתאם לטיפול הנהוג במסמך באזל 3: מסגרת פיקוחית גלובלית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית, דצמבר 2010. |
|                                    |                         | -              |                         | -              | השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי.   |
|                                    |                         | -              |                         | -              | ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים  |
|                                    |                         | -              |                         | -              | מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים.  |
|                                    |                         | -              |                         | -              | מזה: ניכויים נוספים להון רובד 2 שלא נכללו במסגרת סעיף 56.א.   |
|                                    |                         | -              |                         | -              | התאמות פיקוחיות בהון רובד 2 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3   |
|                                    |                         | -              |                         | -              | סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2   |
|                                    |                         | <b>404.9</b>   |                         | <b>324.2</b>   | <b>הון רובד 2</b>   |
|                                    | <b>(3.4)</b>            | <b>1,570.2</b> | <b>(3.9)</b>            | <b>1,570.0</b> | <b>סך ההון</b>  |

\*כפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3

הרכב ההון הפיקוחי- המשך 4 (במיליוני ש"ח)

| הפנייה למאזן הפיקוחי   | ליום 31 בדצמבר          |                 |                         |  |
|--|-------------------------|-----------------|-------------------------|--|
|  | 2015                    |                 | 2016                    |  |
|  | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה            | סכומים שלא נוכחו מההון* | יתרה   |
| <b>נכסי סיכון משוקללים</b>                                       |                         |                 |                         |  |
|  |                         | 11,854.2        |                         | 11,722.0   |
|  |                         |                 |                         | 202 סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3   |
|  |                         | <b>11,854.2</b> |                         | <b>11,722.0</b>  |
|  |                         |                 |                         | <b>סך נכסי סיכון משוקללים.</b>   |
| <b>יחסי הון וכריות לשימור הון</b>                                |                         |                 |                         |  |
|  |                         | 9.83%           |                         | 10.63%   |
|  |                         |                 |                         | הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)   |
|  |                         | 9.83%           |                         | 10.63%   |
|  |                         |                 |                         | הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)  |
|  |                         | 13.25%          |                         | 13.39%   |
|  |                         |                 |                         | ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)  |
| <b>דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים</b>              |                         |                 |                         |  |
|  |                         | 9.01%           |                         | 9.02%  |
|  |                         |                 |                         | יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים.*   |
|  |                         | 12.51%          |                         | 12.52%   |
|  |                         |                 |                         | יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים.*  |
| <b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>                |                         |                 |                         |  |
|  |                         | -               |                         | -  |
|  |                         |                 |                         | השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה          |
|  |                         | -               |                         | -  |
|  |                         |                 |                         | השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה. |
|  |                         | -               |                         | -  |
|  |                         |                 |                         | זכויות שירות למשכנתאות   |
|  | 7                       | 87.7            |                         | 83.3   |
|  |                         |                 |                         | מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה (לא דווחו בשורות 21, 25).  |
| <b>תקרה להכללת הפרשות ברובד 2</b>                                |                         |                 |                         |  |
|  |                         | 111.0           |                         | 114.5  |
|  |                         |                 |                         | הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.  |
|  |                         | 134.5           |                         | 132.9  |
|  |                         |                 |                         | התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.  |
|  |                         |                 |                         | הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה.   |
|  |                         |                 |                         | התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים.   |
| <b>מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר</b> |                         |                 |                         |  |
|  |                         | -               |                         | -  |
|  |                         |                 |                         | סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 הכפופים להוראות המעבר   |
|  |                         |                 |                         | סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 בשל התקרה.   |
|  |                         | -               |                         | -  |
|  |                         |                 |                         | סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 1 נוסף הכפופים להוראות המעבר   |
|  |                         |                 |                         | סכום שנוכה מהון רובד 1 נוסף בשל התקרה.   |
|  |                         | 374.9           |                         | 321.4  |
|  |                         |                 |                         | סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר  |
|  |                         |                 |                         | סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה.  |

\*כפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III  
 \*\* יחס הון עצמי רובד 1 והכולל המזערי הנדרש מיום 1 בינואר 2015 הוא 9.0%- ו-12.5% בהתאמה, ליחס זה החל מיום 1 בינואר 2015 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה על פני שמונה רבעונים עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך יחס ההון עצמי רובד 1 המזערי שיידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1 בינואר 2017 לפי נתוני מועד הדיווח הינו 9.02%- ו-12.52%.

גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי

| הפנייה לרכיבי ההון הפיקוחי | ליום 31 בדצמבר      |                 | נכסים  |
|----------------------------|---------------------|-----------------|--|
|                            | 2015                | 2016            |  |
|                            | <b>במיליוני ש"ח</b> |                 |  |
|                            | 5,196.4             | 6,688.6         | מזומנים ופקדונות בבנקים                                      |
|                            | 1,809.0             | 1,379.9         | נירות ערך (*)  |
|                            | 11,921.1            | 12,522.6        | אשראי לציבור   |
|                            | (129.7)             | (141.9)         | הפרשה להפסדי אשראי *   |
| 5                          | (104.2)             | (108.6)         | * מזה הפרשה להפסדי אשראי הנכללת ברובד 2                      |
|                            | 11,791.4            | 12,380.7        | אשראי לציבור נטו   |
|                            | 51.5                | 28.4            | אשראי לממשלה   |
|                            | 10.2                | 15.1            | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                    |
|                            | 313.5               | 280.9           | נכסים אחרים *  |
| 7                          | 87.7                | 83.3            | * מזה נכס מס נדחה  |
|                            | 225.8               | 197.6           | * מזה נכסים אחרים נוספים                                     |
|                            | <b>19,172.0</b>     | <b>20,773.6</b> | <b>סך כל הנכסים</b>  |
|                            |                     |                 | <b>התחייבויות והון</b>                                       |
|                            | 15,454.3            | 17,268.1        | פקדונות הציבור   |
|                            | 185.2               | 87.1            | פקדונות מבנקים   |
|                            | 233.0               | 273.7           | פקדונות הממשלה   |
| 6                          | 665.9               | 497.4           | אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים*                            |
| 6                          | 374.5               | 290.2           | * מזה: אינם כשירים כהון פיקוחי וכפופים להוראות המעבר         |
|                            | 31.6                | 23.0            | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים**                             |
| 8                          | 0.3                 | 0.3             | ** מזה: בגין סיכון האשראי העצמי                              |
|                            | 1,437.3             | 1,415.8         | התחייבויות אחרות***  |
| 5                          | 6.8                 | 2.4             | *** מזה הפרשה להפסדי אשראי הנכללת ברובד 2 ( חוץ מאזני)       |
|                            | <b>18,007.3</b>     | <b>19,565.1</b> | <b>סך כל התחייבויות</b>                                      |
|                            | 1,164.7             | 1,208.5         | הון המיוחס לבעלי המניות הבנק*                                |
|                            | 377.8               | 377.8           | * מזה: הון מניות רגילות**                                    |
| 1                          | 375.3               | 375.3           | ** מזה: הון מניות רגילות ופרמיה על מניות רגילות              |
| 4                          | 2.5                 | 2.5             | ** מזה הון מניות בכורה צוברות ומשתתפות שאינן משתתפות ברובד 1 |
| 2                          | 789.8               | 873.6           | * מזה: עודפים  |
| 3                          | (2.9)               | (42.9)          | * מזה: רווח אחר כולל מצטבר                                   |
|                            | <b>1,164.7</b>      | <b>1,208.5</b>  | <b>סך כל ההון העצמי</b>                                      |
|                            | <b>19,172.0</b>     | <b>20,773.6</b> | <b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>                               |

מידע נוסף - דו"ח תזרים של תנועות ממועד הדיווח הקודם על ההון הפיקוחי, לרבות שינויים בהון העצמי רובד, הון רובד 1, והון רובד 2.

| בשנת 2015   | בשנת 2016      |   |
|---|----------------|---|
| <b>במיליוני ש"ח</b>   |                |   |
| <b>1. שינוי בהון עצמי רובד 1</b>  |                |   |
| 1,104.7   | 1,165.6        | סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים לתחילת התקופה               |
| -   | -              | שינוי בהון מניות ופרמיה   |
| 65.6  | 83.8           | עודפים (לפני השפעת דיבידנד)   |
|   |                | דיבידנד   |
| (8.1)   | (40.0)         | שינוי ברוח כולל אחר   |
| 57.5  | 43.8           | שינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק  |
| <b>שינוי בהבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1</b> |                |   |
| -   | -              | שינוי במניות בכורה שלא הוכרו כהון רובד 1                                      |
| 3.4   | 0.5            | שינוי ביישום הוראות מעבר בגין אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בנושא זכויות עובדים |
| 1,165.6   | 1,209.9        | סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים לסוף תקופה                  |
| <b>שינוי בהתאמות פיקוחיות וניכויים:</b>                                   |                |   |
| 0.4   | 0.3            | סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1 לתחילת תקופה                |
| (0.1)   | (36.2)         | שינוי בהתאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1                       |
| 0.3   | (35.9)         | סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1 לסוף תקופה                  |
| <b>1,165.3</b>  | <b>1,245.8</b> | <b>סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים לסוף תקופה</b>       |
| <b>2. שינוי בהון רובד 2</b>   |                |   |
| 527.3   | 404.9          | סך הון רובד 2, לפני ניכויים לתחילת תקופה                                      |
| (116.2)   | (84.2)         | שינוי בהון רובד 2: מכשרים, לפני ניכויים                                       |
| (6.2)   | 3.5            | שינוי בהון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים                                       |
| 404.9   | 324.2          | סך הון רובד 2, לפני ניכויים לסוף תקופה  |
| <b>שינוי בניכויים:</b>  |                |   |
| -   | -              | שינוי בסך הכל ניכויים - הון רובד 2  |
| <b>404.9</b>  | <b>324.2</b>   | <b>סך הכל הון רובד 2 לסוף תקופה</b>   |

### טבלה 3: הלימות ההון

במסגרת הטמעת הנדבך השני של באזל בבנק מהווה תהליך הערכת הנאותות ההונית (תהליך ה- ICAAP) את הבסיס לקביעת יעד ההון המינימאלי של הבנק.

תהליך ה- ICAAP מתבצע בהתאם לפרקטיקה בינלאומית מקובלת ובהתאם למסגרת העבודה של באזל והנחיות בנק ישראל. במסגרתו מאותגרת הקצאת ההון הרגולטורית בנדבך הראשון ומוקצות כריות הון ייעודיות נוספות במידת הצורך. המסמך מטמיע מתודולוגיית אמידת הסיכונים השונים, הערכת הנאותות ההונית והניהול השוטף של ההון. הוא מכיל עדכונים ושינויים שהתבצעו במהלך השנים בעקבות תהליכי שיפור ניהול סיכונים פנימיים, בעקבות דו שיח מתמשך של החברה האם עם בנק ישראל (לרבות תהליך ה-SREP), תהליכי שיפור ניהול סיכונים פנימיים, עדכוני בנק ישראל ועדכונים בינלאומיים שונים. תהליך הערכת הנאותות ההונית נועד לבחון את יכולת הבנק לשאת בסיכונים אליהם הוא חשוף ותוצאותיו מהוות היזון חוזר הן ליעדי ההון שקבע הדירקטוריון הן לאיכות מדיניות ניהול הסיכון והצלחת יישומה, והן משמשות בסיס לקביעת יעדי ההון ותכנון ההון וגיבוש תיאבון לסיכון ומגבלות על ידי זיהוי צרכי ההון וקיבולת הסיכון של הבנק.

בקביעת יעד ההון נבחנים ממצאי התהליך המהווים את היקף ההון הנדרש בראיית הבנק אל מול פרופיל הסיכון שלו למועד הדוח ובראייה צופה פני עתיד בהתבסס על היעדים העסקיים של הבנק והצמיחה המתוכננת ותחת תרחישי קיצון הוליסטיים.

### מידע נוסף - דיון בתכנון ההון במסגרת הדיון הכללי בתכנון האסטרטגי של הנהלה

לבנק תכנית אסטרטגית רב שנתית לשנים 2014-2018, אשר אושרה בדירקטוריון במהלך חודש מאי 2014. התוכנית האסטרטגית מתורגמת לתוכנית העבודה וכנגזרת ממנה נבנה תכנון ההון התלת שנתי. טרם אישור תכנון ההון, מתבצע תהליך של בחינת העמידה ביעדי ההון במצב עסקים רגיל ותחת תרחישי קיצון.

יישום הנדבך השני של באזל כולל ביצוע תהליך ה-ICAAP כאשר אחד מתוצריו המרכזיים הינו קביעת יעדי ההון במצב עסקים רגיל ובמצב קיצון. יעדי ההון נקבעים להון עצמי רובד 1 ולהון הכולל. יעדי ההון הינם, לכל הפחות, היעדים הרגולטוריים (9% הון עצמי רובד 1, 12.5% הון כולל).

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2015 נקבעו יעדי ההון המינימאליים כדלקמן\*:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.5%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9%.

\*דרישה זו אינה כוללת את התוספת הנדרשת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור. בגיין נדרש הבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2016 לתוספת ליחס ההון רובד 1 וליחס ההון הכולל בשיעור של 0.02%.

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתו של הבנק לעמוד בדרישות ההון החדשות.



להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי הנובעים מהחשיפות השונות:

א. דרישות ההון

| ליום 31 בדצמבר 2015 |            | ליום 31 בדצמבר 2016 |            | סוג החשיפה               |
|---------------------|------------|---------------------|------------|--------------------------|
| דרישות ההון         | נכסי סיכון | דרישות ההון         | נכסי סיכון |                          |
| 12.51% (1)          |            | 12.52% (1)          |            |                          |
| במיליוני ש"ח        |            |                     |            |                          |
| 7.0                 | 56.1       | 6.5                 | 52.3       | ריבונות                  |
| 16.9                | 134.8      | 16.6                | 132.7      | יישיות סקטור ציבורי      |
| 56.8                | 453.9      | 133.7               | 1,067.8    | תאגידים בנקאיים          |
| 265.6               | 2,123.2    | 300.1               | 2,397.1    | תאגידים                  |
| 6.7                 | 53.7       | 5.5                 | 44.2       | בביטחון נדל"ן מסחרי      |
| 812.0               | 6,490.5    | 684.8               | 5,469.9    | קמעונאים ליחידים         |
| 128.8               | 1,029.5    | 128.9               | 1,029.3    | עסקים קטנים              |
| 7.2                 | 57.6       | 8.6                 | 68.7       | בגין משכנתאות לדירור     |
| 44.3                | 354.2      | 44.1                | 352.5      | נכסים אחרים              |
| 1.0                 | 8.2        | 1.9                 | 15.0       | CVA סיכון אשראי בגין     |
| 1,346.3             | 10,761.7   | 1,330.7             | 10,629.5   | סך הכל בגין סיכוני אשראי |
| 5.9                 | 47.5       | 6.2                 | 49.5       | סיכוני שוק               |
| 130.6               | 1,045.0    | 130.6               | 1,043.0    | סיכון תפעולי             |
| 1,482.8             | 11,854.2   | 1,467.5             | 11,722.0   | סך כל נכסי הסיכון        |

הערות לטבלה דלעיל ראה בעמוד 26

ב. הון והלימות ההון

| 31 בדצמבר 2015 | 31 בדצמבר 2016 |  |
|----------------|----------------|--|
| במיליוני ש"ח   |                |  |
| 1,165.3        | 1,245.8        | הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים |
| 404.9          | 324.2          | הון רובד 2, לאחר ניכויים                       |
| 1,570.2        | 1,570.0        | סך הכל הון כולל                                |

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| 31 בדצמבר 2015 | 31 בדצמבר 2016 |                                     |
|----------------|----------------|-------------------------------------|
| 10,761.7       | 10,629.5       | סיכון אשראי                         |
| 47.5           | 49.5           | סיכוני שוק                          |
| 1,045.0        | 1,043.0        | סיכון תפעולי                        |
| 11,854.2       | 11,722.0       | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון |

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

| 31 בדצמבר 2015 | 31 בדצמבר 2016 |   |
|----------------|----------------|---|
| 9.83%          | 10.63%         | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                            |
| 13.25%         | 13.39%         | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                                 |
| 9.01%          | 9.02%          | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (1) |
| 12.51%         | 12.52%         | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (1)      |

הערות לטבלה דלעיל ראה בעמוד 26

**ג. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון**

|   | 31 בדצמבר<br>2015 | 31 בדצמבר<br>2016 |  |
|---|-------------------|-------------------|--|
|   | במיליוני ש"ח      |                   |  |
| <b>הון עצמי רובד 1</b>  |                   |                   |  |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק   | 1,164.7           | 1,208.5           |  |
| מניות בכורה צוברות ומשתתפות שלא הוכרו כהון רובד 1                                       | (2.5)             | (2.5)             |  |
| יישום הוראות המעבר בגין אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בנושא זכויות עובדים                 | 3.4               | 3.9               |  |
| הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי                                    | 0.9               | 1.4               |  |
| <b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>                                | <b>1,165.6</b>    | <b>1,209.9</b>    |  |
| <b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>  |                   |                   |  |
| מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים   | -                 | -                 |  |
| מיסים נדחים לקבל  | -                 | -                 |  |
| השקעה בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור                              | -                 | -                 |  |
| התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1  | (0.3)             | (0.3)             |  |
| <b>סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תכנית התייעלות- הון עצמי רובד 1</b> | <b>(0.3)</b>      | <b>(0.3)</b>      |  |
| סך ההתאמות בגין תכנית התייעלות- הון עצמי רובד 1   | -                 | 36.2              |  |
| <b>סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>                            | <b>1,165.3</b>    | <b>1,245.8</b>    |  |
| <b>הון רובד 2</b>   |                   |                   |  |
| הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים  | 293.9             | 209.7             |  |
| הון רובד 2: הפרשות לפני ניכויים   | 111.0             | 114.5             |  |
| סך הון רובד 2, לפני ניכויים   | 404.9             | 324.2             |  |
| <b>סך הכל ניכויים - הון רובד 2</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |  |
| <b>סך הכל רובד 2</b>  | <b>404.9</b>      | <b>324.2</b>      |  |

הערות לטבלאות א-ג לעיל:

1) לרבות דרישת הון בשיעור המבטאת 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה בשיעורים רבעוניים שווים החל מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יוחס הון הכולל המזערי שיידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1 בינואר 2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח, הינו 9.02% ו- 12.52%, בהתאמה.

2) נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי התייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12 בינואר 2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן – התאמות בגין מהלכי התייעלות), אשר פוחדות בהדרגה עד יום 1 בינואר 2021. מסך היתרות המשוקללות של נכסי הסיכון הופחתו סך של כ- 47 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי התייעלות.

הערה:

התאמות פיקוחיות וניכויים – בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299.

מידע נוסף על הלימות הון שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3

נכסים משוקללים בסיכון המתייחסים לפעילויות העסקיות \* ולסיכונים הקשורים

יתרות ליום 31 בדצמבר 2016

| סך הפעילות בישראל   | ניהול פיננסי | גופים מוסדיים | עסקים גדולים | עסקים בינוניים | עסקים קטנים וזעירים | בנקאות פרטית | משקי בית |                             |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------------|--------------|----------|-----------------------------|
| <b>במיליוני ש"ח</b> |              |               |              |                |                     |              |          |                             |
| 9,628.0             | 1,339.4      | 2.0           | 856.8        | 728.3          | 1,573.8             | 8.2          | 5,119.5  | סיכון אשראי - חשיפות אשראי  |
| 161.0               | 161.0        | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון אשראי - אג"ח          |
| 24.0                | 17.4         | -             | 0.4          | 0.6            | 0.3                 | -            | 5.3      | סיכון אשראי - צד נגדי (OTC) |
| 801.5               | 0.4          | 0.1           | 97.1         | 124.1          | 175.5               | 3.7          | 400.6    | סיכון אשראי - חוץ מאזני     |
| 15.0                | 15.0         | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון CVA                   |
| 10,629.5            | 1,533.2      | 2.1           | 954.3        | 853.0          | 1,749.6             | 11.9         | 5,525.4  | סך סיכון אשראי              |
| -                   | -            | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון סליקה                 |
| 49.5                | 49.5         | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון שוק                   |
| 1,043.0             | 88.0         | -             | 49.7         | 56.4           | 201.9               | 16.4         | 630.6    | סיכון תפעולי                |
| 11,722.0            | 1,670.7      | 2.1           | 1,004.0      | 909.4          | 1,951.5             | 28.3         | 6,156.0  | סך הכל                      |

יתרות ליום 31 בדצמבר 2015

| סך הפעילות בישראל   | ניהול פיננסי | גופים מוסדיים | עסקים גדולים | עסקים בינוניים | עסקים קטנים וזעירים | בנקאות פרטית | משקי בית |                             |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------------|--------------|----------|-----------------------------|
| <b>במיליוני ש"ח</b> |              |               |              |                |                     |              |          |                             |
| 9,681.0             | 700.9        | 3.5           | 774.7        | 614.1          | 1,497.4             | 12.0         | 6,078.4  | סיכון אשראי - חשיפות אשראי  |
| 200.0               | 200.0        | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון אשראי - אג"ח          |
| 18.9                | 10.4         | -             | 0.3          | 0.2            | 0.1                 | -            | 7.9      | סיכון אשראי - צד נגדי (OTC) |
| 853.6               | 0.4          | 0.1           | 186.8        | 10.2           | 211.9               | 3.9          | 440.3    | סיכון אשראי - חוץ מאזני     |
| 8.2                 | 8.2          | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון CVA                   |
| 10,761.7            | 919.9        | 3.6           | 961.8        | 624.5          | 1,709.4             | 15.9         | 6,526.6  | סך סיכון אשראי              |
| -                   | -            | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון סליקה                 |
| 47.5                | 47.5         | -             | -            | -              | -                   | -            | -        | סיכון שוק                   |
| 1,045.0             | 109.7        | -             | 85.9         | 68.0           | 159.0               | 1.5          | 620.9    | סיכון תפעולי                |
| 11,854.2            | 1,077.1      | 3.6           | 1,047.7      | 692.5          | 1,868.4             | 17.4         | 7,147.5  | סך הכל                      |

\* מתייחס למגזרי פעילות פיקוחיים כהגדרתם בהוראות חוזר בנק ישראל מיום 3 בנובמבר 2014.

**דוח תנועה בחשיפות לאחר הפחתות סיכון אשראי בכל משקל סיכון בשנת 2016**

| שינוי<br>בנכסי<br>סיכון | במיליוני ש"ח |       |        |           |         |       |         |         | שינוי<br>בחשיפת<br>אשראי<br>נטו <sup>(1)</sup> | סוג החשיפה                            |
|-------------------------|--------------|-------|--------|-----------|---------|-------|---------|---------|--|---------------------------------------|
|                         | 250%         | 150%  | 100%   | 75%       | 50%     | 35%   | 20%     | 0%      |  |                                       |
| 11,854.2                |              |       |        |           |         |       |         |         |  | יתרה ליום 31 בדצמבר 2015              |
| (3.8)                   | -            | -     | -      | -         | -       | -     | (18.9)  | 2,636.6 | 2,617.7  | ריבונות                               |
| (2.1)                   | -            | -     | 1.3    | -         | 14.9    | -     | -       | -       | 16.2   | יישויות סקטור ציבורי                  |
| 613.9                   | -            | -     | -      | -         | 1,291.9 | -     | (159.8) | -       | 1,132.1  | תאגידים בנקאיים                       |
| 273.9                   | -            | 26.4  | 176.8  | -         | -       | -     | -       | -       | 203.2  | תאגידים                               |
| (9.5)                   | -            | -     | (11.8) | -         | -       | -     | -       | -       | (11.8)   | בביטחון נדל"ן מסחרי                   |
| (1,020.6)               | -            | 2.5   | (1.8)  | (1,560.6) | -       | -     | -       | -       | (1,559.9)                                      | קמעונאים ליחידים                      |
| (0.2)                   | -            | (0.5) | (6.5)  | 25.0      | -       | -     | -       | -       | 18.0   | עסקים קטנים                           |
| 11.1                    | -            | (0.1) | 8.9    | 7.3       | -       | (8.8) | -       | -       | 7.3  | בגין משכנתאות לדירור                  |
|                         | -            | -     | -      | -         | -       | -     | -       | -       | -  | איגוח                                 |
| 18.3                    | 3.7          | -     | 9.2    | -         | -       | -     | -       | (58.9)  | (46.0)   | נכסים אחרים                           |
| (119.0)                 | 3.7          | 28.3  | 176.1  | (1,528.3) | 1,306.8 | (8.8) | (178.7) | 2,577.7 | 2,376.8  | סך כל השינוי בסיכון האשראי            |
| 2.0                     |              |       |        |           |         |       |         |         |  | שינוי בסיכון שוק                      |
| (2.0)                   |              |       |        |           |         |       |         |         |  | שינוי בסיכון התפעולי                  |
| 6.8                     |              |       |        |           |         |       |         |         |  | שינוי בסיכון CVA                      |
| 11,742.0                |              |       |        |           |         |       |         |         |  | <b>יתרת סגירה ליום 31 בדצמבר 2016</b> |

**דוח תנועה בחשיפות לאחר הפחתות סיכון אשראי בכל משקל סיכון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015**

| שינוי<br>בנכסי<br>סיכון | במיליוני ש"ח |        |         |       |        |       |        |         | שינוי<br>בחשיפת<br>אשראי<br>נטו <sup>(1)</sup> | סוג החשיפה                            |
|-------------------------|--------------|--------|---------|-------|--------|-------|--------|---------|--|---------------------------------------|
|                         | 250%         | 150%   | 100%    | 75%   | 50%    | 35%   | 20%    | 0%      |  |                                       |
| 11,618.0                |              |        |         |       |        |       |        |         |  | יתרה ליום 31 בדצמבר 2014              |
| (11.1)                  | -            | -      | -       | -     | -      | -     | (55.5) | 1,500.2 | 1,433.6  | ריבונות                               |
| (16.9)                  | -            | -      | -       | -     | (33.4) | -     | -      | -       | (50.3)   | יישויות סקטור ציבורי                  |
| 167.2                   | -            | -      | -       | -     | 306.5  | -     | 69.0   | -       | 542.7  | תאגידים בנקאיים                       |
|                         | -            | -      | -       | -     | -      | -     | -      | -       | -  | חברות נ"ע                             |
| (152.6)                 | -            | (19.8) | (335.2) | -     | -      | -     | -      | -       | (507.6)  | תאגידים                               |
| (63.5)                  | -            | -      | (58.0)  | -     | -      | -     | -      | -       | (121.5)  | בביטחון נדל"ן מסחרי                   |
| 317.0                   | -            | (3.6)  | 1.4     | 606.5 | -      | -     | -      | -       | 921.3  | קמעונאים ליחידים                      |
| 65.9                    | -            | (14.9) | 14.6    | 115.7 | -      | -     | -      | -       | 181.3  | עסקים קטנים                           |
| (9.2)                   | -            | (0.1)  | (2.6)   | (4.1) | -      | (9.5) | -      | -       | (25.5)   | בגין משכנתאות לדירור                  |
|                         | -            | -      | -       | -     | -      | -     | -      | -       | -  | איגוח                                 |
| 0.5                     | 2.2          | -      | (5.1)   | -     | -      | -     | -      | 33.9    | 31.5   | נכסים אחרים <sup>(1)</sup>            |
| 297.3                   |              | (38.4) | (384.9) | 718.1 | 273.1  | (9.5) | 13.5   | 1,534.1 | 2,405.5  | סך כל השינוי בסיכון האשראי            |
| (10.0)                  |              |        |         |       |        |       |        |         |  | שינוי בסיכון שוק                      |
| (45.0)                  |              |        |         |       |        |       |        |         |  | שינוי בסיכון התפעולי                  |
| (6.1)                   |              |        |         |       |        |       |        |         |  | שינוי בסיכון CVA                      |
| 11,854.2                |              |        |         |       |        |       |        |         |  | <b>יתרת סגירה ליום 31 בדצמבר 2015</b> |

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי, לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים ולאחר הפחתת ביטחונות

**טבלה 3א' - השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף**

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2015 | ליום 31<br>בדצמבר<br>2016 | במיליוני ש"ח   |
|---------------------------|---------------------------|--|
| 19,172.0                  | 20,773.6                  | סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים  |
| 19.3                      | 26.5                      | התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  |
| 1,053.1                   | 1,514.8                   | התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי) |
| 104.1                     | 89.7                      | התאמות אחרות   |
| 20,348.5                  | 22,404.6                  | חשיפה לצורך יחס המינוף   |

**טבלה 3ב' - יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218**

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2015                  | ליום 31<br>בדצמבר<br>2016 | במיליוני ש"ח  |
|--|---------------------------|---|
| <b>חשיפות מאזניות</b>                      |                           |   |
| 19,265.9                                   | 20,848.2                  | נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)                          |
| -  | -                         | (סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)   |
| 19,265.9                                   | 20,848.2                  | סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)                                 |
| <b>חשיפות בגין נגזרים</b>                  |                           |   |
| 10.2                                       | 15.1                      | עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת רווחו משתיה רמזומו תש"ר)       |
| 19.3                                       | 26.5                      | סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים                      |
| -  | -                         | גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לאירור |
| -  | -                         | (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   |
| -  | -                         | (קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו)                      |
| 29.5                                       | 41.6                      | סך חשיפות בגין נגזרים   |
| <b>חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b> |                           |   |
| -  | -                         | סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך  |
| <b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>            |                           |   |
| 5,333.0                                    | 6,095.7                   | חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו  |
| (4,279.9)                                  | (4,580.9)                 | (התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)   |
| 1,053.1                                    | 1,514.8                   | פריטים חוץ מאזניים  |
| <b>הון וסך החשיפות</b>                     |                           |   |
| 1,165.3                                    | 1,245.8                   | הון רובד 1  |
| 20,348.5                                   | 22,404.6                  | סך החשיפות  |
| 5.73%                                      | 5.56%                     | יחס מינוף   |
| 5.00%                                      | 5.00%                     | יחס המינוף המינימאלי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218  |

#### **טבלה 4: סיכון אשראי – דרישות גילוי כלליות לכל התאגידים הבנקאיים**

סיכון האשראי הינו הסיכון שלוה או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. כדי למזער את הסיכון מוגדרת בבנק מדיניות ניהול סיכונים אשראי ומגבלות החשיפה לגבי לווים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים, בהתאם לנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 311.

במסגרת יישום הוראות באזל, מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. במסגרת נדבך 2 מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים אשראי.

מדיניות האשראי נועדה להבטיח קיומם של תהליכים אפקטיביים לשמירה על איכות תיק האשראי, מחזורו, שינוי תנאיו והגדלתו באופן מבוקר ומדוד, בהתבסס על הסביבה העסקית – כלכלית, התיאבון הנמוך לסיכון, רמת השליטה והבקרה של הבנק בתחומי פעילות הענף/הלקוח וכן למתן מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, ניטור, דיווח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכון האשראי.

הבנק מפעיל מנגנונים ובלמים לבצוע בקרה ופיקוח על האשראי, חלקם בזמן אמת וחלקם בדיעבד. הבקרה והפיקוח מבוצעים באמצעות יחידות חיצוניות ליחידות המנהלות את האשראי.

החל משנת 2015 היחידה לניהול סיכונים הראשית מובילה את תהליך גיבוש מדיניות האשראי, תוך שיתוף הגורמים העסקיים האחראיים על מתן האשראי לבנק. מסמך מדיניות האשראי שהינו תוצר של גיבוש מדיניות זו, נדון ומאושר לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון ומתעדכן על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם. נהלי הבנק בתחום האשראי וניהול סיכון האשראי תומכים ומבטאים מדיניות זו הלכה למעשה. מדיניות האשראי של הבנק נגזרת מהמדיניות הקבוצתית תוך שמירה על מאפייניו הייחודיים של הבנק.

#### **תיאבון הסיכון**

מדיניות הבנק כוללת דיון רחב ומפורט ביעדים ובאופן לפיתוח עסקי האשראי בענפים ובתחומי הפעילות השונים תוך הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי ענפים ומוצרים המאופיינים ברמת סיכון גבוהה. תיאבון הסיכון של הבנק משקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי, תואם פעילות בנקאית זהירה, תואם לדרישות הפיקוחיות ותואם להיקף פעילות הבנק לצביונו. במסגרת המדיניות התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפות בלתי רצויות לסיכון האשראי הכוללת מערך מגבלות רחב לסיכון האשראי לענפים ותחומי פעילות שונים.

#### **הקווים המנחים במדיניות האשראי של הבנק**

דירקטוריון הבנק התווה אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון באמצעות הגדרת התיאבון לסיכון והוגדרו תחומי פעילות בהם לא יעניק הבנק אשראי במידה שרמת הסיכון הטמונה בו גבוהה או רמת השליטה והבקרה עליו אינה גבוהה, אף אם התשואה הפוטנציאלית העשויה להתקבל ממנו גבוהה.

כחלק מאסטרטגיה זו מיישם הבנק מספר עקרונות:

- פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמת ענפי המשק ומגזרי הפעילות העסקיים השונים.
- בחינת קריטריונים לאישור אשראי הכוללים בין היתר: בחינת כושר החזר של הלקוח, בחינה שוטפת של מאפייני הפעילות העסקית של הלקוח, בדיקת תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, ניתוח המגזר הענפי בו הוא פועל וניתוח פרמטרים נוספים להם השלכה על איתנותו הפיננסית כגון: תלות גבוהה של הלקוח בלקוחותיו, בספקים שלו וכיו"ב.
- שמירה על מתן אשראי בתנאי שוק תוך שמירה על הלימה בין המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות לבין רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקורות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את שיעור ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל, לרבות קביעת רף מינימום לשיעור זה. רמת המרווחים משקפת גם את הקצאת ההון הנדרשת בשל מתן האשראי.

- אי תלות וניגוד עניינים ואנשים קשורים בהתאם למדיניות האשראי עסקאות אשראי עם אנשים קשורים תובאנה לוועדת הביקורת של הדירקטוריון, לאחר אישורן בוועדות האשראי המתאימות. הבקשות מוגשות לוועדה בצורה שיטתית ומסודרת הכוללת נתוני ההשוואה על מנת לאפשר לוועדה לבחון את הוגנות תנאי העסקה והיעדר העדפה ביחס ללקוחות אחרים (תנאי שוק).
- קביעת מגבלות פנימיות לשמירה על חשיפת האשראי במסגרת הרמה שקבע הבנק כך שיוכל לפקח על עמידה ביעדי סיכון האשראי שנקבעו.
- שמירה על הנאותות ההונית של הבנק בהתבסס על יעדי הלימות ההון של הבנק כפי שקבע הדירקטוריון.
- שמירה על רמת ריכוזיות אשראי סבירה באמצעות קביעת מגבלות אשראי לקבוצות לווים בודדות, מגזרי פעילות בקבוצות הלווים, היקף האשראי הכולל של קבוצות הלווים הגדולות ביחס לתיק האשראי וכו'.
- הגדרת תבחינים כמותיים ברורים לבחינת הצורך בעדכון מסמך המדיניות בעקבות שינויים מאקרו כלכליים ורגולטוריים או שינויים בנתוני הבנק, ביניהם: שינויים בתחזיות צמיחה במשק, שינוי בשערי חליפין, הוראות רגולטוריות חדשות בעלות השפעה על תחום האשראי, שינוי בחלקו של הבנק באשראי, הלימות הונו של הבנק ועוד.

### מערך הבקרה הפנימית באשראי – קווי הגנה

- מערך הבקרה הפנימית מורכב משלושה נדבכים עיקריים (קווי הגנה):
- מערך יוצרי הסיכונים שמהווה גם את קו ההגנה הראשון - החטיבה הקמעונאית ומערך הסניפים והחטיבה העסקית על מחלקותיהן, בין היתר, מנהלת הסניפים והמטה העסקי, ומחלקת תפעול פיקוח ובקרת אשראי. בקו הגנה זה נכלל גם מנהל הנוסטרו ביחידה לניהול הפיננסי.
  - במהלך הרבעון השלישי והרביעי של שנת 2016 אישר הדירקטוריון שינוי במבנה הארגוני של ניהול האשראי העסקי בבנק. השינוי צפוי להיות מושלם במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017. במסגרת שינוי זה, ירוכז ניהול האשראי העסקי בבנק בחטיבה העסקית ב 4 תחומי פעילות עיקריים: פקטורינג, סקטור נדל"ן (בעיקר, ליווי פרויקטים לבניה למגורים), לקוחות גדולים ולקוחות עסקיים המנוהלים בסניפי הבנק.

קו ההגנה השני כולל את מנהלת הסיכונים ואת היחידה להערכת סיכונים אשראי הכפופה לה וכן יחידת בקרת אשראי והיחידה האנליטית לתיקוף מודלים הכפופות למנהל הסיכונים הראשי בחב' האם ויחידות דווח על פי כללי באזל בחטיבת החשבונאי הראשי. קו ההגנה השלישי כולל את מערך הביקורת הפנימית הבלתי תלויה, הכפופה ישירות לדירקטוריון, ואת כל גופי הביקורת החיצוניים. בבנק מתבצעים באופן שוטף תהליכים להפחתת סיכון האשראי באמצעות ניתוח כלכלי ועסקי של בקשות האשראי להערכת סיכון האשראי בפעילות הלווה, דירוג האשראי הניתן ומעקב ובקרה שוטפים אחר האשראי הניתן. במסגרת היחידות העסקיות נדון באופן תקופתי האשראי הניתן ללווים גדולים וקבוצות לווים וכן האשראי לענפי משק שונים. כל חבויות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכת האובליגו - באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.

הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה מתבצעים על ידי הגורמים המרכזיים הבאים:

#### יחידות לבקרה עסקית

בבנק פועלות מספר יחידות הבוחנות את התפתחות הרווחיות הכוללת של הלקוחות במגוון חתכים לרבות מול דירוג הסיכון של הלקוחות.

#### תחום מידע עסקי בחטיבה העסקית

עוסקת בניתוח אנליטי של דוחות כספיים ותוכניות עסקיות ללקוחות החטיבה העסקית. היחידה בלתי תלויה בפעילות העסקית, הניתוח כולל הערכה לרמת הסיכון על בסיס הדוחות הכספיים.

#### היחידה לבקרת אשראי בחטיבת ניהול הסיכונים הראשית בחברה האם

היחידה כפופה למנהל הסיכונים הראשי בחברה האם ואחראית על בקרת סיכונים אשראי של לווים ספציפיים, על פי מדגם מבוסס סיכון מתיק האשראי של הבנק, על פי עקרון 14 לנוהל בנקאי תקין 311 ("ניהול סיכונים אשראי"). כחלק מביצוע בקרת האשראי, מבצעת בדיקה של תקינות תהליך אישור האשראי בחשבונות הנבדקים ואת קיום אישור הסמכות המתאימה לויתורים והקלות.

## היחידה להערכת סיכוני אשראי

היחידה כפופה למנהלת הסיכונים הראשית בבנק ועוסקת בנייתו ומתן חוות דעת כתובה בלתי תלויה לגבי חשיפות אשראי מעל 25 מיליון ש"ח ללווה או לקבוצת לוויים, זאת, כחלק מיישום הוראת נוהל בנקאי תקין 311. חוות הדעת של היחידה מתייחסת לבקשת האשראי/השקעה ולדירוג האשראי, תוך ביצוע ניתוח עצמאי של העסקה, ותאגור לפי העניין את שיקול הדעת שמפעיל הגורם העסקי. נציג היחידה משתתף בוועדות האשראי (מסמכות מנהל חטיבה ומעלה), בודק ומעריך את סיכוני האשראי בכל הבקשות הנדונות, ובמידת הצורך מחווה את דעתו בדיוני הוועדות. פעילות היחידה משתלבת בתהליך קבלת החלטות באשראי עסקי הניתן ועמדתה נבחנת כחלק מהתהליך ולא בדיעבד. בנוסף, מבצעת היחידה הליכים עצמאיים משלימים לאיתור חובות שמצבם מורע לרבות קביעת נאותות הסיווגים וההפרשות להפסדי אשראי ומגבשת מסקנות רחב בנוגע לתהליכי מתן האשראי ולפיקוח ומעקב אחר מוקדי הסיכון העיקריים בבנק ע"י בצוע בקורות רחביות בהתאם למוקדי הסיכון של הבנק.

### מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- הבנק אימץ מודל פנימי אובייקטיבי של החברה האם לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוחות הקמעונאים ואת המודלים של החברה אם לדרוג הלקוחות העסקיים. המודלים מתבססים ברובם על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה (מאפייני הלקוח, תמהיל הביטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים, נתונים נוספים וכיו"ב). על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילות, קבע הבנק רף תשואה מינימלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות – מערכות הבנק מאפשרות מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי של הלקוח. מנגנון זה משמש בין היתר את הסניפים ואת המטה, ומאפשר להעניק ללקוחות את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות.
- בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי למשקי בית אשר מסייעת לתהליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
- לבנק מערכת לתיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים על הנכסים שניתנו כביטחון בתיקי הלקוחות ומערכת המנהלת מעקב אחר שווים של נכסים אלה. מערכות הביטחונות מבטיחות את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכוני אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.
- הנהלת הבנק ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הדיווח והבקרה הדרושים לה, לשם קבלת תמונת מצב עדכנית בכל הקשור למאפייני הסיכון השונים, הקיימים בסביבתם העסקית של מקבלי האשראי.
- בנוסף בוחן הבנק תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לוויים או חשיפה לענפי משק.

### פיקוח ובקרה

- כל חביונות לקוחות הבנק, לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזות במערכת האובליגו באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.
- מעקב שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים, בחטיבה הקמעונאית ובחטיבה העסקית, באמצעות דוחות ייעודיים ממערכות התפעול בהם מפורטים כל חביונות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, ומתקבלת תמונת מצב שלמה על חשיפת הלקוח.
- במקביל לטיפול הסניף ברמת הלקוח הבודד, מתבצעת עבודת פיקוח ובקרה גם במערכי בקרה נוספים בהתאם לנהלי הבנק.

### דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי ובחתכים שונים על-ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה ביניהם דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני. ניהול החשיפה לסיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון וההנהלה וכן על ידי דרגי הבינים. במסמך זה, נסקרת התפתחות תיק האשראי ומדווחים בין היתר, הערכת סיכון האשראי לפי ענפי משק וחתכים שונים, עמידה במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שנקבעו ע"י הדירקטוריון וההנהלה, בחינת יתרת החובות הבעייתיות ויתרות הפרשה להפסדי אשראי. במסגרת המסמך בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכוני אשראי המשלבים אוסף של סיכונים בו זמנית). תרחיש קיצון זה משמש לבחינת הנאותות ההונית. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.



## כשלי אשראי

כשל אשראי הינו מצב בו נוטל האשראי לא עומד בתנאי החזר האשראי שהוענק לו, ובכך נדרש לבצע הפרשה ספציפית בחשבונו. על מנת לצמצם את היקף כשלי האשראי בבנק, הבנק פועל עפ"י מערכת כללים סדורה, רחבה ומובנית, ומבצע הליכי מעקב, בקרה ופיקוח שוטפים. בחינת הנסיבות והגורמים לכשלי האשראי, הינו הליך חשוב בארגון על מנת להפיק ככל הניתן את כלל הלקחים והתובנות העסקיות מהכשל הנ"ל, מתוך מטרה לשפר את הליך ניהול האשראי ולשמר את איכות תיק האשראי בבנק. לאור החשיבות הקיימת לחקר כשלי האשראי נקבעו במדיניות האשראי של הבנק כללים ועקרונות לבחינת כשל האשראי אשר מבוצעת ע"י גורמים בקו ההגנה הראשון, השני והשלישי בהתאם לגודל ההפרשה להפסדי אשראי שנגרמה. דוחות בחינת כשל האשראי מוגשים לועדת האשראי של הדירקטוריון הדנה בנסיבות, בתהליכים ובשיקולים שהביאו למתן האשראי, בזיהוי הקשיים ובמסקנות שהפיקו הגורמים העסקיים. תוצאות הכשל נלמדות ע"י החטיבה העסקית ועשויות להביא בין היתר לשינוי נהלי הבנק, שינוי מדיניות הבנק ושילוב נושאים מתוך המסקנות במסגרת תכנית ההדרכה.

### מדיניות ניהול מערך הביטחונות

- במסגרת מדיניות האשראי, לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כביטחונות לאשראי, אופן שעבודם ושיעורי הישענות עליהם.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויים של הביטחונות ואופי האשראי אותו הם מבטיחים תוך התחשבות במשתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.
- נקבעו נהלים לאופן הטיפול בביטחונות ולמעקב אחר השינויים בהם ובשוויים וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות. לפרוט ראה טבלה 7.

### חשיפות אשראי למשקי בית

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. מרבית לקוחותיו הינם מקרב, אוכלוסיית מערכת הביטחון, קבוצות עובדים ואנשים פרטיים בעיקר שכירים. תיאבון הסיכון של הבנק תואם פעילות בנקאית זהירה, תואם לדרישות הפיקוחיות ותואם להיקף פעילות הבנק ולצביונו. מידע נוסף בדבר סיכון האשראי לאנשים פרטיים ניתן בדוח ההנהלה והדירקטוריון בפרק "סיכון אשראי לאנשים פרטיים".

### מימון ממונף - Leveraged Finance

בהתאם להוראת בנק ישראל מספר 327 אשר נכנסה לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016, עדכן הבנק את הגדרת המימון הממונף. ככלל, מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323) אשר עונה על תבחינים מסוימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. הבנק מחשיב מימון ממונף כאשראי הנכלל באחת מארבע הקבוצות הבאות:

- א. אשראי למטרת עסקה הונית כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323 (רכישת תאגיד אחר, רכישה עצמית של מניות וחלוקת הון), אשר עונה לתבחינים מסוימים בנוגע להיקף האשראי, לשיעור המימון הטמון בו, והיקף הבטחונות המוחשיים כפי שנקבעו על ידי הבנק.
- ב. אשראי למטרות עסקיות שונות, אשר עונה לתבחינים מסוימים המצביעים על נתונים פיננסיים חלשים, כפי שנקבעו על ידי הבנק.
- ג. אשראי למטרת מימון נדל"ן מניב, אשר עונה לתבחינים מסוימים המצביעים בנוגע להיקף האשראי, לשיעור המימון הטמון בו, והיקף הבטחונות המוחשיים כפי שנקבעו על ידי הבנק.
- ד. אשראי למטרת ליווי פרויקטים לבנייה, אשר עונה לתבחינים מסוימים בנוגע להיקף האשראי, היקף הבטחונות המוחשיים, ולחשיפה שעשויה להיווצר לבנק מהפרוייקט, כפי שנקבעו על ידי הבנק.

לנכח פרופיל הסיכון הגבוה שטמון במימון הממונף, מדיניות האשראי של הבנק קובעת הנחיות מחמירות לחיתום ומגבלות על היקף החשיפה למימון ממונף.

סך כל החשיפה המאזנית בגין עסקאות בגין אשראי לרכישת אמצעי שליטה ליום 31 בדצמבר 2016 הסתכם בכ- 21 מיליון ₪. (31 בדצמבר 2015 - 26 מיליון ₪).  
אין חשיפה חוץ מאזנית למימון ממונף לימים 31 בדצמבר 2016 וליום 31 בדצמבר 2015.

### ניהול סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. הבנק יכול להיחשף לסיכונים סביבתיים בהיבטים שונים של פעילותו וסיכונים אלה עשויים להיכלל במסגרת הסיכונים האחרים (כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון נזילות וסיכון מוניטין). סיכון סביבתי הכלול בסיכון האשראי הוא למשל, ירידה בערך הביטחונות או הרעה במצב הפיננסי של הלווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. כמו כן קיימת אפשרות לסיכון מוניטין, כתוצאה מייחוס קשר בין הבנק לבין הגורם למפגע סביבתי.

במחצית השנייה של 2009 הפיץ המפקח על הבנקים הוראה בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים ואופן ניהולם. בהוראת המפקח מתוארים ההיבטים השונים של החשיפה האפשרית לסיכונים סביבתיים ומודגש הצורך בזיהוי מוקדם של הסיכונים, הערכתם וניהולם כסיכונים פרטניים.

במסגרת מדיניות האשראי, אושרה על ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון מדיניות לניהול סיכונים סביבתיים בתחום האשראי שתעודכן על פי הצורך. בגיבוש המדיניות נסמך הבנק על מדיניות החברה האם המטמיעה מדיניות קבוצתית ומסתייעת ביועצים חיצוניים.

### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 בדצמבר 2016, ישנה קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון. חבות זו דווחה וקיבלה אישור הדירקטוריון.

### איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

היקף האשראי הבעייתי בבנק ביום 31 בדצמבר 2016 הסתכם ב- 323.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל - 296.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 9.2%.  
השיעור הכולל של החובות הבעייתיים ביחס לסיכון האשראי המאזני מסתכם ביום 31 בדצמבר 2016 ב- 2.4% בהשוואה לשיעור של 2.2% ביום 31 בדצמבר 2015.

השיעור הכולל של חובות משקי בית בעייתיים ביחס לסיכון האשראי המאזני שלהם מסתכם ביום 31 בדצמבר 2016 ב- 0.9% בהשוואה לשיעור של 0.7% ביום 31 בדצמבר 2015.  
השיעור הנמוך של החובות הבעייתיים מכלל משקי הבית משקף בעיקר את איכות הלווים בקרב אוכלוסיית מערכת הביטחון.

**סיכון אשראי בעייתי**

| יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 |       |       | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 |       |       |   |
|--------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|---|
| סיכון אשראי              |       |       | סיכון אשראי              |       |       |   |
| במיליוני ש"ח             |       |       |                          |       |       |   |
| חוץ                      |       |       | חוץ                      |       |       |   |
| כולל                     | מאזני | מאזני | כולל                     | מאזני | מאזני |   |
| 108.0                    | 4.8   | 103.2 | 103.3                    | 3.3   | 100.0 | סיכון אשראי פגום                                  |
| 58.5                     | -     | 58.5  | 63.4                     | -     | 63.4  | סיכון אשראי נחות                                  |
| 129.5                    | 33.7  | 95.8  | 156.7                    | 17.6  | 139.1 | סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת                         |
| 296.0                    | 38.5  | 257.5 | 323.4                    | 20.9  | 302.5 | סך סיכון אשראי בעייתי*                            |
|                          |       |       |                          |       |       | *מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר |
|                          |       |       |                          |       |       | 16.6  |
|                          |       |       |                          |       |       | 9.9   |

**נכסים שאינם מבצעים**

| יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 |       |       | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 |       |       |                                  |
|--------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|----------------------------------|
| סיכון אשראי              |       |       | סיכון אשראי              |       |       |                                  |
| במיליוני ש"ח             |       |       |                          |       |       |                                  |
| חוץ                      |       |       | חוץ                      |       |       |                                  |
| כולל                     | מאזני | מאזני | כולל                     | מאזני | מאזני |                                  |
| 93.9                     | 4.8   | 89.1  | 85.7                     | 3.3   | 82.4  | חובות פגומים שנבדק על בסיס פרטני |
| -                        | -     | -     | -                        | -     | -     | שנבדק על בסיס קבוצתי             |
| 93.9                     | 4.8   | 89.1  | 85.7                     | 3.3   | 82.4  | סך הכל נכסים שאינם מבצעים        |

**שינויים בחובות פגומים- במיליוני ₪**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |        |                                 |
|------------------------------|--------|---------------------------------|
| 2015                         | 2016   |                                 |
| במיליוני ש"ח                 |        |                                 |
| 159.0                        | 99.3   | יתרת חובות פגומים לתחילת התקופה |
| 51.9                         | 55.9   | סוגו כחובות פגומים              |
| (28.5)                       | -      | הועברו לחובות לא פגומים         |
| (41.8)                       | (41.2) | גביית חובות פגומים              |
| (41.3)                       | (16.7) | מחיקות חשבונאיות                |
| 99.3                         | 97.3   | יתרת חובות פגומים לסוף התקופה   |

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2015 | ליום 31<br>בדצמבר<br>2016 |  |
|---------------------------|---------------------------|--|
| 0.83%                     | 0.78%                     | שיעור יתרת אשראי פגום לציבור מיתרת האשראי לציבור                                       |
| 0.08%                     | 0.19%                     | שיעור יתרת אשראי שאינו פגום לציבור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור |
| 1.09%                     | 1.13%                     | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי הפגום                    |
| 130.61%                   | 145.84%                   | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי הפגום לציבור             |
| 1.20%                     | 1.11%                     | שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור               |
| 1.73%                     | 1.75%                     | שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור                     |
| 0.02%                     | 0.23%                     | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור                          |
| 0.21%                     | 0.14%                     | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור                     |
| 18.81%                    | 11.77%                    | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי בגין אשראי לציבור              |

#### זיהוי וסיווג חובות פגומים

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הביטחונות ועוד. בהתאם למדיניות זו, הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות פגומים, עלפי הם הוא מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, פיגור, נחות פרטני או פגום/נחות קבוצתי.

חוב מסווג כפגום/נחות קבוצתי - כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. קבלת החלטה בדבר סיווג החוב מבוססת, בין היתר, על מצב הפיגור של החוב, הערכת מצבו הפיננסי וכושר הפירעון של הלווה, קיום ומצב הביטחונות, מצבם הפיננסי של ערבים, אם קיימים, ומחויבותם לתמוך בחוב ויכולת הלווה להשיג מימון מצד ג'. בכל מקרה חוב מסווג כחוב פגום כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך הבנק עוקב אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החל ממועד הסיווג כפגום החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב שאינו מבצע"). כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראות ניהול בנקאי תקין 314 בנושא הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות.

**חוב מסווג כחוב נחות פרטני** כאשר האשראי אינו מוגן באופן מספק ע"י השווי הנוכחי המבוסס של הבטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב, באופן שקיימת אפשרות ברורה שהבנק יספוג הפסד מסויים בגין אשראי זה, אם לא יתוקנו הליקויים.

**חובות מסווגים כחוב בפיגור** כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. בנוסף, חשבונות חח"ד או עו"ש מדווחים כחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, כאשר החשבון נותר ברציפות בחריגה ממסגרת האשראי המאושר למשך 30 ימים או יותר, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה של 180 ימים.

חוב מסווג כחוב **בהשגחה מיוחדת** כאשר לאשראי חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הבנק

## הפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011, מיישם הבנק, את הוראת הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" המאמצת את תקני החשבונאות האמריקאים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב.

הבנק קבע מדיניות למדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית".

**ההפרשה הפרטנית**, הרלוונטית לחובות בעייתיים בסיווג פגום, נעשית בהתבסס על הערכות ההנהלה לגבי הפסדים הגלומים בתיק האשראי המאזני והחץ מאזני. הפרשה זו נאמדת באמצעות הפער שבין יתרת החוב הרשומה לבין הערך הנוכחי של התקבולים הצפויים לפירעון החוב, או השווי ההוגן של הבטוחות.

אמידת התקבולים הצפויים לפירעון החוב, המתבססת על מגוון מקורות החזר הרלוונטיים, לרבות פעילות העסקית של הלווה, ערך הבטוחות שהעמיד הלווה, מקורות פרעון פרטיים וערך מימוש ערבויות שניתנו על ידי הלווה או צדדים שלישיים, מחייבת שימוש בשיקול דעת ואומדנים אשר הנהלת הבנק מאמינה כי הינם סבירים במועד ההערכה, אולם, מטבע הדברים, אין ודאות כי הסכומים שיתקבלו בפועל יהיו זהים לאומדנים שנקבעו.

בנוסף, הבנק בוחן את החובות ומבצע מחיקה חשבונאית בחובות אשר עומדים בתנאי המחיקה החשבונאית.

**ההפרשה הקבוצתית**, הרלוונטית לכלל החובות שלא סווגו כפגומים, מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית, הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי בגין סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני חושבה בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים מחודש יולי 2016. החל מהרבעון השני של שנת 2016, יש לכלול את שיעורי המחיקות החשבונאיות משנת 2011 במוצע ובטווח של שיעורי ההפסד, המשמש בסיס לקביעת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. בהתאם לכך, קביעת ההפרשה הקבוצתית בשנת 2016 נסמכת על שיעורי המחיקות על שיעורי המחיקות החשבונאיות ב-6 השנים האחרונות ובשנת 2017 על שיעורי המחיקות החשבונאיות ב-7 השנים האחרונות, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. עד הרבעון הראשון של שנת 2016 קביעת ההפרשה הקבוצתית הסתמכה על שיעורי המחיקות החשבונאיות ב-5 השנים האחרונות.

ההפרשה מחושבת על בסיס שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בענפי המשק השונים, תוך חלוקה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי. הבנק משתמש במוצע שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בענפי המשק השונים בטווח השנים כאמור לעיל, או במוצע תוך מתן משקל עודף לנתוני שנה אחרונה, הגבוה מהשניים.

בנוסף, לצורך קביעת שיעור ההפרשה הנאות בקשר לאשראי לציבור הבנק מתחשב בגורמים סביבתיים רלבנטיים לסיכויי הגביה, לרבות מגמות בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נפח ומגמה של אשראי בעייתי לסוגיו, נתונים מקרו כלכליים, ריכוזיות אשראי ועוד. בהתבסס על הגורמים הסביבתיים הרלבנטיים, קובע הבנק תוספת לשיעור ההפרשה הקבוצתית בגין כל ענף משק מעבר למוצע הפסדי העבר כאמור לעיל.

בהיעדר מידע סטטיסטי רחב הבנק משתמש במידע הסטטיסטי שנצבר בחברה האם באשר למוצעי ההפסד הענפיים למעט במספר מועט של ענפים וענף פרטיים בכללם, בהם המידע הנצבר בבנק מייצג את אוכלוסיית החייבים בבנק באופן נאות. לעניין זה, בקשר לאשראי לאנשים פרטיים למעט סיכון אשראי הנובע מחייבים בגין כרטיסי אשראי בנקאיים ללא חיוב ריבית, נקבע כי שיעור ההתאמות האיכותיות בגין גורמים איכותיים הרלוונטיים לסיכויי הגביה לא יפחת מ-0.75% מיתרת האשראי לאנשים פרטיים במועד הדיווח או 0.5% לבנקים שהוגדרו מעוטי הפרשה, וזאת לאור חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 19 בינואר 2015 לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים".

בהלוואות לדיור מחושבת הפרשה מזערית לחובות מסופקים לפי נוסחה שקבע המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור, באופן שבו שיעורי ההפסד גדלים ככל שמעמיק הפיגור. כמו כן, על יתרת ההלוואות לדיור שאין בהן פיגור מבוצעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשיעור שלא יפחת מ-0.35% מיתרת ההלוואות האמורות למועד הדיווח.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, החל מיום 1 ביולי 2015 קבע הבנק כי לאשראי שניתן במסגרת קרנות מדינה לעידוד עסקים קטנים ובינוניים, המובטח בערבות מדינה, נמדד במסלול הקבוצתי ונמצא בפיגור של מ 150 יום ועד שנתיים, יינתן מקדם מחיקה חשבונאי המתאים לשיעור מימוש הערבות בתקופה. לאחר תקופה זו תמחק יתרת החוב הרשומה במלואה. ההפרשה בגין חובות מובטחים כאמור, הנמדדים במסלול פרטני, מותאמת לשיעור המימוש האמור.

סך כל חשיפות האשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2015                 |                                     | ליום 31 בדצמבר 2016                 |                                     | סוג החשיפה             |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| יתרת החשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי | יתרת החשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי | יתרת החשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי | יתרת החשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי |                        |
| 15,715.0                            | 17,027.2                            | 18,256.0                            | 19,097.2                            | הלוואות                |
| 1,885.0                             | 1,792.9                             | 1,506.0                             | 1,370.9                             | אגרות חוב              |
| 41.0                                | 29.4                                | 34.0                                | 41.6                                | נגזרים (OTC)           |
| 5,526.0                             | 5,334.0                             | 5,727.0                             | 6,096.4                             | חשיפות חוץ מאזניות     |
| 441.0                               | 459.4                               | 401.0                               | 405.4                               | נכסים אחרים            |
| 23,608.0                            | 24,642.9                            | 25,924.0                            | 27,011.5                            | סה"כ חשיפת אשראי ברוטו |

(1) חשיפת סיכון אשראי ברוטו ממוצעת חושבה כממוצע החשיפות לתחילת השנה ולסופי הרבעונים.

התפלגות חשיפות לפי אזור גיאוגרפי - כל פעילות הבנק הינה בישראל בלבד.

#### החשיפה למדינות זרות (1)

במסגרת המוצרים והשירותים הניתנים בבנק, מתקיימת פעילות פקטורינג ומימון מיוחד המשמשות כפלטפורמה להרחבת סל המוצרים והשירותים וכבסיס להרחבת פעילות האשראי בקרב הלקוחות הפעילים במגזר העסקי. עיקר חשיפת הבנק למדינות זרות הינה בגין פעילות זו המובטחת בביטוח אשראי בחברות ביטוח.

חלק א - מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני ש"ח)(4)\*;

**ליום 31 בדצמבר 2016**

| המדינה                            | חשיפה מאזנית (2)        |                          | חשיפה חוץ מאזנית (2),(3) |                     | חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2) |               |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------|
|                                   | חשיפה מאזנית מעבר לגבול | סיכון אשראי מאזני בעייתי | סיכון אשראי חובות פגומים | סך חשיפה חוץ מאזנית | חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2) |               |
|                                   |                         |                          |                          |                     | לפרעון מעל שנה              | לפרעון עד שנה |
| ספרד                              | 2.7                     | 0.3                      | -                        | 4.9                 | 2.7                         | -             |
| איטליה                            | 14.3                    | -                        | -                        | 1.8                 | 14.3                        | -             |
| פורטוגל                           | 2.0                     | 0.6                      | -                        | -                   | 2.0                         | -             |
| אירלנד                            | 0.8                     | -                        | -                        | 0.6                 | 0.8                         | -             |
| הודו                              | 30.3                    | 0.5                      | -                        | 38.4                | 30.3                        | -             |
| בריטניה                           | 71.2                    | 0.7                      | -                        | 13.8                | 71.2                        | -             |
| אחרות                             | 174.5                   | 7.4                      | -                        | 72.9                | 174.4                       | 0.1           |
| <b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b> | <b>295.8</b>            | <b>9.5</b>               | <b>-</b>                 | <b>132.4</b>        | <b>295.7</b>                | <b>0.1</b>    |
| <b>סך החשיפות למדינות LDC</b>     | <b>54.9</b>             | <b>1.0</b>               | <b>-</b>                 | <b>46.9</b>         | <b>54.8</b>                 | <b>0.1</b>    |

**ליום 31 בדצמבר 2015**

| המדינה                            | חשיפה מאזנית (2)        |                          | חשיפה חוץ מאזנית (2),(3) |                     | חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2) |               |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------|
|                                   | חשיפה מאזנית מעבר לגבול | סיכון אשראי מאזני בעייתי | סיכון אשראי חובות פגומים | סך חשיפה חוץ מאזנית | חשיפה מאזנית מעבר לגבול (2) |               |
|                                   |                         |                          |                          |                     | לפרעון מעל שנה              | לפרעון עד שנה |
| ספרד                              | 3.1                     | -                        | -                        | 4.7                 | 3.1                         | -             |
| איטליה                            | 2.9                     | -                        | -                        | 1.4                 | 2.9                         | -             |
| פורטוגל                           | 1.3                     | -                        | -                        | -                   | 1.3                         | -             |
| אירלנד                            | 0.4                     | -                        | -                        | 1.4                 | 0.4                         | -             |
| הודו                              | 46.6                    | 3.9                      | -                        | 23.0                | 46.6                        | -             |
| בריטניה                           | 74.0                    | 1.3                      | -                        | 16.9                | 74.0                        | -             |
| אחרות                             | 122.5                   | 3.5                      | -                        | 63.6                | 122.4                       | 0.1           |
| <b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b> | <b>250.8</b>            | <b>8.7</b>               | <b>-</b>                 | <b>111.0</b>        | <b>250.7</b>                | <b>0.1</b>    |
| <b>סך החשיפות למדינות LDC</b>     | <b>67.9</b>             | <b>4.7</b>               | <b>-</b>                 | <b>30.3</b>         | <b>67.9</b>                 | <b>-</b>      |

הערות לטבלה ראה בעמוד 40

חלק ב – מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון לפי הנמוך.

בימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 לא קיימת חשיפה למדינות זרות שכל אחת מהן הינה בין 0.75% ובין 1% מסך הנכסים בבנק או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך.

חלק ג – מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות \*

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016**

| אירלנד | פורטו ריקו | קפריסין | פורטוגל |                                      |
|--------|------------|---------|---------|--------------------------------------|
| 0.4    | 2.7        | 0.3     | 1.3     | סכום החשיפה בתחילת תקופה             |
| (0.1)  | (0.9)      | (6.2)   | 0.7     | שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר    |
| 0.5    | -          | 5.9     | -       | חשיפות שהתווספו                      |
| -      | -          | -       | -       | שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות) |
| 0.8    | 1.8        | -       | 2.0     | סכום החשיפה בסוף תקופה               |

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015**

| יוון  | רומניה | פורטו ריקו | קפריסין | הונגריה | פורטוגל |                                      |
|-------|--------|------------|---------|---------|---------|--------------------------------------|
| 0.1   | -      | 2.2        | -       | -       | -       | סכום החשיפה בתחילת תקופה             |
| (4.7) | 1.2    | (1.0)      | (0.1)   | (0.6)   | -       | שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר    |
| 4.6   | 2.7    | 1.5        | 0.4     | 1.0     | 1.3     | חשיפות שהתווספו                      |
| -     | -      | -          | -       | -       | -       | שינויים אחרים (לרבות הפרשות ומחיקות) |
| -     | 3.9    | 2.7        | 0.3     | 0.4     | 1.3     | סכום החשיפה בסוף תקופה               |

\* עיקר האשראי שניתן בפועל הינו אשראי פקטורינג המובטח בביטוח אשראי בחברות ביטוח.

הערות לעמודים 39 עד 40

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, ביטחונות נזילים וניגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוך מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ולשל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ניתן מידע גם בדבר כל החשיפות למדינות פורטוגל, איטליה, אירלנד, יוון וספרד.



התפלגות חשיפות לפי סוג ענף או צד נגדי לפני הפרשה להפסדי אשראי ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי.

**יתרות ליום 31 בדצמבר 2016**

| סך הכל<br>חשיפת<br>אשראי<br>ברוטו | חשיפות         |                    |                 | אגרות חוב | הלוואות  |                     |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-----------|----------|---------------------|
|                                   | נכסים<br>אחרים | חוץ<br>מאזניות (1) | נגזרים<br>(OTC) |           |          |                     |
| <b>במיליוני ש"ח</b>               |                |                    |                 |           |          |                     |
| 5,744.9                           | -              | 5.1                | -               | 1,178.5   | 4,561.3  | ריבונות             |
| 299.1                             | -              | 52.6               | -               | 36.1      | 210.4    | יישיות סקטור ציבורי |
| 2,179.8                           | -              | 0.2                | 34.8            | 131.3     | 2,013.5  | תאגידים בנקאיים     |
| 3,098.6                           | -              | 883.1              | 1.0             | 25.0      | 2,189.5  | תאגידים             |
| 57.0                              | -              | 8.4                | -               | -         | 48.6     | בביטחון נדל"ן מסחרי |
| 13,235.6                          | -              | 4,799.4            | 5.6             | -         | 8,430.6  | קמעונאים ליחידים    |
| 1,894.3                           | -              | 347.6              | 0.2             | -         | 1,546.5  | עסקים קטנים         |
| 96.8                              | -              | -                  | -               | -         | 96.8     | בגין משכנתאות לדיור |
| 405.4                             | 405.4          | -                  | -               | -         | -        | נכסים אחרים         |
| 27,011.5                          | 405.4          | 6,096.4            | 41.6            | 1,370.9   | 19,097.2 | סך הכל              |

(1) לפני הכפלה במקדמי המרה לאשראי

**יתרות ליום 31 בדצמבר 2015**

| סך הכל<br>חשיפת<br>אשראי<br>ברוטו | חשיפות         |                    |                 | אגרות חוב | הלוואות  |                     |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-----------|----------|---------------------|
|                                   | נכסים<br>אחרים | חוץ<br>מאזניות (1) | נגזרים<br>(OTC) |           |          |                     |
| <b>במיליוני ש"ח</b>               |                |                    |                 |           |          |                     |
| 5,811.9                           | -              | 1.8                | -               | 1,532.2   | 4,277.9  | ריבונות             |
| 299.4                             | -              | 25.7               | -               | 37.1      | 236.6    | יישיות סקטור ציבורי |
| 1,046.9                           | -              | -                  | 20.8            | 196.3     | 829.8    | תאגידים בנקאיים     |
| 2,905.6                           | -              | 980.9              | 0.6             | 27.3      | 1,896.8  | תאגידים             |
| 73.2                              | -              | 12.5               | -               | -         | 60.7     | בביטחון נדל"ן מסחרי |
| 12,109.8                          | -              | 3,990.5            | 7.9             | -         | 8,111.4  | קמעונאים ליחידים    |
| 1,847.0                           | -              | 322.6              | 0.1             | -         | 1,524.3  | עסקים קטנים*        |
| 89.7                              | -              | -                  | -               | -         | 89.7     | בגין משכנתאות לדיור |
| 459.4                             | 459.4          | -                  | -               | -         | -        | נכסים אחרים         |
| 24,642.9                          | 459.4          | 5,334.0            | 29.4            | 1,792.9   | 17,027.2 | סך הכל              |

(1) לפני הכפלה במקדמי המרה לאשראי

יתרות לפי תקופה חוזית לפירעון  
פיצול התיק לפי התקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות (1)

ליום 31 בדצמבר 2016

| תקופה לפירעון     | הלוואות  | אגרות חוב | חשיפות חוץ<br>מאזני | נגזרים<br>(OTC) | נכסים<br>אחרים | סכום כולל |
|-------------------|----------|-----------|---------------------|-----------------|----------------|-----------|
| במיליוני ש"ח      |          |           |                     |                 |                |           |
| לפי דרישה ועד שנה | 9,540.5  | 7.1       | 4,614.8             | 30.7            | 200.0          | 14,393.1  |
| מעל שנה ועד חמש   | 5,298.6  | 880.0     | 289.1               | 6.6             | -              | 6,474.3   |
| מעל חמש שנים      | 4,152.2  | 483.8     | 1,192.5             | 4.3             | -              | 5,832.8   |
| ללא מועד פרעון    | 105.9    | -         | -                   | -               | 205.4          | 311.3     |
| סכום כולל         | 19,097.2 | 1,370.9   | 6,096.4             | 41.6            | 405.4          | 27,011.5  |

ליום 31 בדצמבר 2015

| תקופה לפירעון     | הלוואות  | אגרות חוב | חשיפות חוץ<br>מאזני | נגזרים<br>(OTC) | נכסים<br>אחרים | סכום כולל |
|-------------------|----------|-----------|---------------------|-----------------|----------------|-----------|
| במיליוני ש"ח      |          |           |                     |                 |                |           |
| לפי דרישה ועד שנה | 8,451.3  | 478.3     | 4,813.9             | 23.3            | 189.3          | 13,956.1  |
| מעל שנה ועד חמש   | 4,480.9  | 594.6     | 181.6               | 3.6             | -              | 5,260.7   |
| מעל חמש שנים      | 4,001.7  | 720.0     | 338.5               | 2.5             | -              | 5,062.7   |
| ללא מועד פרעון    | 93.3     | -         | -                   | -               | 270.1          | 363.4     |
| סכום כולל         | 17,027.2 | 1,792.9   | 5,334.0             | 29.4            | 459.4          | 24,642.9  |

(1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.

**חשיפות אשראי לפי ענף עיקרי או סוג עיקרי של צד נגדי:**

**סיכון אשראי כולל לפי ענפי משק**

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2016

|       |           | חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)<br>הפסדי אשראי (4) |           |           |           | סיכון אשראי כולל (1) |           |           |           |                                     |
|-------|-----------|---|-----------|-----------|-----------|----------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------------|
| יתרת  | הוצאות    | מחיקות  | בגין      | הפסדי     | בעייתי    | מזה:                 | בעייתי    | דירוג     | ביצוע     |                                     |
| הפרשה | חשבונאיות | חשבונאיות   | חשבונאיות | חשבונאיות | חשבונאיות | חובות (2)            | חובות (2) | אשראי (5) | אשראי (5) | סיכון                               |
| אשראי | נטו       | אשראי   | אשראי     | אשראי     | אשראי     | פגום                 | סך הכל    | אשראי (6) | אשראי (6) | סך הכל                              |
| 2.9   | 0.7       | 1.9   | 5.6       | 8.7       | 124.8     | 146.3                | 8.7       | 133.5     | 146.3     | ציבור - מסחרי                       |
| -     | 0.1       | -   | -         | -         | 25.5      | 29.2                 | -         | 28.0      | 29.4      | חקלאות                              |
| 16.0  | (0.7)     | (8.7)   | 14.1      | 38.3      | 799.8     | 982.9                | 38.3      | 915.3     | 1,006.0   | כרייה וחציבה                        |
| 6.6   | (0.1)     | 0.6   | 5.6       | 20.0      | 320.9     | 636.4                | 20.0      | 564.1     | 636.4     | תעשייה                              |
| 0.5   | -         | (0.4)   | 0.5       | 0.5       | 142.9     | 158.1                | 0.5       | 159.7     | 162.6     | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| 0.3   | -         | (0.2)   | 0.1       | 0.3       | 95.1      | 114.2                | 0.3       | 141.8     | 142.2     | בינוי ונדל"ן - נדל"ן                |
| 28.8  | 9.9       | 17.2  | 23.8      | 77.3      | 1,223.6   | 1,399.2              | 77.3      | 1,290.1   | 1,399.3   | אספקת חשמל ומים                     |
| 12.1  | 2.6       | 3.3   | 12.9      | 23.6      | 162.1     | 195.5                | 23.6      | 141.3     | 195.7     | מסחר                                |
| 3.2   | -         | 0.8   | 1.6       | 6.6       | 179.0     | 210.7                | 9.3       | 197.4     | 221.5     | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל         |
| 2.9   | (0.7)     | 0.2   | 2.0       | 8.5       | 214.4     | 312.9                | 8.5       | 284.7     | 312.9     | תחבורה ואחסנה                       |
| 0.7   | (0.4)     | (0.5)   | 1.5       | 2.1       | 76.1      | 81.0                 | 2.1       | 62.3      | 81.0      | מידע ותקשורת                        |
| 3.4   | 0.8       | 2.1   | 2.1       | 11.4      | 284.1     | 408.2                | 11.4      | 351.9     | 408.2     | שרותים פיננסיים                     |
| 1.7   | (0.3)     | (0.4)   | 2.0       | 5.3       | 360.9     | 474.6                | 5.3       | 451.7     | 474.6     | שרותים עסקיים                       |
| 79.1  | 11.9      | 15.9  | 71.8      | 202.6     | 4,009.2   | 5,149.2              | 205.3     | 4,721.8   | 5,216.1   | אחרים                               |
| 1.8   | 0.3       | 0.6   | 0.3       | 2.8       | 250.2     | 250.2                | 2.8       | 225.1     | 250.2     | שרותים ציבוריים                     |
| 67.5  | 4.5       | 10.9  | 28.5      | 115.3     | 8,263.2   | 13,058.6             | 115.3     | 12,291.8  | 13,063.6  | וקהילתיים                           |
| 148.4 | 16.7      | 27.4  | 100.6     | 320.7     | 12,522.6  | 18,458.0             | 323.4     | 17,238.7  | 18,529.9  | <b>סך הכל מסחרי</b>                 |
| -     | -         | -   | -         | -         | 2,016.4   | 2,016.4              | -         | 2,185.1   | 2,185.1   | אנשים פרטיים                        |
| -     | -         | -   | -         | -         | 28.4      | 33.5                 | -         | 1,212.0   | 1,212.0   | הלוואות לדירוג                      |
| 148.4 | 16.7      | 27.4  | 100.6     | 320.7     | 14,567.4  | 20,507.9             | 323.4     | 20,635.8  | 21,927.0  | אנשים פרטיים - אחר                  |
|       |           |   |           |           |           |                      |           |           |           | <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |
|       |           |   |           |           |           |                      |           |           |           | <b>בנקים בישראל</b>                 |
|       |           |   |           |           |           |                      |           |           |           | <b>ממשלה בישראל</b>                 |
|       |           |   |           |           |           |                      |           |           |           | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 14,567.4 מיליון ש"ח, 1,379.0 מיליון ש"ח, 15.1 מיליון ש"ח, 5,965.5 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

(5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון אשראי כולל לפי ענפי משק ( המשך )

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2015

| סיכון אשראי כולל (1) |               | חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |               |             |       |        | הפסדי אשראי (4)                           |            |                                  |          |                                     |
|----------------------|---------------|--|---------------|-------------|-------|--------|---|------------|----------------------------------|----------|-------------------------------------|
| סך הכל               | אשראי (5) (6) | סך הכל   | חובות (2) (6) | בעיית' פגום | אשראי | נטו    | הוצאות בגין מחיקות חשבונאיות להפסדי אשראי | יתרת הפרשה | דירוג ביצוע בעיית' אשראי (5) (6) | סך הכל   |                                     |
| 148.4                | 101.4         | 148.4  | 127.9         | 10.1        | 5.1   | (1.9)  | 0.4                                       | 1.7        | 10.1                             | 148.4    | <b>ציבור - מסחרי</b>                |
| 26.0                 | 20.3          | 25.9   | 23.4          | 0.1         | 0.1   | (0.2)  | (0.2)                                     | 0.1        | 0.1                              | 26.0     | חקלאות                              |
| 928.1                | 713.3         | 904.1  | 719.3         | 48.4        | 15.7  | 2.3    | 9.1                                       | 24.0       | 48.4                             | 928.1    | כרייה וחיבה                         |
| 602.6                | 534.1         | 594.0  | 241.8         | 32.9        | 2.7   | (10.2) | -   | 5.9        | 32.9                             | 602.6    | תעשיה                               |
| 210.0                | 201.4         | 201.6  | 183.6         | 1.7         | 1.1   | (0.5)  | (0.9)                                     | 0.9        | 1.7                              | 210.0    | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| 140.8                | 136.7         | 112.3  | 93.7          | 0.8         | 0.4   | 0.4    | 0.5                                       | 0.5        | 0.8                              | 140.8    | בינוי ונדל"ן - נדל"ן                |
| 1,352.2              | 1,071.8       | 1,352.2  | 1,162.2       | 51.4        | 29.9  | (1.1)  | (1.8)                                     | 21.5       | 51.4                             | 1,352.2  | אספקת חשמל ומים                     |
| 184.7                | 108.4         | 184.6  | 153.6         | 23.5        | 12.8  | 13.1   | 9.6                                       | 11.4       | 23.5                             | 184.7    | מסחר                                |
| 185.2                | 140.1         | 181.3  | 157.3         | 3.4         | 0.7   | (0.2)  | 0.4                                       | 2.4        | 3.4                              | 185.2    | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל         |
| 264.7                | 148.1         | 264.7  | 171.0         | 11.2        | 5.1   | 2.7    | 1.8                                       | 2.0        | 11.2                             | 264.7    | תחבורה ואחסנה                       |
| 73.2                 | 58.8          | 73.2   | 68.2          | 2.3         | 2.0   | 0.1    | (0.5)                                     | 0.8        | 2.3                              | 73.2     | מידע ותקשורת                        |
| 367.8                | 295.2         | 367.8  | 247.6         | 8.0         | 2.3   | 1.5    | 2.6                                       | 2.1        | 8.0                              | 367.8    | שרותים פיננסיים                     |
| 443.1                | 391.2         | 443.1  | 380.2         | 7.0         | 2.4   | (0.8)  | (0.8)                                     | 1.8        | 7.0                              | 443.1    | שרותים עסקיים                       |
| 4,926.8              | 3,920.8       | 4,853.2  | 3,729.8       | 200.8       | 80.3  | 5.2    | 20.2                                      | 75.1       | 200.8                            | 4,926.8  | אחרים                               |
| 209.2                | 189.3         | 209.2  | 209.2         | 2.1         | 0.3   | 0.9    | -   | 1.5        | 2.1                              | 209.2    | שרותים ציבוריים                     |
| 11,974.9             | 10,579.2      | 11,968.9   | 7,982.1       | 89.2        | 23.5  | (3.6)  | 4.2                                       | 61.1       | 89.2                             | 11,974.9 | וקהילתיים                           |
| 17,110.9             | 14,689.3      | 17,031.3   | 11,921.1      | 292.1       | 104.1 | 2.5    | 24.4                                      | 137.7      | 292.1                            | 17,110.9 | <b>סך הכל מסחרי</b>                 |
| 1,050.1              | 1,050.1       | 830.1  | 830.1         | -           | -     | -      | -   | -          | -                                | 1,050.1  | אנשים פרטיים                        |
| 1,585.5              | 1,585.5       | 53.3   | 51.5          | -           | -     | -      | -   | -          | -                                | 1,585.5  | הלוואות לדירוג אנשים פרטיים - אחר   |
| 19,746.5             | 17,324.9      | 17,914.7   | 12,802.7      | 292.1       | 104.1 | 2.5    | 24.4                                      | 137.7      | 292.1                            | 19,746.5 | <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |
|                      |               |  |               |             |       |        |   |            |                                  |          | <b>בנקים בישראל</b>                 |
|                      |               |  |               |             |       |        |   |            |                                  |          | <b>ממשלה בישראל</b>                 |
|                      |               |  |               |             |       |        |   |            |                                  |          | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 12,802.7 מיליון ש"ח, 1,804.9 מיליון ש"ח, 10.2 מיליון ש"ח, 5,128.7 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

חשיפות אשראי לפי ענף עיקרי או סוג עיקרי של צד נגדי:

איכות אשראי ופיגורים של חובות (1)

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2016               |                               |              |            |           |             | פעילות לווים בישראל                 |
|------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף  |                               | בעייתיים (2) |            |           | לא בעייתיים |                                     |
| בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5) | בפיגור של 90 ימים או יותר (4) | סך הכל       | פגומים (3) | לא פגומים |             | לא פגומים                           |
| 1.0                          | 1.6                           | 320.9        | 5.6        | 7.9       | 307.4       | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| -                            | -                             | 142.9        | 0.5        | -         | 142.4       | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן        |
| 0.5                          | -                             | 76.1         | 1.4        | 0.6       | 74.1        | שרותים פיננסיים                     |
| 28.4                         | 15.5                          | 3,469.3      | 61.0       | 107.7     | 3,300.6     | מסחרי אחר                           |
| 29.9                         | 17.1                          | 4,009.2      | 68.5       | 116.2     | 3,824.5     | <b>סך הכל מסחרי</b>                 |
| -                            | -                             | 250.2        | 0.3        | 2.5       | 247.4       | אנשים פרטיים - הלוואות לדיור        |
| 18.8                         | 6.3                           | 8,263.2      | 28.5       | 83.8      | 8,150.9     | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 48.7                         | 23.4                          | 12,522.6     | 97.3       | 202.5     | 12,222.8    | <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |
| -                            | -                             | 2,016.4      | -          | -         | 2,016.4     | בנקים בישראל                        |
| -                            | -                             | 28.4         | -          | -         | 28.4        | ממשלת ישראל                         |
| 48.7                         | 23.4                          | 14,567.4     | 97.3       | 202.5     | 14,267.6    | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |

| 31 בדצמבר 2015               |                               |              |            |           |             | פעילות לווים בישראל                 |
|------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| חובות לא פגומים* - מידע נוסף |                               | בעייתיים (2) |            |           | לא בעייתיים |                                     |
| בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5) | בפיגור של 90 ימים או יותר (4) | סך הכל       | פגומים (3) | לא פגומים |             | לא פגומים                           |
| 3.5                          | 0.8                           | 241.8        | 2.7        | 9.2       | 229.9       | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| -                            | 0.1                           | 183.6        | 1.1        | 0.6       | 181.9       | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן        |
| 0.1                          | -                             | 68.2         | 1.8        | 0.3       | 66.1        | שרותים פיננסיים                     |
| 24.6                         | 3.5                           | 3,236.2      | 69.9       | 81.6      | 3,084.7     | מסחרי אחר                           |
| 28.2                         | 4.4                           | 3,729.8      | 75.5       | 91.7      | 3,562.6     | <b>סך הכל מסחרי</b>                 |
| -                            | -                             | 209.2        | 0.3        | 1.8       | 207.1       | אנשים פרטיים - הלוואות לדיור        |
| 17.8                         | 5.5                           | 7,982.1      | 23.5       | 60.8      | 7,897.8     | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 46.0                         | 9.9                           | 11,921.1     | 99.3       | 154.3     | 11,667.5    | <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |
| -                            | -                             | 830.1        | -          | -         | 830.1       | בנקים בישראל                        |
| -                            | -                             | 51.5         | -          | -         | 51.5        | ממשלת ישראל                         |
| 46.0                         | 9.9                           | 12,802.7     | 99.3       | 154.3     | 12,549.1    | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |

הערות:

- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור של 90 ימים או יותר.
- ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.
- מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- צוברים הכנסות ריבית. כל החובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

**יתרת הפרשה פרטנית וקבוצתית להפסדי אשראי**

במיליוני ₪

| 31 בדצמבר 2015 |        |              |         |                | 31 בדצמבר 2016 |         |              |                |         |  |
|----------------|--------|--------------|---------|----------------|----------------|---------|--------------|----------------|---------|--|
| בנקים          |        | אשראי לציבור |         |                | בנקים          |         | אשראי לציבור |                |         |  |
| וממשלות סך הכל | סך הכל | פרטי         | מסחרי   | וממשלות סך הכל | סך הכל         | פרטי    | מסחרי        | וממשלות סך הכל |         |  |
| 3,131.1        | 881.6  | 2,249.5      | 96.8    | 2,152.7        | 4,586.7        | 2,044.8 | 2,541.9      | 134.3          | 2,407.6 | יתרת חוב רשומה:                            |
| 9,671.6        | -      | 9,671.6      | 8,094.5 | 1,577.1        | 9,980.7        | -       | 9,980.7      | 8,379.1        | 1,601.6 | שנבדקו על בסיס פרטני                       |
| 12,802.7       | 881.6  | 11,921.1     | 8,191.3 | 3,729.8        | 14,567.4       | 2,044.8 | 12,522.6     | 8,513.4        | 4,009.2 | שנבדקו על בסיס קבוצתי                      |
|                |        |              |         |                |                |         |              |                |         | <b>סך הכל חובות*</b>                       |
| 49.6           | -      | 49.6         | 20.6    | 29.0           | 53.5           | -       | 53.5         | 23.1           | 30.4    | מזה:                                       |
| 49.7           | -      | 49.7         | 3.2     | 46.5           | 43.8           | -       | 43.8         | 5.7            | 38.1    | חובות בארגון מחדש                          |
| 99.3           | -      | 99.3         | 23.8    | 75.5           | 97.3           | -       | 97.3         | 28.8           | 68.5    | חובות פגומים אחרים                         |
|                |        |              |         |                |                |         |              |                |         | <b>סך הכל חובות פגומים</b>                 |
| 9.9            | -      | 9.9          | 5.5     | 4.4            | 23.4           | -       | 23.4         | 6.3            | 17.1    | חובות בפיגור 90 ימים או יותר               |
| 144.4          | -      | 144.4        | 57.1    | 87.3           | 179.1          | -       | 179.1        | 80.0           | 99.1    | חובות בעייתיים אחרים                       |
| 253.6          | -      | 253.6        | 86.4    | 167.2          | 299.8          | -       | 299.8        | 115.1          | 184.7   | <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>               |
|                |        |              |         |                |                |         |              |                |         | <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b> |
| 51.1           | -      | 51.1         | 3.8     | 47.3           | 52.9           | -       | 52.9         | 6.4            | 46.5    | שנבדקו על בסיס פרטני                       |
| 78.6           | -      | 78.6         | 56.9    | 21.7           | 89.0           | -       | 89.0         | 61.4           | 27.6    | שנבדקו על בסיס קבוצתי                      |
| 129.7          | -      | 129.7        | 60.7    | 69.0           | 141.9          | -       | 141.9        | 67.8           | 74.1    | <b>סך הכל*</b>                             |
| 25.5           | -      | 25.5         | 2.1     | 23.4           | 33.3           | -       | 33.3         | 6.2            | 27.1    | * מזה בגין חובות פגומים                    |

**הוצאות בגין הפסדי אשראי שהוכרו בדוח רווח והפסד ומחיקות חשבונאיות נטו במהלך התקופה**

במיליוני ש"ח

| 2015                            |        |        | 2016                            |        |        |  |
|---------------------------------|--------|--------|---------------------------------|--------|--------|--|
| הפרשה להפסדי אשראי אשראי לציבור |        |        | הפרשה להפסדי אשראי אשראי לציבור |        |        |  |
| סך הכל                          | פרטי   | מסחרי  | סך הכל                          | פרטי   | מסחרי  |  |
| 142.1                           | 67.0   | 75.1   | 129.7                           | 60.7   | 69.0   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה       |
| 12.0                            | (2.1)  | 14.1   | 28.9                            | 11.9   | 17.0   | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי         |
| (91.3)                          | (41.9) | (49.4) | (89.4)                          | (34.1) | (55.3) | מחיקות חשבונאיות                         |
| 66.9                            | 37.7   | 29.2   | 72.7                            | 29.3   | 43.4   | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (24.4)                          | (4.2)  | (20.2) | (16.7)                          | (4.8)  | (11.9) | מחיקות חשבונאיות נטו                     |
| 129.7                           | 60.7   | 69.0   | 141.9                           | 67.8   | 74.1   | <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה</b>  |

**טבלה 5: סיכון אשראי – גילוי לגבי התיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית**

הבנק עושה שימוש ובחברת דירוג אשראי חיצונית (ECAI) : Standard & Pors (S&P). סוגי החשיפה לגביו נעשה שימוש בחברה, הינם: אגרות חוב בנוסטרו, ריבונות ובנקים. המידע המתקבל באופן ממוכן מחברת הדירוג S&P ומומר לנכסי סיכון בהתאם למיפוי הסטנדרטי (standard mapping) אשר מפורסם על ידי הפיקוח על הבנקים. בנוסף נעשה שימוש בדירוגי אשראי עבור בדיקת כשירות הביטחונות בהתאם להוראות נב"ת 203 סעיף 14.

**חשיפות אשראי לפני הפחתות לפי משקל סיכון**

**ליום 31 בדצמבר 2016**

| סוג החשיפה           | חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup> |         |          |          |         |      |       |         |          |
|----------------------|----------------------------------|---------|----------|----------|---------|------|-------|---------|----------|
|                      | 250%                             | 150%    | 100%     | 75%      | 50%     | 35%  | 20%   | 0%      |          |
| <b>במיליוני ש"ח</b>  |                                  |         |          |          |         |      |       |         |          |
| ריבונות              | -                                | -       | -        | -        | -       | -    | 261.4 | 5,483.5 | 5,744.9  |
| יישויות סקטור ציבורי | -                                | 1.3     | -        | 297.8    | -       | -    | -     | -       | 299.1    |
| תאגידים בנקאיים      | -                                | -       | -        | 2,102.4  | -       | -    | 77.4  | -       | 2,179.8  |
| תאגידים              | 30.1                             | 3,048.0 | -        | -        | -       | -    | -     | -       | 3,078.1  |
| בביטחון גדל"ן מסחרי  | -                                | 57.0    | -        | -        | -       | -    | -     | -       | 57.0     |
| קמעונאים ליחידים     | 25.8                             | 11.4    | 13,194.3 | -        | -       | -    | -     | -       | 13,231.5 |
| עסקים קטנים          | 26.2                             | 12.9    | 1,845.9  | -        | -       | -    | -     | -       | 1,885.0  |
| בגין משכנתאות לדיור  | 0.2                              | 11.9    | 68.1     | -        | 16.6    | -    | -     | -       | 96.8     |
| נכסים אחרים          | 83.3                             | -       | 144.4    | -        | -       | -    | -     | 177.7   | 405.4    |
| סך הכל               | 83.3                             | 82.3    | 3,286.9  | 15,108.3 | 2,400.2 | 16.6 | 338.8 | 5,661.2 | 26,977.6 |

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים

**חשיפות אשראי לפני הפחתות לפי משקל סיכון**

**ליום 31 בדצמבר 2015**

| סוג החשיפה           | חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup> |         |          |          |         |      |       |         |          |
|----------------------|----------------------------------|---------|----------|----------|---------|------|-------|---------|----------|
|                      | 250%                             | 150%    | 100%     | 75%      | 50%     | 35%  | 20%   | 0%      |          |
| <b>במיליוני ש"ח</b>  |                                  |         |          |          |         |      |       |         |          |
| ריבונות              | -                                | -       | -        | -        | -       | -    | 280.3 | 5,531.6 | 5,811.9  |
| יישויות סקטור ציבורי | -                                | -       | -        | 299.4    | -       | -    | -     | -       | 299.4    |
| תאגידים בנקאיים      | -                                | -       | -        | 809.7    | -       | -    | 237.2 | -       | 1,046.9  |
| תאגידים              | 4.8                              | 2,880.3 | -        | -        | -       | -    | -     | -       | 2,885.1  |
| בביטחון גדל"ן מסחרי  | -                                | 73.2    | -        | -        | -       | -    | -     | -       | 73.2     |
| קמעונאים ליחידים     | 23.4                             | 13.9    | 12,070.2 | -        | -       | -    | -     | -       | 12,107.5 |
| עסקים קטנים*         | 24.9                             | 18.9    | 1,799.4  | -        | -       | -    | -     | -       | 1,843.2  |
| בגין משכנתאות לדיור  | 0.3                              | 3.0     | 61.0     | -        | 25.4    | -    | -     | -       | 89.7     |
| נכסים אחרים*         | 87.6                             | -       | 135.2    | -        | -       | -    | -     | 236.6   | 459.4    |
| סך הכל               | 87.6                             | 53.4    | 3,124.5  | 13,930.6 | 1,109.1 | 25.4 | 517.5 | 5,768.2 | 24,616.3 |

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ולפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים

חשיפות אשראי לאחר הפחתות לפי משקל סיכון

ליום 31 בדצמבר 2016

|              |      |         |          |         |      |       |         |          | חשיפת<br>אשראי<br>נטו <sup>(1)</sup> | סוג החשיפה |
|--------------|------|---------|----------|---------|------|-------|---------|----------|--------------------------------------|------------|
| 250%         | 150% | 100%    | 75%      | 50%     | 35%  | 20%   | 0%      |          |                                      |            |
| במיליוני ש"ח |      |         |          |         |      |       |         |          |                                      |            |
| -            | -    | -       | -        | -       | -    | 261.4 | 8,168.2 | 8,429.6  | ריבונות                              |            |
| -            | -    | 1.3     | -        | 305.1   | -    | -     | -       | 306.4    | יישויות סקטור ציבורי                 |            |
| -            | -    | -       | -        | 2,104.7 | -    | 77.4  | -       | 2,182.1  | תאגידים בנקאיים                      |            |
| -            | 30.0 | 2,898.9 | -        | -       | -    | -     | -       | 2,928.9  | תאגידים                              |            |
| -            | -    | 48.4    | -        | -       | -    | -     | -       | 48.4     | בביטחון נדל"ן מסחרי                  |            |
| -            | 25.8 | 9.4     | 10,414.3 | -       | -    | -     | -       | 10,449.5 | קמעונאים ליחידים                     |            |
| -            | 23.9 | 12.4    | 1,549.2  | -       | -    | -     | -       | 1,585.5  | עסקים קטנים                          |            |
| -            | 0.2  | 11.9    | 67.7     | -       | 16.6 | -     | -       | 96.4     | בגין משכנתאות לדיור                  |            |
| 83.3         | -    | 144.4   | -        | -       | -    | -     | 177.7   | 405.4    | נכסים אחרים                          |            |
| 83.3         | 79.9 | 3,126.7 | 12,031.2 | 2,409.8 | 16.6 | 338.8 | 8,345.9 | 26,432.2 | סך הכל                               |            |

ליום 31 בדצמבר 2015

|              |      |         |          |         |      |       |         |          | חשיפת<br>אשראי<br>נטו <sup>(1)</sup> | סוג החשיפה |
|--------------|------|---------|----------|---------|------|-------|---------|----------|--------------------------------------|------------|
| 250%         | 150% | 100%    | 75%      | 50%     | 35%  | 20%   | 0%      |          |                                      |            |
| במיליוני ש"ח |      |         |          |         |      |       |         |          |                                      |            |
| -            | -    | -       | -        | -       | -    | 280.3 | 5,531.6 | 5,811.9  | ריבונות                              |            |
| -            | -    | -       | -        | 290.2   | -    | -     | -       | 290.2    | יישויות סקטור ציבורי                 |            |
| -            | -    | -       | -        | 812.8   | -    | 237.2 | -       | 1,050.0  | תאגידים בנקאיים                      |            |
| -            | 3.6  | 2,722.1 | -        | -       | -    | -     | -       | 2,725.7  | תאגידים                              |            |
| -            | -    | 60.2    | -        | -       | -    | -     | -       | 60.2     | בביטחון נדל"ן מסחרי                  |            |
| -            | 23.3 | 11.2    | 11,974.9 | -       | -    | -     | -       | 12,009.4 | קמעונאים ליחידים                     |            |
| -            | 24.4 | 18.9    | 1,524.2  | -       | -    | -     | -       | 1,567.5  | עסקים קטנים                          |            |
| -            | 0.3  | 3.0     | 60.4     | -       | 25.4 | -     | -       | 89.1     | בגין משכנתאות לדיור                  |            |
| 87.6         | -    | 135.2   | -        | -       | -    | -     | 236.6   | 459.4    | נכסים אחרים                          |            |
| 87.6         | 51.6 | 2,950.6 | 13,559.5 | 1,103.0 | 25.4 | 517.5 | 5,768.2 | 24,063.4 | סך הכל                               |            |



## טבלה 7: הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית

### מדיניות ניהול מערך הביטחונות

#### כללי

לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כביטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההישענות על כל סוג וסוג של ביטחון. עיקרי המדיניות נדונים ומאושרים אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים. במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, עקרונות המתחשבים גם במשתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.

נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין, וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות. סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: פיקדונות, ניירות ערך, כלי רכב וצויד, המחאות עתידיות, שעבודים שוטפים, שעבודי נדל"ן, ערביות בנקאיות ומסמכי יצוא.

הבנק שואף לקבל מלקוחותיו מגוון ביטחונות, כדי לא להתבסס על סוג ביטחון ספציפי. מדיניות ההישענות על ביטחונות היא שמרנית ומתבססת על השווי ההוגן העדכני של הביטחון, על נזילותם ועל מהירות מימוש הביטחונות בעת הצורך. בקביעת מדיניות ההישענות על ביטחונות מתבסס הבנק על ניסיון העבר.

לבנק מערכת לתיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים על הנכסים שניתנו כביטחון בתיקי הלקוחות ומערכת המנהלת מעקב אחר שווים של נכסים אלה. מערכות הביטחונות מבטיחות את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכונים אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.

למקרים בהם מעניק הבנק אשראי ללא בטוחות, נקבעו במדיניות האשראי תבחינים המתייחסים לחוסנו הפיננסי וכושר החזר של הלווה או הערב.

### הפחתת ביטחונות כשירים ע"פ הוראת נב"ת 203

השימוש בביטחונות כמפחיתי סיכון ע"פ הוראת נב"ת 203 "מדידה והלימות הון" מיושם באמצעות הגישה המקיפה ( Comprehensive approach) לשימוש בביטחונות. גישה זו מתירה קיזוז מלא של ביטחונות כנגד החשיפה, ע"י הפחתה אפקטיבית של סכום החשיפה בערך המיוחס לביטחון (מקדמי ביטחון, haircuts).

מתוך סוגי הביטחונות עליהם נשען הבנק כאמור, הביטחונות הכשירים המשמשים להפחתת סיכון הינם: מזומנים ופיקדונות, ניירות ערך וערביות, העומדים בתנאי ההוראה.

לצורך חישוב יחס ההון על פי הוראות באזל, משתמש הבנק במערכת ממוחשבת. יחידה בתחום באזל מבצעת בקרה על הנתונים ומבצעת תיקונים לפי הצורך. המערכת מחשבת את נכסי הסיכון, לפי מקדמי ההמרה לאשראי ומשקל הסיכון המיוחס לצד נגדי וכן את ערך הביטחון שנתקבל, לפי המקדמים להמרה הקבועים בהוראה.

כאשר החשיפה והביטחון מוחזקים במטבעות שונים, מבוצעת התאמה של סכום הביטחון, כדי להביא בחשבון אפשרות של תנודות עתידיות בשערי החליפין.

ההתאמה של סכום החשיפה וסכום הביטחון לתנודתיות אפשרית בערכם, תבוצע באמצעות מקדמי הביטחון הפיקוחיים המופיעים בנב"ת 203, סעיף 151.

בוצעה סקירה משפטית בקשר עם מסמכי הביטחונות. ובנוסף ערביות אשר נבדקו פרטנית על ידי המערך המשפטי ונמצא כי הן עומדות בדרישות ההוראה, הוכרו ככשירות.

סוגי הערביות בבנק כוללים ערביות של בנקים, ערביות מדינה ורשויות מקומיות.

### סיכון ריכוזיות

סיכון ריכוזיות האשראי נובע מהעדר פיזור בתיק האשראי. הסיכון יכול לבוא לידי ביטוי בהיקף גבוה של אשראי שניתן ללווה בודד או לקבוצת לווים או באשראי גבוה שניתן לענף מסוים או לאזור גיאוגרפי מסוים. הבנק בוחן את ריכוזיות האשראי שלו על פי התפלגות סיכון האשראי כפי שבאה לידי ביטוי בטבלת ענפי משק וכן באשראי ללוים גדולים ולקבוצות לווים ועל פי מאפייני אשראי שונים נוספים כגון, סוגי פעילות: שוק ההון, חברות אחזקה ועוד.

על מנת להפחית את הסיכון משתמש הבנק במגבלות פנימיות המושתות על הענפים, הלווים הבודדים וקבוצות הלווים ועל יתר מאפייני האשראי כאמור לעיל וכן במגבלות של גובה מדד הרפינדל בהשוואה למערכת.

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסויי בביטחון פיננסי כשיר:

ליום 31 בדצמבר 2016

| סוג החשיפה           | חשיפת אשראי ברוטו (1) | חשיפה על ידי ערבויות | שמוכה על ידי נגזרי אשראי | סה"כ חשיפה שמוכה על | חשיפה שמוכה              |                     |
|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
|                      |                       |                      |                          |                     | על ידי ביטחון פיננסי (2) | חשיפת אשראי נטו (3) |
|                      |                       |                      |                          |                     |                          | במיליוני ש"ח        |
| ריבונות              | 5,744.9               | -                    | -                        | 2,684.7             | -                        | 8,429.6             |
| יישויות סקטור ציבורי | 299.1                 | -                    | -                        | 16.8                | 9.5                      | 306.4               |
| תאגידים בנקאיים      | 2,179.8               | -                    | -                        | 2.3                 | -                        | 2,182.1             |
| תאגידים              | 3,078.1               | 17.2                 | -                        | -                   | 132.0                    | 2,928.9             |
| בביטחון נדל"ן מסחרי  | 57.0                  | -                    | -                        | -                   | 8.6                      | 48.4                |
| קמעונאים ליחידים     | 13,231.5              | 2,685.0              | -                        | -                   | 97.0                     | 10,449.5            |
| עסקים קטנים          | 1,885.0               | 1.6                  | -                        | -                   | 297.9                    | 1,585.5             |
| בגין משכנתאות לדירור | 96.8                  | -                    | -                        | -                   | 0.4                      | 96.4                |
| נכסים אחרים          | 405.4                 | -                    | -                        | -                   | -                        | 405.4               |
| סך הכל               | 26,977.6              | 2,703.8              | -                        | 2,703.8             | 545.4                    | 26,432.2            |

ליום 31 בדצמבר 2015

| סוג החשיפה           | חשיפת אשראי ברוטו (1) | חשיפה על ידי ערבויות | שמוכה על ידי נגזרי אשראי | סה"כ חשיפה שמוכה על | חשיפה שמוכה              |                     |
|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
|                      |                       |                      |                          |                     | על ידי ביטחון פיננסי (2) | חשיפת אשראי נטו (3) |
|                      |                       |                      |                          |                     |                          | במיליוני ש"ח        |
| ריבונות              | 5,811.9               | -                    | -                        | -                   | -                        | 5,811.9             |
| יישויות סקטור ציבורי | 299.4                 | -                    | -                        | 23.6                | 32.8                     | 290.2               |
| תאגידים בנקאיים      | 1,046.9               | -                    | -                        | 3.1                 | -                        | 1,050.0             |
| תאגידים              | 2,885.1               | 24.3                 | -                        | -                   | 135.1                    | 2,725.7             |
| בביטחון נדל"ן מסחרי  | 73.2                  | -                    | -                        | -                   | 13.0                     | 60.2                |
| קמעונאים ליחידים     | 12,107.5              | -                    | -                        | -                   | 98.1                     | 12,009.4            |
| עסקים קטנים          | 1,843.2               | 2.4                  | -                        | -                   | 273.3                    | 1,567.5             |
| בגין משכנתאות לדירור | 89.7                  | -                    | -                        | -                   | 0.6                      | 89.1                |
| נכסים אחרים          | 459.4                 | -                    | -                        | -                   | -                        | 459.4               |
| סך הכל               | 24,616.3              | 26.7                 | -                        | 26.7                | 552.9                    | 24,063.4            |

הערות:

- (1) סכום החשיפה לאחר הפחתת הפרשה להפסדי אשראי, לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים ולפני הפחתת סיכון אשראי.
- (2) לאחר התחשבות במקדמי ביטחון.
- (3) לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים ולאחר הפחתת סיכון אשראי.

## טבלה 8: גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי שמקורו בנגזרים

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.

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. החשיפה לסיכון צד נגדי מאופיינת גם בשווי השוק של העסקאות. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק. מוסדות פיננסיים כוללים בנקים, בנקים להשקעות, חברות ביטוח, חברות ברוקרים/דילרים וגופים מוסדיים הכוללים בעיקר קרנות פנסיה. החשיפה למוסדות פיננסיים מושפעת, הן ממצבו הספציפי של כל מוסד ומוסד והן מסיכון המדינה בה הוא פועל.

פעילות לקוחות הבנק ופעילות הבנק עבור עצמו מתבצעת באמצעות חדרי העסקות בבנק הבינלאומי. חשיפות הנוצרות בגין פעילות שוטפת בחדרי העסקות הינן מול הבנק הבינלאומי בלבד. כחלק מניהול סיכונים הצד הנגדי השוטפים, מבצע הבנק בקרה רבעונית על עמידה במגבלות קווי האשראי שהוקצו לבנק ע"י החברה האם.

לבנק מדיניות אשראי מפורטת בכל הקשור בהסתמכות על בטחונות בשוק ההון. בצד זה מבצע הבנק מעקב שוטף וצמוד על סיכון התיק ביחס לבטחונות ולמסגרות הפעילות המאושרות על בסיס מדיניות האשראי שדירקטוריון הבנק קבע.

### נגזרים מעבר לדלפק (OTC).

השיטה שבה נעשה שימוש בבנק כדי להקצות הון כלכלי בגין נגזרים מעבר לדלפק (OTC) הינה "שיטת החשיפה הנוכחית", לפיה מחושבת עלות השחלוף הנוכחית על ידי שערור חוזים למחיר שוק, כך שהחשיפה הנוכחית תיכלל ללא צורך באמידתה, ולאחר מכן יוסיף מקדם ה"תוספת" ("add-on") כדי לשקף את החשיפה הפוטנציאלית העתידית למשך יתרת חיי החוזה.

חישוב סכום שווה-ערך אשראי של מכשירים אלה לפי שיטת החשיפה הנוכחית, מתבצע כלהלן:

סך עלות השיחלוף (המתקבל באמצעות "שיעורן למחיר שוק") של כל החוזים שלהם ערך בחובה ועוד:

סכום של חשיפה פוטנציאלית עתידית לאשראי, המחושבת על בסיס סכום הקרן הרעיונית של תיק הצד הנגדי כולו, המפוצלת בהתאם ליתרת התקופה לפירעון ונכס הבסיס.

כחלק מדרישת ההון בגין סיכון אשראי של צד נגדי, קיימת דרישת הון נוספת בגין סיכון להפסדי CVA - (Credit Valuation Adjustments)

לבנק אין עסקאות פתוחות מול צד נגדי וכל הפעילות הקשורה במסירת נכסים פיננסיים מתבצעת דרך חשבונותיו בסניף בנק האם. לא קיימים הסכמי מסגרת או תנאים בעסקאות ספציפיות, שלפיהם הבנק יידרש לספק סכום בטחון נוסף.

חשיפות שקשורות לסיכון אשראי שמקורו בנגזרים

ליום 31 בדצמבר 2016

| ביטחונות            |                |                     |       |             | שווי הוגן ברוטו |       |           |   | סוג החשיפה          |
|---------------------|----------------|---------------------|-------|-------------|-----------------|-------|-----------|---|---------------------|
| חשיפה לאחר ביטחונות | מניות בת"א 100 | ניירות ערך ממשלתיים | מזומן | סכום החשיפה | Add on          | חיובי | סכום נקוב |   |                     |
| במיליוני ש"ח        |                |                     |       |             |                 |       |           |   |                     |
| -                   | -              | -                   | -     | -           | -               | -     | -         | - | נגזרי מדד           |
| 4.7                 | -              | -                   | -     | 4.7         | 3.3             | 1.4   | 281.2     | - | נגזרי ריבית         |
| 17.3                | -              | -                   | 0.3   | 17.6        | 10.2            | 7.4   | 999.6     | - | נגזרי מט"ח          |
| 19.3                | -              | -                   | -     | 19.3        | 13.0            | 6.3   | 554.5     | - | נגזרי מניות         |
| -                   | -              | -                   | -     | -           | -               | -     | -         | - | נגזרי סחורות ואחרים |
| 41.3                | -              | -                   | 0.3   | 41.6        | 26.5            | 15.1  | 1,835.3   | - | סך הכל              |

ליום 31 בדצמבר 2015

| ביטחונות            |                |                     |       |             | שווי הוגן ברוטו |       |           |   | סוג החשיפה          |
|---------------------|----------------|---------------------|-------|-------------|-----------------|-------|-----------|---|---------------------|
| חשיפה לאחר ביטחונות | מניות בת"א 100 | ניירות ערך ממשלתיים | מזומן | סכום החשיפה | Add on          | חיובי | סכום נקוב |   |                     |
| במיליוני ש"ח        |                |                     |       |             |                 |       |           |   |                     |
| -                   | -              | -                   | -     | -           | -               | -     | 100.2     | - | נגזרי מדד           |
| 3.0                 | -              | -                   | -     | 3.0         | 3.0             | -     | 425.5     | - | נגזרי ריבית         |
| 12.4                | -              | -                   | -     | 12.4        | 8.4             | 4.0   | 844.0     | - | נגזרי מט"ח          |
| 14.0                | -              | -                   | -     | 14.0        | 7.8             | 6.2   | 467.1     | - | נגזרי מניות         |
| -                   | -              | -                   | -     | -           | -               | -     | -         | - | נגזרי סחורות ואחרים |
| 29.4                | -              | -                   | -     | 29.4        | 19.2            | 10.2  | 1,836.8   | - | סך הכל              |

## טבלה 10: סיכון שוק- גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית

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

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובע משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, 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, סיכון תנודתיות סיכון מרווח (Basis Spread).

### אסטרטגיה וניהול

אסטרטגיית סיכון השוק של הבנק נגזרת מסיכון האסטרטגיה הכולל של הבנק ומסמכי מדיניות ניהול הסיכונים של החטיבות העסקיות. המשימה העיקרית בניהול סיכון השוק היא זיהוי סיכונים שוק ומקורות סיכון שוק, מדידתם הערכתם וניהולם באופן שוטף. סיכון השוק העיקרי אליו חשוף הבנק הינו השינוי בשיעורי הריבית השקלית במגזר הצמוד והלא צמוד בעיקר בתיק הבנקאי, הנובע מנכסים בעלי מח"מ ארוך ובריבית קבועה אשר ממומנים ממקורות קצרים יותר. ניהול סיכונים השוק מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק. תחומי הפעילות ומסגרות הסיכון מאושרים על ידי ההנהלה והדירקטוריון כאשר מדיניות ניהול סיכונים השוק מכוונת להגדלת תוחלת הרווח, תוך שמירה על רמות סיכון מאושרות ומבוקרות. ניהול סיכונים השוק מתבצע בשני מוקדי סיכון עיקריים – התיק הבנקאי והתיק למסחר: התיק הבנקאי - התיק הבנקאי כולל את כל העסקאות אשר מטרתן ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לטווח הבינוני/ארוך. הפעילות בתיק הבנקאי כוללת את ניהול המקורות והשימושים והחשיפות לסיכונים שוק ונזילות. ניהול סיכון השוק מתבצע ע"י היחידה לניהול פיננסי המרכזת ומתאמת את הנושא ברמת הבנק. פעילות זו כוללת את ניהול התיק הבנקאי וכן את תיק הנוסטרו למסחר. תחומי האחריות העיקריים בניהול הנכסים והתחייבויות הם: ניהול כלל הנכסים וההתחייבויות של הבנק, ניהול ההון הפנוי של הבנק וניהול החשיפה לסיכונים שוק בתיק הבנקאי ובתיק למסחר, ניהול הנזילות העסקית והסטטוטורית, ניהול סיכון הנזילות, הקצאת המקורות לשימושים השונים ליחידות העסקיות בבנק וזאת באמצעות יישום מחירי מעבר, ניהול וגידור החשיפות המאזניות באמצעות מכשירים נגזרים. הגדרת התיק למסחר נגזרת מהוראות באזל והיא כוללת את תיק ניירות הערך הסחיר של הבנק ועסקאות נגזרים בפעילות הסחירה. במסגרת התיק למסחר מתבצעות גם פעולות בנגזרים שאינן למטרות הגנה/גידור. בקרת הפוזיציות בתיק למסחר ועמידה במגבלות Stop Loss, מבוצעת ברמה תוך יומית ע"י מערך הביניים בקו ההגנה הראשון של החברה האם.

### ניהול חשיפות השוק על בסיס קבוצתי

אמידה ובקרה של סיכונים השוק מתבצעות על בסיס מתודולוגיה קבוצתית אחידה, בהנחיית החטיבה לניהול סיכונים בחברה האם ובשים לב לגודל ההון ולאופי הפעילות של הבנק.

מדיניות ניהול סיכונים השוק והתיאבון לסיכונים שוק הינה קבוצתית לרבות העקרונות המנחים לפעילות הבנק. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 339, והוראות אחרות של הפיקוח על הבנקים - ובכלל זה הוראות באזל. מערכת ניהול הסיכונים של הבנק הינה חלק מן המערכת המנהלת את החשיפה לסיכונים בקבוצה. הדירקטוריון והנהלת הבנק קבעו מדיניות ומסגרות לחשיפה לסיכונים שוק, וזו נמסרת לעיון מוקדם בחברה האם. המידע על מצב החשיפות הינו חלק מהראייה הכוללת של חשיפת הקבוצה. פעם ברבעון נבחנו על ידי החברה האם תיאבון הסיכון וסיכונים השוק בפועל של הבנק.

### מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים

לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכונים פיננסיים המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר, תיאבון כולל לסיכונים פיננסיים ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות לסיכונים השוק אליהם חשוף הבנק ברמת אפיקי השקעה.

הובלת הכנת מסמך המדיניות, גיבושו והצגתו נעשית ע"י היחידה לניהול הסיכונים הראשית בשיתוף עם היחידה לניהול פיננסי. מדידת ניהול סיכונים השוק כוללת מגבלות בהתאם לתיאבון הסיכון על החשיפות הפיננסיות (השווי הכלכלי והרווח החשבונאי). מגבלות אלו נועדו להגביל את הנזק שעלול להיגרם לבנק כתוצאה משינויים לא צפויים בגורמי הסיכון השונים הקיימים בשווקים הפיננסיים. מערכת המגבלות תוחמת את השפעת החשיפה על השווי הכלכלי ועל הרווח החשבונאי לשינויים בלתי צפויים בגורמי הסיכון השונים כגון שיעורי הריבית, אינפלציה, שערי חליפין וכיו"ב. חשיפות במגבלות עיקריות על סיכונים שוק מדווחות בדוחות הכספיים של הבנק.

## שינוי עיקרי במדיניות בשנת 2016

במהלך שנת 2016 נקבעה חלוקה בין מגבלות דירקטוריון על מדדי סיכון עיקריים ומגבלות הנהלה על מדדי סיכון משניים הנגזרים מהם.

### סיכוי שוק

סיכוי השוק הנוצרים כתוצאה מהפעילות בתיק הבנקאי והתיק למסחר מוגדרים במסמך המדיניות ונקבעה לגביהם מסגרת תיאבון סיכון. להלן מקורות הסיכון העיקריים:

**החשיפה בבסיס** - סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בלתי צפויים במדד המחירים לצרכן, או בשערי החליפין עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות). חשיפת הבסיס נמדדת ומנוהלת באופן שוטף בכל אחד ממגזרי ההצמדה השונים: המגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, המגזר במטבע חוץ ובשקלים הצמודים למטבע חוץ.

חשיפת בסיס נוצרת כתוצאה מאי הקבלה בעיתוי, בבסיס המדידה ובסכומי ההשקעה עם או ללא פעולות גידור

על פי כללי החשבונאות ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שההשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי הלא צמוד (מגזר המדד ומגזר המט"ח וצמוד המט"ח) מוגדרת כחשיפת בסיס.

**החשיפה בריבית** - סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשיריו חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית.

סיכון הריבית לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק מנהל את סיכוי הריבית בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכון הריבית (הוראה 333), הוראה ייעודית בתחום ניהול סיכון הריבית ובדגש על סיכון הריבית בתיק הבנקאי. ההנהלה והדירקטוריון קבעו מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראות.

**סיכוי אופציות** – סיכוי אופציות הם הסיכון להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של האופציות, לרבות סטיות התיקן.

### דיווח

הדירקטוריון והוועדה לניהול סיכונים מקבלים דיווח על הפעילות, החשיפות, תוצאות הפעילות וביצוע המדיניות שאושרה, לפחות אחת לרבעון, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני. הדיווחים כוללים את עיקרי החשיפות ורמות הסיכון המנוצלות מתוך המסגרות המאושרות, סיכום אירועי דיווח (הפסדים, חריגות לפי סמכויות, אירועים חריגים), בקשות ואישורים להרחבת פעילויות והרשאות לפעילויות השונות בהתאם למדרג סמכויות ותמונת סיכון כוללת לפעילות הבנק. נבחנים גם שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק או שינויים בסביבת הבנק או בשווקים הפיננסיים.

בבנק קיימים מספר מנגנונים המאפשרים תגובה מיידית להתפתחויות חריגות בשווקים:

- ישיבות הנהלה פעמיים בשבוע בהן מוצגים נושאים הקשורים בסיכונים פיננסיים  
- צוות ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל – המתכנס לפחות אחת לחודש ודן בין היתר בנושאים הקשורים למכלול הסיכונים הפיננסיים.

- בחינה שוטפת במסגרת תכנית ההנהלה להתמודדות עם תרחישי קיצון בתחום סיכוי שוק של התממשות ארבעה פרמטרים כלכליים לפחות, מעבר לסף תגובה שנקבע מראש

- מעקב וניטור שוטף במסגרת תכנית ההנהלה לטיפול במשבר נזילות של אינדיקטורים לזיהוי מוקדם של לחצי נזילות

- ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים מתכנסת לפחות 4 פעמים בשנה לצורך דיון פרטני על החשיפות הפיננסיות העיקריות בבנק והתאמתן לתאבון הסיכון, וזאת בנוסף לדיון במסמך הסיכונים הרבעוני המוגש לדיון בהנהלה ובדירקטוריון אחת לרבעון.

## מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני השוק

אמידת תוצאות מדדי הסיכון בתחום סיכוני השוק והריבית מתבצעת באמצעות מערכת מרכזית אחת וכן במספר מערכות ייעודיות נוספות המודדות את הסיכונים בפעילויות ספציפיות. מערכות מידע אלה משמשות את הבנק בביצוע תהליכים שונים, בחישוב מדדי סיכון ומבחני קיצון, וכן בתהליכי פיקוח ובקרה המתקיימים באופן שוטף בקווי ההגנה השונים. על מנת להבטיח את שלמות, ודיוק הנתונים, הבנק מבצע עבודת תיקוף בלתי תלויה באמצעות היחידה האנליטית לתיקוף מודלים הפועלת בחטיבה לניהול סיכונים. שלבי עבודת התיקוף נקבעו עפ"י הנחיית בנק ישראל בנושא תיקוף מודלים וכוללים את תיקוף רכיבי המודל, תיקוף רכיבי העיבוד של המודל ותיקוף דוחות המודל.

### מודלים לניהול סיכון שוק

הבנק, כחלק מקבוצת הבינלאומי, עושה שימוש במספר מודלים מקובלים לניהול, מדידת והערכת סיכון שוק לרבות מדדי חשיפה לשחיקה בשווי ההוגן כתוצאה משינוי בלתי צפוי בגורמי הסיכון, מדד הערך בסיכון (Value at Risk), וכן מבחני קיצון. הבנק בוחן את איכות החיזוי של מודל ה-VaR באופן שוטף. כמו כן בקבוצה מתקיים תהליך סדור לתיקוף מודלים בכדי להבטיח את נאותות השימוש בהם, והתאמתם לצרכי הבנק ולדרישות הרגולציה.

מודל לבחינת רגישות לריבית - אומד את רגישות השווי ההוגן של ההון העצמי לשינוי מיידי של עקום הריבית באופן מקבילי ושלא במקביל ובעוצמות שינוי שונות המשקפות מצב עסקים רגיל או מצבי קיצון. השפעת השינוי בעקומי הריבית נבחנת על שווי התיק הבנקאי, התיק למסחר וסך הבנק תחת הנחות שונות.

מודל הערך בסיכון (ה-VAR) - אומד את השחיקה הצפויה בשווי ההוגן של הבנק (נכסים והתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), במהלך אופק השקעה נתון, בהינתן רמת מובהקות מסוימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמאליים. הבנק אימץ את מדידת הערך בסיכון על ידי סימולציה היסטורית כשיטה ראשית וקבע כי ערך ה-VAR לא יעלה על 5% מסך כל ההון, עם אופק השקעה עבור הפעילות בתיק הבנקאי של 21 ימים. נתוני ה-VAR מחושבים בבנק בתדירות יומית, על מרבית הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הבנק (התיק הבנקאי, התיק למסחר והחזקות ריאליות). חישוב ה-VAR משתלב כחלק אינטגרלי בעבודת היחידה לניהול פיננסי והיחידה לניהול סיכונים הראשית. יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים, בבנק הבינלאומי, מבצעת תהליך בחינה בדיעבד (Back Testing) בלתי תלוי, על פי קריטריונים שהוגדרו בוועדת באזל במטרה לבחון את תקפות מודל ה-VAR.

תרחישי קיצון - דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן הנבדקת באמצעות הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכונים פיננסיים. מגבלה זו נקבעה לעד 10% מסך כל ההון.

### מדיניות גידור ו/או הפחתת סיכונים

הבנק עושה שימוש במספר כלים לניהול והפחתת סיכוני ריבית באמצעות פעילות קנייה ומכירה באגרות חוב ממשלתיות ובאמצעות הנפקת מכשירי חוב. הבנק פועל בנגזרים למטרות גידור/הגנה של חשיפות מאזניות ובכדי לגדר חשבונאית את סיכון הריבית בפעילות במכשירי אג"ח במט"ח בעלי מח"מ ארוך בהתאם לכללי החשבונאות.

הבנק פועל במכשירים נגזרים לניהול פוזיציית הריבית והבסיס באמצעות עסקאות פרוורד, עסקאות סוואפ ופעילות באופציות. העסקאות הינן בעלות רמה גבוהה של נזילות, וניתן באמצעותן להעביר חשיפות ממגזר הצמדה אחד לאחר בקלות יחסית. אחת לחודש נבחן שינוי הערך הכלכלי הנובע משינוי בשווקים על התיק הבנקאי כולל גידורים. כמו כן מתבצע תיאום עם כל היחידות הרלוונטיות בנושא ניהול סיכון השוק והריבית.

### מערכי הפיקוח והבקרה

מנגנוני בקרה – מערך הפיקוח והבקרה על סיכונים פיננסיים ובכללם סיכוני שוק, מושתת על שלושה קווי הגנה. להלן תיאור היחידות העיקריות בקווי ההגנה של סיכוני השוק:

#### קו הגנה ראשון:

מערך ביניים (יחידה במערך הפיננסי בחברה האם)

היחידה מאתרת את הסיכונים השונים סמוך להיווצרותם, ככל הניתן, ומפתחת בקרות ונהלי עבודה לצמצום חשיפת הבנק. במסגרת פעילותה בודקת היחידה את העמידה במגבלות שנקבעו על ידי ההנהלה והדירקטוריון לגבי הפוזיציות השונות הן ברמה תוך יומית והן בדיעבד ומבצעת תרחישי קיצון בתיקים ספציפיים.

מערך אחורי (בחטיבת המשאבים בחברה האם)

המערך האחורי אחראי על סליקת העסקאות והעברת הכספים ובמסגרת זאת מבצע בקרות תפעוליות על ביצוע העסקאות של הבנק מול חדר העסקאות הקבוצתי במטבע חוץ.

#### קו הגנה שני

יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות (יחידה בחטיבה לניהול סיכונים בחברה האם)

אחראית להתאמה של פרופיל הסיכון לתיאבון הסיכון שנקבע בידי הדירקטוריון וההנהלה, ובתוך כך אחראית על גיבוש ועדכון מסגרת ניהול הסיכונים הפיננסיים, זיהוי והערכת סיכונים באופן בלתי תלוי בקו העסקים, ואתגור נאותות התשומות והתפוקות בקו הראשון.

היחידה לבקרת אשראי (יחידה בחטיבה לניהול סיכונים בחברה האם)

מבצעת בקרה על חשיפות אשראי שמוקרן בהשקעה קיימת באג"ח קונצרניות שנכנסו לחרیגה פאסיבית

היחידה להערכת סיכוני אשראי בבנק

אחראית על ניתוח וביצוע הערכה בלתי תלויה בגורמים המאשרים כאשר חשיפות האשראי מהותיות טרם יישום ההשקעה/אישור הגדלת הפעילות.

היחידה לתיקוף מודלים (יחידה בחטיבה לניהול סיכונים בחברה האם) מבצעת תיקוף למודלים המרכזיים בשימוש הבנק.

#### קו הגנה שלישי

מערך הביקורת הפנימית של הבנק משלב בתוכניות העבודה השנתיות שלו ביקורות בנושא ניהול סיכונים פיננסיים בבנק, ובכללן ביקורות על היחידות בקו ההגנה הראשון והיחידות הרלוונטיות בקו ההגנה השני. מבין תפקידיו של המבקר הפנימי לבחון את גיבוש ויישום המדיניות והחלטות הדירקטוריון, את עמידת היחידות במגבלות שנקבעו, קיום הבקרה בנושא, ואת מהימנות וזמינות המידע הניהולי והדיווחים הפיננסיים המוצגים לדירקטוריון ולהנהלת הבנק.



**דרישות ההון בגין סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים**

במסגרת יישום הוראות באזל בחר הבנק ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני מטבע בכלל הבנק ועל סיכוני ריבית בתחומי המסחר בלבד. בנוסף, במסגרת נדבך 2 מוקצה הון נוסף בגין סיכוני שוק.

| ליום 31 בדצמבר 2015 |            |        | ליום 31 בדצמבר 2016 |            |        |                                   |
|---------------------|------------|--------|---------------------|------------|--------|-----------------------------------|
| סיכון ספציפי        | סיכון כללי | סך הכל | סיכון ספציפי        | סיכון כללי | סך הכל |                                   |
| במיליוני ש"ח        |            |        |                     |            |        |                                   |
| 1.0                 | 1.7        | 2.7    | 0.2                 | 0.8        | 0.6    | בגין סיכון ריבית                  |
| -                   | 1.1        | 1.1    | 3.1                 | 3.1        | -      | בגין סיכוני מטבע                  |
| 1.0                 | 2.8        | 3.8    | 3.3                 | 3.9        | 0.6    | סך כל דרישות ההון בגין סיכוני שוק |

חישוב דרישות הון בגין סיכון השוק נעשה לפי הוראת נב"ת 208 לפי דרישת הון של 8%.

**הערך בסיכון VAR**

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי החשיפה לסיכוני שוק כפי שמוצאת את ביטויה בערך בסיכון (ערך ה-VaR) לא תעלה על 5% מסך כל ההון בכלל הפעילות הבנקאית, לפי אופק של 21 ימים בשיטה ההיסטורית. ערך ה-VaR ההיסטורי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2016 עמד על כ- 13.7 מיליון ₪, בהשוואה ל 9.7 מיליון ₪ ביום 31 בדצמבר 2015. משקלו של ה-VaR ביחס לסך כל ההון ליום 31 בדצמבר 2016 עומד על כ 1.1% לעומת 0.8% ביום 31 בדצמבר 2015.

**בחינת Back Testing**

הבנק פועל בהתמדה לשיפור איכות החיזוי של מודל ה-VaR ההיסטורי באמצעות בחינה שוטפת של ה-Back Testing.

בחינת ה-Back Testing של מודל ה-VaR ההיסטורי מראה כי בשנה שהסתיימה ביום ה-31 בדצמבר 2016 נרשמו שלושה מקרים בהם ההפסד התיאורטי היומי עלה על ערך ה-VaR שנחזה כמפורט להלן:

| מועד         | גודל הפער |
|--------------|-----------|
| במיליוני ש"ח |           |
| 18.5.16      | 0.98      |
| 15.5.16      | 0.47      |
| 28.1.15      | 0.41      |

מספר המקרים עומד בקריטריונים כפי שהוגדרו על ידי ועדת באזל.

**החשיפה בבסיס**

ניהול החשיפה

- ניהול הסיכונים בחשיפות הבסיס והשקעת ההון הפעיל במגזרי ההצמדה השונים נעשים בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות של הגורמים הניהוליים השונים ביחידה הפיננסית לגבי התפתחויות צפויות בשוקי הכספים וההון.  
- תמהיל ההשקעה של ההון הפעיל במגזרי ההצמדה השונים מנוהל באופן שוטף בכפוף למגבלות המוצגות להלן, ועל בסיס התחזיות לגבי משתני השוק הרלוונטיים תוך ניצול פערי המחירים בין עלות המקורות ותשואת השימושים במגזרי ההצמדה השונים וכדאיותן של פוזיציות "יתר" או "חסר" בכל מגזר פעילות.  
- במסגרת ניהול מאזני ההצמדה נעזר הבנק, בין השאר, במכשירים פיננסיים נגזרים, כאמצעי לניטרול החשיפה לסיכונים בבסיס וברביית.

התיאבון לסיכון

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי הפוזיציות המותרות (עודף או חוסר) של נכסים על התחייבויות וחשיפת ההון הפעיל. ההון הפעיל מוגדר כהון העצמי האחרון הידוע בניכוי בניינים וציוד, נכסים שאינם כספיים, ני"ע (המוצגים כלא כספי) והשקעה בבנות ומסונפות, ובתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה, וכן בתוספת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בניכוי מס נדחה בגין ההפרשה להפסדי אשראי, ורווח (או בניכוי הפסד) מצטבר מתחילת הרבעון

- בנוסף לקביעת מגבלות על תיאבון הסיכון הכולל לחשיפה לסיכונים בסיס ברמת חשיפת ההון הפעיל, קבע דירקטוריון הבנק גם מגבלות פרטניות על תיק הנוסטרו.

**החשיפה בבסיס בפועל**

להלן תיאור חשיפת ההון הפעיל בבנק בהשוואה למגבלות הדירקטוריון (במיליוני ש"ח):  
להלן פרטים על חשיפות ההון הפעיל של הבנק לשערי חליפין ואינפלציה:

| מגבלת הדירקטוריון | כחלק מההון הפעיל ליום |                     | במיליוני ש"ח        |                     |                      |
|-------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|                   | 31 ליום בדצמבר 2015   | 31 ליום בדצמבר 2016 | 31 ליום בדצמבר 2015 | 31 ליום בדצמבר 2016 |                      |
|                   | 116.5%                | 98.3%               | 1,134.2             | 1,009.8             | מיגזר שיקלי לא צמוד  |
|                   | (17.7%)               | (1.5%)              | (172.4)             | (15.8)              | מיגזר שיקלי צמוד מדד |
|                   | 1.2%                  | 3.3%                | 11.4                | 33.4                | מט"ח וצמוד מט"ח      |
|                   | 100.0%                | 100.1%              | 973.2               | 1,027.4             | סך הכל               |

בתקופה הנסקרת עמד הבנק במגבלות החשיפה בבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

**רגישות ההון לשינויים בשער החליפין**

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים נכון ליום 31 בדצמבר 2016. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

| ליום 31 בדצמבר 2016 |               |                |              |               |
|---------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| מטבע                | התחזקות של 5% | התחזקות של 10% | החלשות של 5% | החלשות של 10% |
| במיליוני ש"ח        |               |                |              |               |
| דולר                | 1.8           | 3.6            | (1.8)        | (3.6)         |
| אירו                | (0.3)         | (0.5)          | 0.3          | 0.5           |
| ליום 31 בדצמבר 2015 |               |                |              |               |
| מטבע                | התחזקות של 5% | התחזקות של 10% | החלשות של 5% | החלשות של 10% |
| במיליוני ש"ח        |               |                |              |               |
| דולר                | 0.4           | 0.8            | (0.4)        | (0.8)         |
| ארו                 | (0.1)         | (0.2)          | 0.1          | 0.2           |

**ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים**

הבנק פועל במגוון מצומצם של מכשירים פיננסיים נגזרים ובעיקר עסקאות FORWARD. פעילות הבנק באופציות נעשית ללא חשיפת שוק. עיקר האופציות הקיימות בבנק הינן אופציות על שערי החליפין של מספר מטבעות זרים ביחס לשקל. פעילות הבנק באופציות ובתחום המוצרים המובנים המשווקים ללקוחות נעשית תוך כיסוי מלא של ההתחייבות ללקוח בהתחייבות מקבילה של החברה האם. האופציות הכלולות בפיקדונות המקנים למפקיד ברירה בין הצמדה לש"ח או לדולר מנוהלות במסגרת ניהול חשיפת השוק הכולל של הבנק.

מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים כוללת, בין היתר, התייחסות לפעילות מכשירים נגזרים, לרבות: היקפי הפעילות ומגוון המכשירים המותרים לשימוש - מאושרת במסגרת דירקטוריון הבנק, ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים והוועדה לניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל. פעילות הלקוחות ופעילות הבנק עבור עצמו מתבצעת באמצעות חדרי עסקאות של הבנק הבינלאומי. הבנק אינו חבר במסלוקת הבורסה ומסלוקת המעו"ף והוא פועל בתחומי ניירות ערך ומעוף באמצעות הבנק הבינלאומי. חשיפות הבסיס והריבית הנוצרות כתוצאה מפעילות זו מהוות חלק ממסגרת המגבלות המאושרות על ידי הדירקטוריון לחשיפות בבסיס ובריבית.

**תאבון הסיכון**

השקעה במכשירים נגזרים לסוגיהם נעשית לאחר בחינת כל מכשיר לגופו והתאמתו לצרכים הפיננסיים של הבנק וליכולתו לתפעל אותו באופן מיטבי, וכן ליכולתו לנטר את הסיכון בגינו הן בצד סיכון השוק והן בצד סיכון האשראי עבור עסקות בהן הבנק פועל כמתווך עבור לקוחותיו.

**פיקוח ובקרת ניהול סיכונים המכשירים הנגזרים**

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים עבור עצמו מבוקרת ומפוקחת על ידי יחידת תחום ניהול סיכונים שוק ונזילות ועל ידי מערך הביניים בחברה האם. החשיפות לסיכונים שבפעילות במכשירים נגזרים אל מול מגבלות החשיפה שנקבעו מרוכזות ומדווחות במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, המובא לדיון ולאישור בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

## טבלה 12: סיכון תפעולי

בהתאם להגדרת הוראת נב"ת 350, סיכון תפעולי הוא סיכון להפסד כתוצאה מאי-נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים או מערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכונים מעילות והונאות וסיכון משפטי, ואינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין.

הסיכונים התפעוליים הם חלק בלתי נפרד ממערך הסיכונים הכולל בתהליכי הבנק. הבנק רואה בסיכונים אלו מציאות הכרחית הנלווית לפעילותו העסקית, מאחר והסיכונים התפעוליים מובנים בכל סוגי הפעילויות העסקיות ותהליכי העבודה בבנק, בתהליכי הרוחב ובמערכות התומכות. הבנק יפעל למזעור הסיכונים התפעוליים ככל האפשר, ומשיקולים של עלות מול הפחתת הסיכון. הנהלת הבנק רואה חשיבות מיוחדת ביישום בקורות כנגד מעילות, הונאות והתנהגות לא אתית, כאשר סדרי העדיפות ליישומן מביאים בחשבון גם שיקולים של מוניטין, אתיקה ואי-סובלנות כלפי הפרת החוק.

### מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים

דירקטוריון הבנק קבע מדיניות כוללת ומקיפה לניהול הסיכונים התפעוליים, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 350, ומבוססת על מדיניות החברה האם. המדיניות קובעת את תיאבון הסיכון וכן מתווה את סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק. המדיניות כוללת התייחסות למבנה הארגוני של ניהול הסיכון ולשרשרת של תהליכי ניהול סיכונים, מרמת זיהוי הסיכונים, הערכה ומדידה – הפחתה וניטור הסיכונים. ניהול הסיכונים מבוצע במטרה להעריך ולנטר את הסיכונים התפעוליים בתהליכים העסקיים בתהליכי הרוחב וביחידות האירגוניות של הבנק, לרבות מעילות, הונאות והתנהגות לא אתית, למזער את הסיכונים הללו ולהפחית נזקים כספיים בגינם. עקרונות המדיניות נקבעו במטרה לקיים את הוראות ההסדרה, להנהיג ולהטמיע תרבות ארגונית של ניהול סיכונים ולהגדיר מסגרת עבודה וסביבת בקרה נאותה לניהול הסיכונים התפעוליים. בנוסף, המדיניות באה להבטיח קיום מנגנוני דיווח אפקטיביים להנהלה הבכירה ולדירקטוריון הבנק.

### איסוף ודיווח אירועי כשל

הבנק מקיים תהליך של איסוף ותיעוד אירועי כשל, כבסיס נתונים לניתוחים רבעוניים ושנתיים של מגמות ומוקדי סיכון להצגה בפני הנהלה והדירקטוריון, לאומדן הסיכונים התפעוליים בתהליכים עסקיים וביחידות אירגוניות, לאימות הערכות של מומחי התוכן לבחינה מחדש ולשיפור בקורות קיימות, לעדכון מפת הסיכונים ולשמירת היסטוריה. היחידה לניהול סיכונים תפעוליים אחראית לריכוז הדיווחים על אירועי כשל, לבחינת קישור האירועים למפת הסיכונים בתהליכים הייחודיים לבנק ועדכונה במידת הצורך, לקיום תהליכי הפקת לקחים ברמת הבנק, לדיווח אירועים בעלי משמעות רוחבית ולדיווח מידי על אירועים מהותיים בהתאם לנהלי העבודה בנושא. בנוסף, מקיים הבנק באמצעות חב' האם, תהליך הפקת לקחים גם לגבי אירועים חיצוניים מהותיים שמידע לגביהם מופיע בתקשורת.

### המבנה הארגוני ומסגרת העבודה לניהול הסיכונים התפעוליים

מסגרת העבודה לניהול הסיכונים התפעוליים נשענת על כללי ממשל תאגידי נאות ומבוססת על מודל שלושת קווי ההגנה:  
**קו הגנה ראשון** - החטיבות/היחידות העיסוקיות, הלשכה המשפטית ומת"ף, אחראים לניהול הסיכונים התפעוליים המובנים בתהליכים שבתחומי אחריותם. שירותים הניתנים לבנק וללקוחותיו ע"י חב' האם נכללים בקו הגנה זה.

**קו הגנה שני** – היחידה לניהול הסיכונים הראשית ובכללה היחידה לניהול הסיכונים התפעוליים, המהווה פונקציה בלתי תלויה האחראית ליישום מתודולוגיה קבוצתית לזיהוי ולאומדן הסיכונים התפעוליים, באופן בלתי תלוי ביוצרי הסיכון, להנחיה ולפיקוח על יישום כללי המתודולוגיה בבנק, לריכוז דיווחים ולהכנת מסמכי סיכונים רבעוניים להנהלת הבנק ולדירקטוריון כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 310 ו-350. קו הגנה זה כולל גם את יחידת ניהול הסיכונים של הבנק הבינלאומי שהינה גורם מנחה בנושא הסדרה ומתודולוגיה וכן אחראית על ניהול הסיכון התפעולי בתהליכי העבודה המשותפים/הקבוצתיים וגם את מנהל הגנת הסייבר ומדור SOX בחטיבת חשבונאי ראשי בנושא דיווח על ליקויים ואירועי כשל.

**קו הגנה שלישי** – הביקורת הפנימית, אשר אחראית לקיום סקירה בלתי תלויה של מסגרת העבודה ושל הבקורות כנגד הסיכונים התפעוליים.

הבנק הגדיר תפקידים וקבע סמכויות, תחומי אחריות וסדרי דיווח במטרה לקיים מסגרת עבודה לניהול הסיכונים התפעוליים.

### **פיקוח, בקרה ודיווח על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים**

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה ודיווח על תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים. ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים נבחן ומבוקר על ידי הדירקטוריון, ההנהלה וכן על ידי דרגי הביניים במסגרת פורומים ודיווחים לרבות:

- הפורום לניהול סיכונים תפעוליים ומשפטיים, בראשותה של מנהלת הסיכונים הראשית, מקיים באמצעות היחידה לניהול סיכונים תפעוליים מעקב שוטף אחר מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, כפי שעולה מדיווח אירועי כשל ומסקרי הסיכונים השונים וכן אחר הפעולות הננקטות ע"י היחידות השונות, למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מעילות והונאות.
- מנכ"ל הבנק ומנהלת הסיכונים הראשית משתתפים בפורום סיכונים תפעוליים קבוצתי בראשות מנכ"ל החברה האם ומנהל הסיכונים התפעוליים הקבוצתי.
- מנהל יחידת יישומים ואינטגרציה בחטיבה הקמעונאית משתתף בפורום לאבטחת מידע בראשות מנכ"ל מתף.
- אחראית היחידה לניהול הסיכונים התפעוליים משתתפת בפורום הקבוצתי בנושא המשכיות עסקית בשעת חירום.
- מנהלת הסיכונים הראשית משתתפת בפורום הגנת הסייבר הקבוצתי, בראשות מנהל הסיכונים הראשי בחברה האם, המתכנס אחת לרבעון ומטרתו לתת מענה לאיומי הסייבר.

החשיפות לסיכונים תפעוליים מרוכזות ומדווחות לדירקטוריון הבנק במסגרת "מסמך הסיכונים" הרבעוני, כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 310, 350. במסגרת מסמך הסיכונים מתוארות החשיפות התפעוליות על פי הקטגוריות שנקבעו הן על ידי באזל והן על פי המבנה הארגוני, בהתאם לתיאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון. כמו כן מוצגות התפתחויות בנושא ניהול החשיפות ואירועי כשל.

### **מערכת למדידה, אמידה וניהול של סיכונים תפעוליים**

הבנק מנהל את מפת הסיכונים באמצעות כלי תוכנה, התומך במתודולוגיה לניהול הסיכונים התפעוליים. מאגר המידע המרכזי, של כלי התוכנה, כולל את נתוני המבנה האירגוני וכן את מיפוי ותיעוד התהליכים בבנק.

### **שיטות ותהליכי עבודה לניהול הסיכונים התפעוליים**

סיכונים תפעוליים הם חלק בלתי נפרד מכל סוגי הפעילות העסקית של הבנק, תהליכי היחידות הארגוניות ומתהליכי הרחב והמערכות התומכות.

מרכיב בסיסי בתכנית ניהול הסיכונים של הבנק הוא ניהול אפקטיבי ופרו אקטיבי של הסיכונים התפעוליים לרבות מעילות, הונאות והתנהגות לא אתית. אחד מהכלים המרכזיים למיפוי וזיהוי הסיכונים התפעוליים ולשליטה ובקרה עליהם הינו סקר הסיכונים התפעוליים. הסקר כולל את מיפוי ותיעוד התהליכים העסקיים, תהליכי היחידות הארגוניות ותהליכי הרחב, זיהוי הסיכונים התפעוליים והבקורות בתהליכים אלו, לרבות סיכונים מעילות, הונאות והתנהגות לא אתית, גם אל מול מאגר אירועי הכשל וממצאי ביקורת, הערכת אומדן הסיכונים והפחתתם על-ידי יישום בקורות חדשות וחיזוק בקורות קיימות ועוד. בשנת 2013 הבנק סיים עדכון שלישי של סקר סיכונים תפעוליים (תלת שנתי). בשנת 2016, עדכנה חברה האם את המתודולוגיה לקראת עדכון נוסף של סקר הסיכונים התפעוליים התלת שנתי, שהחל ברבעון הרביעי של שנת 2016. הבנק מבצע סקרי סיכונים בתהליכים ובפעילויות חדשות וייחודיות לבנק. בעקבות ממצאי סקרי הסיכונים שמתבצעים, ממצאי הביקורת הפנימית ותהליכי הפקת לקחים בגין אירועי כשל, משולבות בקורות מיכוניות ואחרות בפעילויות הבנק השונות, ומתבצעים שיפורים ושדרוגים בנהלי ובתהליכי העבודה. כמו כן, נוסף מידע ניהולי ודיווחים המסייעים למנהלים בתהליכי הבקרה.

כמו כן, כחלק מתשתית מעקב ובקרה, הוגדרו KRI - אינדיקטורים עיקריים לסיכונים תפעוליים בתהליכים נבחרים לאיתור מוקדם של שינוי במפת הסיכונים.

### **הגישות להערכת ההון הנדרש בגין סיכון תפעולי**

הבנק מחשב את הסיכון התפעולי בהתאם לגישה הסטנדרטית, אשר לפיה מופתה ההכנסה הגולמית לשמונה קווי עסקים כפי שנקבעו בהוראה. לכל קו עסקים נקבע מקדם שונה ודרישת ההון היא ממוצע שנים עשר הרבעונים האחרונים של ההכנסה הגולמית מוכפלת במקדם שנקבע לקו העסקים.

**שימוש בביטוח על מנת להפחית את הסיכון התפעולי**

- הבנק, כחלק מקבוצת הבינלאומי, רואה בקיום פוליסות ביטוח גורם משלים ולא מבטל את הצורך בהפחתת סיכונים. קבוצת הבנק הבינלאומי מחזיקה כיום שלושה כיסויים ביטוחיים עיקריים:
- כיסוי ביטוח "**בנקאי משולב**" (B.B.B). גבול אחריות בפוליסה זו משותף לארבעת פרקי הפוליסה כמפורט:
  - פרק ביטוח בנקאי: פרק זה מכסה נזק כספי ישיר שנגרם לבנק ממעשה אי יושר או תרמית של עובדי הבנק, נזק הנגרם כתוצאה מאובדן או נזק ל"רכוש בעל ערך", סיכוי העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, ביטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.
  - פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו על ידי הבנק, כתוצאה ישירה של הזנה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני ישירות לתוך מערכת המחשב של הבנק או למערכת מחשב של לשכת שרות או למערכת אלקטרונית להעברת כספים או למערכת תקשורת עם לקוחות; או כתוצאה משינוי או השחתה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני האגור במערכות כאשר פעולת המרמה נעשתה על ידי אדם שפעל מתוך כוונה לגרום הפסד לבנק או לשם הפקת רווח פיננסי למען עצמו או למישהו אחר.
  - פרק ביטוח אחריות מקצועית: פרק זה מכסה את הבנק בגין חבותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס לתביעה בגין הפסד כספי הנגרם כתוצאה ממעשה, טעות, או השמטה רשלניים או הפרת אמונים של עובד הבנק.
  - ביטוח כספות אישיות: פרק זה מכסה את אחריותו החוקית של הבנק בגין אובדן או נזק לרכוש לקוחות, לרבות מזומנים ותכשיטים, המצוי בכספות אישיות בחצרי הבנק.
- פוליסת ביטוח "**דירקטורים ונושאי משרה**": ביטוח זה מכסה את אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בגין תביעה בגין הפרת חובת זהירות ומימונות, הפרת חובת אמונים כלפי הבנק, כאשר הם פעלו בתום לב והיה להם יסוד להניח שהפעולה לא תפגע בטובת הבנק.
- פוליסות "**ביטוחים אלמנטריים**": עיקרי הכיסוי הביטוחיים: ביטוח נכסים, ביטוח חבויות וביטוח כספים.

**המשכיות עסקית (Business Continuity Planning)**

הוראות בנק ישראל מחייבות את הבנקים לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חירום. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 355 בנושא, נערך הבנק להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. מנהלת הסיכונים הראשית אחראית לריכוז הנושא בבנק ובאמצעות היחידה לניהול סיכונים תפעוליים מתבצעת בבנק היערכות אשר מורכבת מכמה נדבכים: גיבוש מסמך מדיניות מקיף בנושא המשכיות עסקית, שאושר על ידי דירקטוריון הבנק, מסמך מסגרת עבודה הכולל פירוט לגבי תשתיות טכנולוגיות נאותות, גיבוש והטמעת תוכניות פעולה מקיפות ותשתית נהלים תומכת וביצוע תרגילים המדמים מצבי חירום שונים. בבנק קיים פורום הערכות לשעת חירום בראשות מנהלת הסיכונים הראשית אשר מרכזת פעילות זו כחלק מפורום היערכות דומה ברמת הקבוצה. בפורום ניתן דיווח על יישום תכנית היערכות ומתקיים דיון באירועי המשכיות עסקית ותרגולים. הפורום מתכנס לפחות אחת לחצי שנה. בנוסף, מתקיים דיווח רבעוני בהנהלה ובדירקטוריון בנושא המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום, כחלק ממסמך הסיכונים הרבעוני. הבנק מקיים באופן שוטף תהליך לשיפור היערכות להמשכיות עסקית במסגרתו מעודכן המיפוי של כל הפעילויות והמשאבים הקריטיים אשר נדרשים בשעת חירום, ומעודכנים תרחישי החירום ומסמך המדיניות בהתאם. החברה האם העבירה במהלך 2015 את מתקן המחשב הראשי מתל אביב לאזור ראשון לציון, מהלך המהווה צעד משמעותי נוסף בשימור המשכיות העסקית, מאחר ומדובר במתקן חדיש וממוגן המרוחק מאתר הגיבוי שנמצא בתל אביב.

**ניהול סיכונים בסביבות מחשוב ענן**

בחודש יוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא "ניהול סיכונים בסביבות מחשוב ענן". במכתב זה מנחה בנק ישראל בנושא הפחתת הסיכונים הנובעים מפעילות בסביבות מחשוב ענן, ככל שיהיו, תוך גידור הסיכונים הנובעים מפעילות זו. הבנק, כחלק מקבוצת הבינלאומי, בוחן את האפשרות לפעילות בסביבת מחשוב זו בהתאם להוראה.

**אבטחת מידע**

דירקטוריון הבנק והנהלתו קבעו מדיניות מפורטת בנושא מדיניות אבטחת מידע. הבנק, באמצעות מת"ף, מבצע את כל הסקרים והמיפויים הנדרשים לעמידה בהוראת ניהול בנקאי תקין 357. הבנק נערך לכל הנדרש מהנחיות בנק ישראל בנושא מדיניות חברתיות. הבנק מינה מנהל אבטחת מידע האחראי על ניהול סיכונים אבטחת מידע.

### השלכות של סיכונים אבטחת מידע ואירועי סייבר

התקפות סייבר מבוצעות במטרה להסב נזק מאסיבי באמצעות פגיעה בפעילות אסטרטגית. הנזק הצפוי מהתקפות אלו עשוי לנבוע מפגיעה באמינות, שלמות, סודיות המידע ו/או בזמינות מערכות הבנק. נזקים אלו עלולים להוביל לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק ולהשפעה על לקוחותיו.

הבנק, באמצעות מת"ף, מקיים מערך הגנה כולל וייעודי להתמודדות עם התקפות סייבר, בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת מידע. מערך ההגנה כולל היבטים אנושים, טכנולוגיים ותהליכיים שמטרתם לצמצם את הפגיעה בפעילות הבנק וההשפעה על לקוחותיו, והכל על פי תרחישי תקיפה ייעודיים המוגדרים על ידי מנהל הגנת הסייבר. היערכות זו כוללת, בין היתר, את הפעילויות הבאות:

- בחינת הסיכונים העיקריים וסקירת הסיכונים הרלוונטיים, תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכותיו.
- ממצאי סקרים ותרגילים, אירועי התקפות סייבר על הבנק והערכת הסיכון הנובע מתקריות סייבר ידועות (שלא התממשו בבנק), נדונים בהנהלת הבנק ובדירקטוריון.
- אחת לשנה מתבצע סקר לבחינת העמידות בפני התקפות סייבר. בכלל זה תרגול מערך ההגנה, על פי תרחישי התקיפה שהוגדרו.

הבנק יעדכן מעת לעת את מאפייני ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת דוח הדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים המהותיים והשפעתם על הבנק. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2016 התבצע ניסיונות תקיפה אך הבנק לא חווה עד כה התקפות סייבר בעלות השפעה מהותית על תפקוד הבנק.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר ההנהלה והדירקטוריון הגדירו את אסטרטגיית הגנת הסייבר ואת מדיניות הגנת הסייבר. מנהל אבטחת המידע של הקבוצה מונה גם כמנהל הגנת הסייבר הקבוצתי בהתאם להיתר מבנק ישראל. מחלקת אבטחת מידע והגנה בסייבר מבצעת תרגילי סייבר לבדיקת המוכנות הטכנולוגית, המוכנות התשתיתית וכן סימולציות לבחינה של תרחישים מורכבים. בנוסף, בשיתוף עם החטיבה לניהול סיכונים בבנק הבינלאומי, נעשית הגדרה של המתודולוגיה למיפוי סיכוני סייבר והכנה של סקר סיכוני סייבר.

מנהל הגנת הסייבר מקיים פורום חודשי אשר דן בהתראות מודיעין והשפעה של אירועי סייבר שהתרחשו בארגונים פיננסיים בעולם על היערכות של הקבוצה והשינויים הנדרשים במתאר איומי הסייבר על הקבוצה הבנקאית.

מחלקת אבטחת מידע והגנה בסייבר מפעילה תכנית לשמירת כשירות של גורמים שונים במתף ובקבוצה באמצעות הרצאות מודעות, ימי עיון, תרגילים מקומיים ויצאה להכשרות מרוכזות.

מחלקת אבטחת מידע והגנת הסייבר מפעילה תכנית "חממת סייבר" לחברות הזנק בתחום אשר מטרתה לאתר חברות אשר מפתחות יכולות הגנה חדשניות, לסייע לחברות לעצב את המוצר שלהן כך שיענה על דרישות הגנה של הבנק ולהפעיל את המוצר בסביבות שונות ברשת הבנק בהתאם לצרכים ושיקולי ההגנה. מתוך החברות שהשתתפו בחממה בשנת 2016, שלוש חברות הגיעו לשלב של מוצר אשר ניתן לשילוב במערך ההגנה בהתאם לצרכים.

### סיכון משפטי

#### כללי

סיכון משפטי נכלל בגדר סיכון תפעולי כהגדרתו בנב"ת מס' 350 - ניהול הסיכון התפעולי וכולל גם, אך אינו מוגבל ל"חשיפה לקנסות (fines, penalties) או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים (private settlements)". הבנק מתייחס להגדרה באופן מרחיב וכולל בסיכון המשפטי, בין היתר, סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/ או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

## תיאבון הסיכון

הבנק נוקט במדיניות שמרנית של תיאבון סיכון נמוך ביחס לקשירת הסכמים והתחייבויות משפטיות ומבצע את פעילותו העסקית בליווי וגיבוי משפטי הולם, תוך הקפדה יתרה על עמידה בכל הוראות החקיקה והרגולציה והמגבלות והחבויים הנגזרות מהן. מבלי לגרוע מהאמור, הבנק ינקוט במדיניות של אפס סובלנות בכל הנוגע לסיכון שמקורו בהפרה של הוראות דין המהוות עבירה פלילית או הפרה מינהלית.

## מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי אשר מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון אחת לתקופה שלא תעלה על שנתיים, במסגרתה מתוארים הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומיזעורו. הלשכה המשפטית של הבנק מקיימת מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק ומספקת את הייעוץ, הגיבוי והתמיכה המשפטית הנדרשת לבנק על יחידותיו השונות. הבנק פועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו ובהתאם להשלכותיהן. כמו כן, הלשכה המשפטית מאמצת, על פי הצורך, עדכונים נדרשים במסמכים המשפטיים שבשימוש הבנק הנערכים במערך הייעוץ המשפטי בחברה האם ועורכת עדכונים במסמכים הייחודיים לבנק. כמו כן עורכת עדכונים לפי הצורך בחוות דעת משפטיות המהוות בסיס להתקשרויות ו/או קיום מנחים לפעילויות שונות. בנוסף, פועלת הלשכה המשפטית לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר, שירות או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר, שירות או פעילות ככל שנדרש, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר. כמו כן נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים המבוססים על הנהלים המופצים ע"י החברה האם, ונהלים עצמאיים בנושאים ייחודיים לבנק. נעשות הדרכות שוטפות ליישום הנהלים תוך שימת דגש על ההיבטים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק. במסגרת סקר הסיכונים התפעוליים התקופתי נסקרות גם פעילויות המערך המשפטי בחברה האם, וסיכונים שאותרו מוערכים, נקבעים צעדים למזעורם ומופקים לקחים לשם מניעת הישנותם. הלשכה המשפטית בבנק מאמצת סקר זה בהתאמות הנדרשות.

## דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני הנדרש בהוראה 310 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים המשפטיים משולב במסמך הסיכונים הכולל של מנהל הסיכונים הראשי ונדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון. בעת אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון תביעה או התממשות סיכון משפטי, מוגש למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח מידי ביחס לאירוע, מידת השפעתו ואופן השפעתו על הבנק. מנהלת הסיכונים המשפטיים ממליצה לפי הצורך על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בעובדי הלשכה המשפטית, הביקורת הפנימית וקצין הציות והממונה על אכיפה פנימית בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידית למנכ"ל הבנק.

## ניהול על בסיס קבוצתי של הסיכונים המשפטיים

מערך הייעוץ המשפטי של החברה האם פועל כיחידת המטה של הקבוצה בנושא ניהול הסיכונים המשפטיים, ובאחריותו הגדרת מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים הקבוצתית. סיכונים משפטיים מהותיים בבנק מדווחים למנהלת מערך הייעוץ המשפטי בחברה האם, הן כדיווחים מיידים והן כדיווחים תקופתיים. כמו כן הוקמה ועדה קבוצתית לניהול סיכונים משפטיים הכוללת נציגים מכל חברות הבת, המתכנסת תקופתית ונדונים בה נושאים, וחשיפות משפטיים מהותיים.



## סיכונים אחרים

### סיכון ציות כללי

הוראת ניהול בנקאי תקין 308 של הפיקוח על הבנקים חייבה את הבנקים לפעול לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו. ביום 3 ביוני 2015 הפיץ בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 308 – "ציות ופונקציית הציות בתאגיד בנקאי" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2016.

ההוראה נועדה לעדכן ולערוך התאמות להוראה הקיימת, שפורסמה ביום 17 בינואר 2002. עיקרי השינויים מתבססים על הנחיות ועדת באזל מאפריל 2005 בעניין ציות ופונקציית הציות בבנקים, התאמה לרשויות במדינות אחרות והתאמה לרגולציה המקומית. כמו כן, ההוראה מרחיבה את חובת הציות לכלל הדינים וכללי ההתנהגות החלים על הפעילויות הבנקאיות השונות של התאגיד הבנקאי.

- סיכון ציות הינו הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את ההוראות הציות.
- הוראות ציות: כמוגדר בתיקון להוראה 308 האמור לעיל, הינם: חוקים, תקנות, הוראות רגולציה (לעניין זה, לרבות עמדות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים בטיפול בפניות ציבור), תקדים משפטי מחייב, נהלים פנימיים והקוד האתי, החלים על הפעילויות הבנקאיות של התאגיד הבנקאי. ההוראה מאפשרת לתאגיד הבנקאי לקבוע כי הוראות ציות מתחומים שאינם בליבת הפעילות הבנקאית כגון דיני עבודה, הוראות הדיווח לציבור וכדומה ואו הוראות יציבותיות, יהיו באחריות ובפיקוח גורם בקרה בקוו ההגנה השני, שאינו חלק מפונקציית הציות (להלן: "מנהל סיכון ציות").
- החובות החלות על הבנק הינן חובות חוצות ארגון הנוגעות למגוון נרחב של פעילויות, הליכים ומוצרים אותם מבצע הבנק מדי יום.

הבנק אימץ תוכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, המבוססת על מיפוי מקיף של נהלי הבנק והתהליכים השונים בבנק, והמסדירה נהלים והנחיות ליישום מתמשך של התוכנית, וזאת בהתאם לקריטריונים שפירסמה רשות ניירות ערך בנושא. הבנק השלים ביצועו של סקר פערים בנושא ופועל לסגירת הפערים שעלו במהלך הסקר. הבנק מינה את מנהלת הסיכונים הראשית של הבנק כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך בבנק. הבנק מבצע מעקב אחר הוצאתה לפועל של תוכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך, בין היתר, באמצעות קיום בקורות וביקורות בתחום דיני ניירות ערך.

### מדיניות

דירקטוריון הבנק אישר את מסמך מדיניות הציות של הבנק, אשר עקרונותיו נגזרים ממסמך המדיניות הקבוצתי, לאחר שזו נדונה בוועדה לניהול סיכונים. הבנק עדכן את מדיניות הציות בהתאם להוראה החדשה במסגרתה הוסדרו, בין היתר, מבנה פונקציית הציות, הגורמים השונים המעורבים ביישום המדיניות, חלוקת האחריות לביצוע בקורות בקו ההגנה השני אחר ההוראות הציות השונות בהתאם לכללים שנקבעו בהוראה וכדומה. כמו כן, מאשר הדירקטוריון אחת לשנה את תוכנית העבודה של יחידת הציות.

### תאבון הסיכון

הבנק אימץ מדיניות של הקפדה יתרה בהתייחסות לסיכון הציות. ביחס להפרת הוראות החוק ונהלי הבנק הקשורים להוראות החוק, הבנק ימלא אחר ההוראות הציות החלות עליו ויפעל לשם הבטחת העמידה בהן על ידי כלל עובדי הבנק. כל עסקיו של הבנק יבוצעו על פי נהלי הבנק, הקוד האתי ובהתאם לכל החוקים והתקנות. הבנק פועל להטמעת תרבות ארגונית ואמות מידה ליושרה ואתיקה כבסיס הכרחי לקיום של תרבות ציות בכל דרגי הארגון.

### ניהול החשיפה

לשם קיום ההוראה הוקמה בבנק יחידת ציות (להלן: "פונקציית הציות" או "הפונקציה") הכפופה למנהלת הסיכונים הראשית בתפקידה כקצינת הציות הראשית וכממונה על איסור הלבנת הון, אשר אחראית גם ליישום החקיקה הקשורה במניעת הלבנת הון ומימון טרור, על האכיפה המינהלית בדיני ניירות ערך. כמו כן, מונתה מנהלת הסיכונים הראשית כ- RO (הממונה) על יישום ההוראות FATCA בבנק.

- הפונקציה אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות הציות שבאחריותה בהתאם למדיניות הציות ותוכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים, כולל על פערים שנמצאו ע"י מנהלי סיכון ציות לכל מדרג הסמכויות בבנק, בין היתר, ע"י בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות וביצוע בקורות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות על מנת לוודא כי הם תואמים את ההוראות הציות השונות וע"י קבלת דיווחים ממנהלי סיכון הציות. כחלק מתפקידה, בוחנת הפונקציה חוזרים ונהלים טרם פרסומם.

הפונקציה, בודקת את קיום הוראות הציות שבאחריותה ובסיוע הלשכה המשפטית, עוקבת באופן שוטף אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות.

הבנק נסמך על סקר התשתיות אשר נערך על ידי החברה האם במסגרתו מופו ההוראות הצרכניות, עפ"י הוראות בנק ישראל והוגדרו בקרות למניעת הסיכון שבהפרתן. בשנת 2014 השלימה החברה האם עדכון מקיף לסקר התשתיות. הבנק אימץ ואישר את הסקר בחודש פברואר 2015. על פי ממצאי הסקר עולה כי קיימת בבנק תשתית ענפה הכוללת מספר בלתי מבוטל של טפסים, נהלים, מערכות ומנגנוני בקרה והדרכה שמטרתם לסייע לבנק לעמוד בחובות הציות שחלות עליו.

בשנת 2016 הוחל בבצוע סקר תשתיות חדש לבחינת עמידת הבנק בהוראות הציות באופן כללי ובמיוחד לאור התיקון להוראה 308 כאמור לעיל.

- לצד מנהלת הסיכונים הראשית בתפקידה כקצין ציות ראשי פועלים:
- נאמני ציות במטה ובכל אחד מסניפי הבנק, אשר מתפקדים, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של היחידה.
- פורום מעקב אחר יישום הוראות סטטוטוריות מתכנס בראשות מנכ"ל מת"ף ומתפקידו לעקוב אחר יישום הוראות ציות חדשות ולדון בטיטות הוראות, הצעות חוק, תזכירי חוק וכדומה.
- כמו כן, מסתייעת הפונקציה במערך הביקורת הפנימית של הבנק, ביחידה לפניות הציבור, במחלקת שיטות ותהליכים במת"ף, בלשכה המשפטית של הבנק וביחידת ההדרכה.
- בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות על ידי לומדה, קיום ימי עין והדרכות למטה ולסניפים.

#### דיווח על החשיפה

- החשיפה לסיכוני ציות מרוכזת במסמך הסיכונים הרבעוני הנדון אחת לרבעון בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון. הדיווח כולל סיכום פעילות הפונקציה, פירוט המלצות, פרטים ביחס להפרות של הוראות ציות שזוהו במהלך התקופה המדווחת והמלצות לגבי צעדים שיש לנקוט בגין הפרות ומניעת הישנותן והיערכות הבנק ליישום הוראת ציות חדשה.
- אחת לשנה מציגה מנהלת הסיכונים הראשית לדירקטוריון הבנק דיווח מפורט המסכם את הפעילות בשנה קודמת וכן את תוכנית העבודה השנתית לשנה הבאה, לאחר שזו נידונה בוועדה לניהול סיכונים.
- בנוסף, במדיניות הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון הוגדרו דיווחים מדיים לדירקטוריון

#### ניהול על בסיס קבוצתי של סיכון ציות

- הבנק מבסס את מדיניות ניהול סיכון הציות ומתודולוגיית הניהול על מדיניות החברה האם.
- החברה האם מכוונת ומלווה את הבנק בבניית מערכות, בכתיבת נהלים, בהדרכה ובהטמעה של ההוראות.

#### ניהול סיכון התנהגותי – Conduct Risk

הבנק נדרש להטמיע ערכי הגינות ושקיפות בפעילותו מול לקוחותיו וחיזוק עקרונות אלו בהתנהלותו השוטפת. ככלל נדרש הבנק לוודא כי ההצעות הניתנות ללקוח מותאמות לצרכיו. אי עמידה בסיכון ההתנהגותי חושפת את הבנק לסיכונים שונים כמו סיכוני ציות, משפטי, מוניטין וכיוצא. בחודש ינואר 2017 אושרה בהנהלה, מדיניות בנושא התנהלות עסקית נאותה (conduct risk) כחלק ממדיניות הציות ואחד מיעדי 2017 של קצין הציות הינו לפעול להטמעת העקרונות בקרב החטיבות השונות.

#### סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור

##### כללי

- סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן "איסור הלבנת הון") הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של התאגיד ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרור התממשות של סיכון מוניטין.
- על המיגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת איסור הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, החוק לאיסור מימון טרור, צו איסור הלבנת הון, תקנות איסור מימון טרור, הוראת ניהול בנקאי תקין 411, חוזרים שונים ועוד.

##### מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר את מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של הבנק, אשר עקרונותיו נגזרים ממסמך המדיניות הקבוצתי, לאחר שזו נידונה בוועדה לניהול סיכונים.

## תיאבון הסיכון

- הבנק נוהג מדיניות מחמירה שנועדה להבטיח יישום דווקני של הוראות החוק והכרה נאותה של הלקוח את מנהל הבנק עסקים, ובכלל זה הבנת עסקיו המנוהלים עם הבנק או באמצעותו, החיוניים למניעת הלבנת הון ומימון טרור באמצעות הבנק ולניהול התקין של הבנק.
- המדיניות בתחום מניעת הלבנת הון כוללת הגדרה ברורה של איסורים ביחס לפעילות מול גופים ומדינות מולם ישנן הגבלות.
- מדיניות ניהול הסיכון מתייחסת לדרישות "הכר את הלקוח" בהתאם לחקיקה מחייבת ומגדירה תהליכים וכלים הנדרשים לצורך עמידה מיטבית בדרישות אלו.

## ניהול החשיפה

- לשם קיום ההוראה מינה הבנק את מנהלת הסיכונים הראשית כממונה על ציות ואיסור הלבנת הון אשר אחראית גם על יישום הוראות הדין בנושא זה ועל הטמעתן. יחידת איסור הלבנת הון אחראית על:
- טיפול בדיווחי הסניפים על פעילות בלתי רגילה בחשבונות המתנהלים בבנק והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון.
- פיקוח ובקרה על פעילות הסניפים באמצעות המערכות הממוכנות והדוחות אשר בשימוש המחלקה, במטרה לאתר פעילות בלתי רגילה בחשבונות המתנהלים בבנק.
- הטמעה ויישום של דרישות וחובות איסור הלבנת הון ומימון טרור בקרב העובדים, וכן רענון הידע בנושא, באופן שוטף, באמצעות למידה ארגונית בכל הרבדים.
- לשם יישום החוק והטמעה קפדנית של הוראותיו מינה הבנק בסניפים ובכל אחת מהחטיבות. נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור בהתאם למדיניות ולנהלים.
- הבנק עורך ימי עיון מפעם לפעם לכל נאמני איסור הלבנת הון, כנסים למנהלים, הרצאות בסניפים עצמם וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים במסגרת הקורסים במחלקת ההדרכה של הבנק. כמו כן, נערכות הדרכות והשתלמויות ביחידה. בנוסף מפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן הלומדה בקרב העובדים. הלומדה מתעדכנת בהתאם לשינויים והתפתחויות בתחום ובהוראות הדין. עובדי הבנק הרלבנטיים נבחנו במבדק ובבדקת עמידתם בו בהצלחה. אחת לתקופה מהלך זה חוזר על עצמו לרענון הידע. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.

בשל החשיבות המיוחדת שיש לנושא הוחלט על בצוע של סקר תשתיות נפרד לחקיקה הקשורה בהלבנת הון ומימון טרור. במהלך שנת 2012 בוצע סקר פערים וכל הפערים שנמצאו בסקר זה טופלו. סקר דומה יבוצע אחת לחמש שנים לפחות או מוקדם יותר לפי הצורך.

- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות. הלשכה המשפטית מבצעת מעקב אחר עדכוני חקיקה, מסירתם לאחראי על ניהול סיכונים איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת על ידי האחראי, לקיום חובות האחראי ופעילות היחידה והבנק.
- במסגרת דיון חצי שנתי במסגרת פורום למעקב אחר סיכונים תפעוליים מתקיים דיון בהתפתחויות טכנולוגיות, כגון שימוש באינטרנט, טלפונים סלולריים, כרטיסי חיוב נטענים ועוד, העלולות לסייע בידי לקוחות בביצוע הלבנת הון ו/או מימון טרור על מנת לגבש ולבחון אמצעי הגנה נאותים, להתמודדות בהתפתחויות אלו ובחשיפות הנובעות מהן

## דיווח על החשיפה

- החשיפה לסיכונים איסור הלבנת הון מרוכזת במסמך הסיכונים הרבעוני הנדון אחת לרבעון בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון. הדיווח כולל בין היתר התייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם ודיווח על יישום מדיניות "הכר את הלקוח".
- אחת לשנה מדווחת מנהלת הסיכונים הראשית לדירקטוריון הבנק. הדיווח כולל, בין היתר, סיכום פעילות היחידה והתייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם.
- בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון הוגדרו דיווחים בקרות אירוע.
- אחת לשנה מציגה מנהלת הסיכונים הראשית לדירקטוריון הבנק את תוכנית העבודה השנתית לשנה הבאה, לאחר שזו נדונה בוועדה לניהול סיכונים.

### ניהול על בסיס קבוצתי של סיכון הלבנת הון ומימון טרור

- האחראי למילוי החבות בחברה האם לפי חוק איסור הלבנת הון פועל כיחידת המטה של הקבוצה בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור, באחריותו כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 411, לוודא יישום המדיניות הקבוצתית בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור בחברות הבנות והבנק בכללן, לכוון וללוות את הבנק בבניית מערכות, בכתיבת נהלים, בהדרכה ובהטמעה של ההוראות.

### ניהול סיכונים חוצי גבולות (cross border)

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 חוצי שמקורם בפעילות חוצת גבולות (cross border) וכן לסיכונים מוניטין. בחודש מרץ 2015, התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים המורה על עדכון המדיניות. הנהלים והבקורות בכל הנוגע לניהול סיכונים חוצי גבולות של לקוחות הבנק בדגש על חביונות מס מחוץ למדינה בה נפתח החשבון. במכתב המפקח נדרש הבנק לבצע שורה של פעולות לצמצום הסיכון כגון: קביעת מדיניות ייעודית, החתמת לקוחות על הצהרות לעניין חבות המס שלהם, ויתור על סודיות, זיהוי לקוחות בסיכון גבוה בהיבטי סיכונים חוצי גבולות ועוד. הבנק, כחלק מקבוצת הבינלאומי נערך במועד ליישום ההוראות המפקח על הבנקים ובין היתר אומצה מדיניות חב' האם הייעודית לנושא נקבעו נהלי עבודה, הוחלט על שורה של צעדים אופרטיביים לניהול וצמצום הסיכון, זוהו וסומנו חשבונות בסיכון גבוה בהיבטי סיכונים חוצי גבולות ובוצע וממשיך להתבצע מהלך להחתמת לקוחות אלו על הצהרות לעניין חביונות. המס וויתור על סודיות. הבנק עמד בשנת 2015 בהנחיות המפקח וממשיך לפעול ליישום הנחיות שיישומן נקבע לשנת 2016.

### סיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן או אויב

ביום 27 בנובמבר 2011 פרסמה רשות ניירות ערך הנחיות גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם אירן או עם אויב. על פי הנחיות אלו, על תאגיד מדווח לכלול גילוי אודות הסיכונים והמגבלות אשר התאגיד חשוף להם עקב קשריו, במישרין או בעקיפין, עם אירן או עם האויב, לרבות מכוח ההוראות הדין, ואשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד. בהמשך לפרסום הנחיות אלו פרסם בנק ישראל ביום 23 בדצמבר 2012 עדכון להוראות הדיווח לציבור. במסגרת עדכון זה נוספה דרישה לפיה על התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחות הכספיים לשנת 2012 ואילך גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם אירן או עם האויב, בהתאם לאמור בהנחיית רשות ניירות ערך דלעיל. מדיניות הבנק אינה מתירה קיום קשרים או פעילות במישרין או בעקיפין, עם אירן או עם גוף אשר הוגדר כ"אויב" על ידי רשויות החוק. מערכות הבנק הותאמו כדי לתת מענה למדיניות זו בהתאם לרשימות שפורסמו בתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 411, מיום 26 בדצמבר 2011. לאור ההערכות המתוארת לעיל, הערכת הבנק החשיפה לגורמי הסיכון הללו במידה וקיימת, נמוכה ביותר.

### סיכון מוניטין

#### כללי

סיכון המוניטין מוגדר כסיכון הנובע מתפיסה שלילית מצד לקוחות, צדדים נגדיים, בעלי מניות, משקיעים, מחזיקי אגרות חוב, אנליסטים, גורמים רלוונטיים אחרים או רגולטורים, אשר עשויה להשפיע לרעה על יכולתו של תאגיד בנקאי לשמור על קשרים עסקיים קיימים או ליצור קשרים חדשים וליהנות מנגישות רציפה למקורות מימון. סיכון המוניטין הינו סיכון מורכב וקשה לחזות את התממשותו שכן, הוא מדבר על "תפיסת" הארגון בעיני "הציבור". תפיסה/דיעה היא דבר שאינו מוחשי, בעייתי למדידה, משתנה והשפעתו המיידית על פעולה (פתיחה/סגירת חשבון או העברת פעילות) קשה לחיזוי. קושי נוסף קיים בעובדה שבמקרים רבים הסיכון הינו פועל יוצא של התממשות סיכונים אחרים כגון סיכון תפעולי מסוג מעילה, סיכון ציות והלבנת הון, סיכון אשראי ו/או שוק בהיקף חריג, מערכת יחסי העבודה בבנק ועוד.

### מדיניות וניהול החשיפות

ניהול סיכוני המוניטין בבנק כולל מספר מרכיבים עיקריים:

- זיהוי ומעקב אחר גורמי סיכון בתחום המוניטין וגיבוש פעילות מונעת המבוססת על גיבוש דפוסי התנהגות/התנהלות המביאים בחשבון ככל שניתן את סיכון המוניטין במסגרת הגיבוש והיישום של המדיניות העסקית.
- איתור מוקדם של אירועי מוניטין פוטנציאליים והצפתם בפני דוברת הקבוצה והבנק בכללה (להלן "דוברת הקבוצה"), מנהל סיכון המוניטין והנהלה.
- ניטור מתמשך של סיכון המוניטין במטרה להבטיח זיהוי מגמות שעלולות להוביל לאירוע מוניטין ולדווח עליהן למנהל החטיבה הקימעונאית, בתפקידו כמנהל סיכון המוניטין ולדוברת הקבוצה, העוסקת בניהול השוטף של הסיכון.
- ניהול שוטף של מערכת היחסים עם כלי התקשורת השונים בעיקר עם בעלי תפקידים המסקרים את הבנק: כתבים ועורכים בעלי השפעה (באחריות הדוברת).

### תיאבון הסיכון

לבנק סובלנות נמוכה לסיכון המוניטין שעלול להשפיע על יציבותו ובכלל זה – איומים שמקורם בתדמית הבנק בעיני "הציבור". מעבר לכך, הבנק רואה בתדמית חיובית בעיני "הציבור", משום נכס מרכזי ולכן יפעל למניעת התממשות סיכון מוניטין שעלול להגיע לתרחיש קיצון וינסה למזער התממשותם של סיכוני מוניטין ככל האפשר.

### דיווח על החשיפה של סיכון מוניטין

דוברת הקבוצה תהיה מעורבת בפרסום הודעות ודיווחים מהותיים לבורסה בדגש על הודעות שיש בהן איום פוטנציאלי או השפעה על מוניטין הבנק כגון אזהרות רווח, מינויים מהותיים, עסקאות מהותיות ועוד.

### ניהול על בסיס קבוצתי של הסיכון הקבוצתי

הבנק מאמץ מדיניות זו בהתאמות הנדרשות ודואג למתן דגש מיוחד על אוכלוסיות הליבה שלו. הבנק מינה מנהל סיכון מוניטין אשר אחריותו בהתאם למפורט במדיניות לניהול סיכון מוניטין. דוברת החברה האם משמשת, כאמור, כדוברת הקבוצה ולפיכך, כל מגע מהותי עם התקשורת בקשר לפעילות הקבוצה ו/או הבנק מדווח לה ומתואם עימה מראש.

### סיכון אסטרטגי

#### כללי

הסיכון מוגדר כסיכון של ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. סיכון זה הינו פונקציה של התאימות בין היעדים האסטרטגיים של התאגיד הבנקאי, האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו ואיכות היישום

### מדיניות וניהול החשיפות

יעדי מדיניות ניהול הסיכון האסטרטגי, הינם:

סנכרון בתהליך הגיבוש והיישום של התוכנית האסטרטגית - הבטחת קיומה של תאימות בין היעדים האסטרטגיים לבין תוכניות העבודה השנתיות המבטאות את האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו; האמצעים שהוקצו לעמידה ביעדים (בין היתר, משאבי הון במסגרת תכנון ההון של הבנק); איכות היישום של החלטות האסטרטגיות. הבטחת קיומה של יכולת ניטור של הסיכון האסטרטגי, המאפשרת זיהוי מוקדם של פערים בהתממשות התכנון האסטרטגי, בעקבות גורמים כמפורט להלן, ולנקיטת תגובה נאותה בשל כך: החלטות/תוכניות עסקיות שגויות; יישום בלתי נאות של החלטות אסטרטגיות; שינויים ענפיים, כלכליים, טכנולוגיים ורגולטוריים.

### תיאבון הסיכון האסטרטגי

לבנק סובלנות נמוכה לסיכון האסטרטגי בשל השפעה הקריטית שעשויה להיות לו על יציבות הבנק והישגיו העסקיים. הבנק מאמץ אסטרטגיה עסקית המתאפיינת ברמה גבוהה של זהירות ומידתיות. הבנק מפעיל תהליכי בקרה על מנת לצמצם החשיפה לסיכונים חריגים.

### דיווח על החשיפה לסיכון האסטרטגי

נכללת כחלק ממסמך הסיכונים הרבעוני המוגש ע"י מנהלת הסיכונים הראשית.

### ניהול על בסיס קבוצתי של הסיכון האסטרטגי.

הבנק מאמץ את מדיניות החברה האם בהתאמות הנדרשות תוך מתן דגש מיוחד על המאפיינים הייחודיים לו בתהליך התכנון האסטרטגי.

### טבלה 13: גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

הבנק אינו משקיע במניות כחלק מפזור הסיכונים וגיוון מקורות ההכנסה. מניות המוחזקות בתיק הבנקאי הן מניות שנתקבלו במסגרת הסדר חוב ללא תמורה. פוזיציות הבנק במניות אלו שוליות.

### טבלה 14: סיכון ריבית בתיק הבנקאי

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים או אף התזרימים עצמם משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליה נחשף הבנק כוללות:

- סיכון תמחור מחדש הנובעת מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי תמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.

- סיכון עקום התשואה הנובע מתזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה משפיעות באופן שלילי על רווחי התאגיד הבנקאי או על השווי הכלכלי.

- סיכון בסיס הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש.

- סיכון אופציות הנובע משינוי עיתוי או בהיקף תזרים המשומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק. בניהול החשיפות לסיכונים שוק מבחין הבנק בין החשיפות הנוצרות כחלק מניהול השוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (התיק הבנקאי) לבין החשיפות בתיק למסחר, זאת בהתבסס על מדיניות מפורטת שאישר דירקטוריון הבנק להגדרת התיק הבנקאי והתיק למסחר.

מטרת ניהול הסיכון בתיק הבנקאי היא למזער את השפעת שינוי בלתי צפוי בשיעורי הריבית על השווי ההוגן, ובה בעת לשמור על יציבות הרווחים החשבונאים של הבנק באופן של שנה אחת קדימה. הבנק עושה שימוש בשתי גישות עיקריות למדידה והערכה של סיכון הריבית בתיק הבנקאי: הגישה הכלכלית המעריכה את השפעת השינוי בשערי הריבית על השווי ההוגן וגישת הרווח בסיכון המעריכה את השפעת שינוי בשערי הריבית על הרווחיות החשבונאית. כמו כן, הבנק מבצע ניתוחי רגישות שונים, מבחני קיצון בשערי הריבית וכן בוחן את הערך בסיכון (VAR).

ניהול ובקרת סיכון הריבית בתיק הבנקאי מתבצע על פי רוב על בסיס שוטף ובדיעבד במערכת מרכזית לחישוב סיכון הריבית בסך התיק הבנקאי וכן במערכות נוספות.

### ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכונים בריבית נעשה, תוך התאמת משך החיים הממוצע של המקורות והשימושים, ותוך צמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשערי הריבית. בכל מגזר נמדדת החשיפה לשינוי בלתי צפוי בשיעור הריבית לכל התקופות ובתרחשי ריבית שונים, ונמדדת השפעתה על השחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי ושל הרווח החשבונאי עבור שנים עשר חודשים קדימה, בכל אחד מהמגזרים בנפרד, וגם בכל המגזרים יחד. החשיפה העיקרית לסיכונים ריבית בבנק מיוחסת לפעילות המימון במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר צמוד המדד, ונובעת ממאפייני ההשקעה, הנגזרים מטווח השימושים והמקורות במגזרים אלה.

הבנק עושה שימוש בנגזרים כחלק מניהול הנכסים וההתחייבויות, ובכלל זה לצרכי גידור על מנת למזער את סיכון הריבית בפעילויות פרטניות בתיקי הנוסטרו.

## התיאבון לסיכון

תיאבון הסיכון לריבית כפי שמשתקף במגבלות הינו מידתי, וניצול מסגרות החשיפה מבוצע בהתאם להערכות הבנק בנוגע לשיעורי הריבית הצפויים ולמבנה עקום הריבית הצפוי באופקי זמן שונים ובכפוף למגבלות שהוגדרו במדיניות הסיכונים הפיננסיים

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכונים הרבית באמצעות תחימת החשיפה המקסימאלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח. על פי המגבלות, החשיפה המקסימאלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי הינה בשיעור של 3.5% במגזר צמוד המדד, בשיעור של 3.5% במגזר השקלי הלא צמוד ובשיעור של 1% במגזר המט"ח. המגבלה על סך החשיפה בכלל מגזרי ההצמדה הינה 5%.
- בנוסף לקביעת מגבלות על תיאבון הסיכון הכולל לחשיפה לסיכונים רבית ברמת חשיפת השווי ההוגן, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות פרטניות ברמת היחידות העסקיות השונות היוצרות סיכונים רבית, על היקף חשיפת הרבית.
- תרחישי קיצון - דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלית בשווי ההוגן הנבדקת באמצעות הפעלתם של מספר תרחישי קיצון לרבות מגבלה על השפעת זעזוע סטנדרטי ברבית (2%) על התיק הבנקאי. מגבלה זו נקבעה לעד 10% מסך כל ההון. תוצאות התרחישים ומשמעותן מדווחות אחת לרבעון להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון.

## הנחות מפתח

סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. ביתרות חשבוניות עובר ושב שאינן נושאות ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. הבנק חישב באמצעות מודל ייעודי וקבע כי תקופת הפירעון של יתרת העו"ש היציבה המשמשת בחישוב החשיפה לריבית תהיה למספר שנים.

## מידע כמותי

כימות החשיפה בתיק הבנקאי משולבת בחישוב מודל Var, וכן במבחני הקיצון, ונועדה להגביר את שקיפות סיכון הריבית בבנק הן בתיק הבנקאי והן בתיק למסחר. הבנק מודד ומעריך את רגישות התיק הבנקאי לשינויים בריבית בהתאם לנדרש בהוראת נב"ת 333 בנושא סיכון הריבית. המדידה נעשית הן ברמת מגזר הצמדה והן ברמת פעילות בודדת, ומשערכת באופן שוטף את השפעת זעזוע סטנדרטי (קרי, שינויים בלתי צפויים בעקום הריבית בשיעור של 100 נקודות בסיס) על השווי הכלכלי. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית:

### השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של ירידה מקבילה של 1% בעקום הריבית:

|  | ליום 31 בדצמבר 2015 |             | ליום 31 בדצמבר 2016 |             |                 |
|--|---------------------|-------------|---------------------|-------------|-----------------|
|  | המגבלה              | אחוז החשיפה | המגבלה              | אחוז החשיפה |                 |
|  | 4.5%                | 4.3%        | 3.5%                | 0.9%        | מט"י לא צמוד    |
|  | 4.0%                | 1.8%        | 3.5%                | 1.9%        | מט"י צמוד מדד   |
|  | 1.0%                | (0.1%)      | 1.0%                | 0.2%        | מט"ח וצמוד מט"ח |
|  | 8.0%                | 5.3%        | 5.0%                | 5.0%        | סך הכל          |

עלייה מקבילה של 1% בעקומי הריבית בכל מגזרי ההצמדה תביא לגידול של כ- 31.9 מיליון ש"ח בשווי הכלכלי של התיק הבנקאי. ירידה מקבילה של 1% בעקומי הריבית בכל מגזרי ההצמדה תביא לקיטון של כ- 35.8 מיליון ש"ח בשווי הכלכלי של התיק הבנקאי.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תאורטיים בשיעורי הריבית)

ליום 31 בדצמבר 2016

| סך הכל              | מטבע חוץ (2) |         | מטבע ישראלי |          |  |
|---------------------|--------------|---------|-------------|----------|--|
|                     | אחר          | דולר    | צמוד מדד    | לא צמוד  |  |
| <b>במיליוני ש"ח</b> |              |         |             |          |  |
| 20,208.1            | 493.7        | 415.2   | 1,281.8     | 18,017.4 | נכסים פיננסיים (1)   |
| 1,233.9             | 172.3        | 1,015.9 | -           | 45.7     | סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים (3) |
| 19,355.1            | 504.2        | 1,164.9 | 1,320.3     | 16,365.7 | התחייבויות פיננסיות (1)                                    |
| 1,244.3             | 164.7        | 230.5   | -           | 849.1    | סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים     |
| 842.6               | (2.9)        | 35.7    | (38.5)      | 848.3    | שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                          |

ליום 31 בדצמבר 2015

| סך הכל              | מטבע חוץ (2) |         | מטבע ישראלי |          |  |
|---------------------|--------------|---------|-------------|----------|--|
|                     | אחר          | דולר    | צמוד מדד    | לא צמוד  |  |
| <b>במיליוני ש"ח</b> |              |         |             |          |  |
| 18,650.1            | 421.1        | 426.7   | 1,222.3     | 16,580.0 | נכסים פיננסיים (1)   |
| 1,324.5             | 171.9        | 1,015.5 | 99.6        | 37.5     | סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים (3) |
| 17,878.6            | 438.1        | 1,079.0 | 1,568.1     | 14,793.4 | התחייבויות פיננסיות (1)                                    |
| 1,346.9             | 151.9        | 355.1   | -           | 839.9    | סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים     |
| 749.1               | 3.0          | 8.1     | (246.2)     | 984.2    | שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                          |

ראה הערות בעמוד 73



השפעת שינויים תאורטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק, למעט פריטים לא כספיים

ליום 31 בדצמבר 2016

**שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית (4)**

| שינוי בשווי הוגן    | סך הכל           |                     | מטבע חוץ (2) |       |          | מטבע ישראלי |                        |                               |
|---------------------|------------------|---------------------|--------------|-------|----------|-------------|------------------------|-------------------------------|
|                     | שינוי בשווי הוגן | השפעות סך מקצות הכל | אחר          | דולר  | צמוד מדד | לא צמוד     | שינויים בשיעורי הריבית |                               |
| <b>במיליוני ש"ח</b> |                  |                     |              |       |          |             |                        |                               |
| (6.37%)             | (53.7)           | 788.9               | -            | (2.7) | 34.2     | (18.4)      | 775.8                  | גידול מיידי מקביל של אחוז אחד |
| (0.65%)             | (5.5)            | 837.1               | -            | (2.8) | 35.5     | (36.3)      | 840.7                  | גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז |
| 6.41%               | 54.0             | 896.6               | -            | (2.8) | 33.4     | (61.0)      | 927.0                  | קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד |

ליום 31 בדצמבר 2015

**שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית (4)**

| שינוי בשווי הוגן    | סך הכל           |                     | מטבע חוץ (2) |      |          | מטבע ישראלי |                        |                               |
|---------------------|------------------|---------------------|--------------|------|----------|-------------|------------------------|-------------------------------|
|                     | שינוי בשווי הוגן | השפעות סך מקצות הכל | אחר          | דולר | צמוד מדד | לא צמוד     | שינויים בשיעורי הריבית |                               |
| <b>במיליוני ש"ח</b> |                  |                     |              |      |          |             |                        |                               |
| 1.46%               | 10.9             | 759.9               | -            | 3.3  | 8.0      | (227.9)     | 976.5                  | גידול מיידי מקביל של אחוז אחד |
| 0.15%               | 1.1              | 750.1               | -            | 3.0  | 8.2      | (244.2)     | 983.1                  | גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז |
| (1.96%)             | (14.7)           | 734.3               | -            | 2.8  | 6.1      | (266.9)     | 992.3                  | קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד |

#### הערות לעמודים 72-73

- (1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
- (3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.
- (4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעור ריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעור הריבית בכל מגזר ההצמדה.

**מידע נוסף על סיכונים אחרים שאינם נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3**

**סיכונים אחרים, מובילים ומתפתחים מהותיים**

1. **יעילות תפעולית נמוכה** – היעילות התפעולית של המערכת הבנקאית נמוכה, ביחס למדינות מתקדמות אחרות, כפי שבא לידי ביטוי ביחסי היעילות. התחרות הגוברת במערכת הפיננסית וסביבת הריבית הנמוכה הובילו לקידום מהלכי התייעלות במסגרתם ננקטו צעדים שונים לרבות שינויים ביעדי הבנק ארוכי הטווח בד בבד עם התייעלות בהוצאות. בהמשך למהלכי התייעלות בהם נקט הבנק בשנתיים האחרונות, אישר הדירקטוריון מהלכי התייעלות, הכוללים, בין היתר, המשך הרחבת פעילות באמצעים דיגיטליים; צמצום במספר הסניפים ושיפורים בתהליכי עבודה בסניפים ובמטה.
2. **סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין ו-357**  
סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק הנובע מאירוע סייבר בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. עפ"י הוראה 361, לסיכוני סייבר, דלף מידע ואבטחת מידע פוטנציאל גבוה לגרימת נזק בהתממש אירוע מסוג זה כמו גניבת נכסים פיננסיים, שיבוש הפעילות עד כדי השבתה ועלויות שיקום גבוהות. עקב כך, לצורך ניהול נאות של סיכוני סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע ואבטחת המידע 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, אומצה בבנק אסטרטגיה ומדיניות הגנת סייבר ואבטחת מידע של חב' האם ומונה מנהל הגנת סייבר שאחראי ליישום המדיניות. ניהול הגנת הסייבר מבוצע גם באמצעות שתי מסגרות האחת בראשות מנהל הסיכונים הראשי בחברה האם "וועדת היגוי אבטחת מידע" והשנייה בראשות מנהל הגנת הסייבר "פורום מודיעין סייבר".
3. **סיכון רגולטורי**  
סיכון רחבי המנהל בעיקר כחלק מהסיכון המשפטי, סיכון הציות והסיכון אסטרטגיה. מקורו במגבלות המוטלות על הבנק ו/או בהיערכות הנדרשת מהבנק כתוצאה משינויים והתפתחויות בחקיקה, רגולציה ופסיקה אשר ליווים, יישומם והטמעתם עשויים לגרום לעלויות כבדות. כחלק מסיכון זה יש לציין את התמורות ותחרותיות במערכת הפיננסית הנובעות מהרגולציה יישום רפורמות כמו מסקנות ועדת שטרומ, מגבירים את אי הוודאות בסביבה התחרותית בה פועל הבנק. קיימת אפשרות שהשפעות הרגולציה יביאו להשקעות גדולות (דוגמת מיכון) אך מאידך גם מהווה הזדמנות לחיסכון בעלויות כ"א תקנים וכדומה. סיכון זה מנוהל במסגרת מדיניות לניהול הסיכון המשפטי בהיבט של רגולציות שעלולות להיות להם השפעות על סיכונים משפטיים. במסגרת התכנית האסטרטגית ומדיניות האסטרטגיה נלקחות בחשבון רגולציות עתידיות ומנותחות בהיבט האיומים וההזדמנויות. הסיכון בהיבט של אי ציות הרגולציה, מטופל בתחום הציות.
4. **סיכונים הנובעים מהגברת התחרות בתחום משקי הבית והעסקים הקטנים**  
הסרת חסמי הכניסה, סביבת הריבית הנמוכה ורמת הסיכון של אוכלוסיית משקי הבית מביאים לכך שגופים נוספים במערכת הבנקאית ומחוצה לה מבקשים לראות באוכלוסיית משקי הבית והעסקים הקטנים מנוע צמיחה. ואכן בשנת 2016 (נכון ל 31 בספטמבר 2016) גדל האשראי למשקי בית מתחילת השנה ב- 5 הקבוצות הבנקאיות הגדולות בשיעור של כ- 9% ואילו היקף האשראי לעסקים קטנים גדל בשיעור של כ- 6%. במטרה לשמר את חלקו באוכלוסייה הבנק מציע הצעות ערך ייעודיות לאוכלוסיית היעד ופועל להרחבת השירותים הדיגיטליים במקביל לקביעת מגבלות איכותיות וכמותיות על תיק האשראי הצרכני.
5. **סיכונים הנובעים מחדשנות בבנקאות בתקשורת (כחלק מהסיכון התפעולי והאסטרטגי)** – בנק ישראל מקדם, במקביל למגמה העולמית, התפתחויות בבנקאות הדיגיטלית ומאפשר חופש פעולה גדול יותר בתחום, ובמקביל דורש לשפר את המסגרת הקיימת לניהול הסיכונים והתאמתה לסביבה הטכנולוגית הדינאמית. הסיכונים העשויים להיות גלויים במהלכים אלו הם סיכונים תפעוליים, בדגש על סיכוני אבטחת מידע וסייבר וסיכון אסטרטגי כחלק מהגברת התחרותיות בשוק הבנקאי. הבנק, כחלק מהקבוצה נערך ליישום הוראת נב"ת 367 - "בנקאות בתקשורת" שנכנסה לתוקף ב- 01.01.2017, בוצע סקר פערים, ואושרה מדיניות בנקאות בתקשורת. בהיבט האסטרטגי – התכנית האסטרטגית של הבנק כוללת התייחסות לתמורות אלו תוך קידום החדשנות בתחום, במסגרת היערכות הקבוצה.
6. **סיכון התנהגותי (כחלק מסיכון הציות)** – הבנק נדרש להטמיע ערכי הגינות ושקיפות בפעילותו מול לקוחותיו וחיזוק עקרונות אלו בהתנהלותו השוטפת. ככלל נדרש הבנק לוודא כי ההצעות הניתנות ללקוח מותאמות לצרכיו. אי עמידה בסיכון ההתנהגותי חושפת את הבנק לסיכונים שונים כמו סיכוני ציות, משפטי, מוניטין וכיצ'ל. בחודש ינואר 2017 אישרה ההנהלה מדיניות בנושא התנהלות עסקית נאותה (conduct risk) כחלק ממדיניות הציות ואחד מיעדי 2017 של קצין הציות הינו לפעול להטמעת העקרונות בקרב החטיבות בבנק.

## 7. סיכונים חוצי גבולות (CROSS BORDER)

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 חוצת גבולות (Cross Border) וכן לסיכונים מוניטין. בחודש מרס 2015, התקבל חוזר המפקח על הבנקים המורה על עדכון המדיניות, הנהלים והבקורות בכל הנוגע לניהול סיכונים חוצי גבולות של לקוחות הבנק בדגש על חבויות מס מחוץ למדינה בה נפתח החשבון. במכתב המפקח, נדרש הבנק לבצע שורה של פעולות לצמצום הסיכון כגון קביעת מדיניות ייעודית, החתמת לקוחות על הצהרות לעניין חבות המס שלהם, ויתור על סודיות, זיהוי לקוחות בסיכון גבוה בהיבטי סיכונים חוצי גבולות ועוד. הבנק נערך במועד ליישום הוראות המפקח על הבנקים. בין היתר, אומצה מדיניות חב' האם הייעודית לנושא, נקבעו נהלי עבודה, הוחלט על שורה של צעדים אופרטיביים לניהול וצמצום הסיכון, זוהו וסומנו חשבונות בסיכון גבוה בהיבטי סיכונים חוצי גבולות ובוצע וממשיך להתבצע מהלך להחתמת לקוחות אלו על הצהרות לעניין חבויות המס ויתור על סודיות. הבנק עמד בהנחיות המפקח.

## טבלה 15: יחס כיסוי הנזילות

### רקע

סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים – לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, אי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לפגוע ברווחיות הבנק, ואף להוות סכנה ליציבותו של הבנק. בחודש ינואר 2013 פרסמה ועדת באזל עדכון של המסמך שפרסמה בדצמבר 2010 כחלק ממקבץ מסמכים לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית (באזל), שעוסק בשני מדדים חדשים לאמידה כמותית של סיכון הנזילות - יחס הנזילות המזערי (LCR), ויחס המימון היציב (NSFR), וכלים פיקוחיים נוספים לניטור הסיכון. בחודש ינואר 2013 פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול סיכון הנזילות (הוראה 342), שעיקרו הרחבה ועדכון של מתכונת המעקב והדיווח אחר סיכון הנזילות במערכת הבנקאית. בחודש ספטמבר 2014 פרסם בנק ישראל הוראה חדשה "יחס כיסוי הנזילות" (הוראה 221) המאמצת את המלצות ועדת באזל. שעיקרה מדידה כמותית של סיכון הנזילות באמצעות שני מדדים חדשים - יחס הנזילות המזערי (LCR), ויחס המימון היציב (NSFR), וכלים פיקוחיים נוספים לניטור הסיכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין 342 ממשיכה להתקיים במקביל להוראה 221, כאשר נדרש למלא אחר הדרישות האיכותיות והכמותיות שבה.

על פי העדכון שהתקבל מבנק ישראל בספטמבר 2016, בקובץ שאלות ותשובות – יחס כיסוי נזילות, החל מיום 1.1.2017 תאגיד בנקאי לא יידרש לעמוד ביחס נזילות מזערי שווה או גדול מ-1, עם זאת, עליו להמשיך ולחשב תרחישי לחץ שונים כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 342.

### מדיניות סיכון הנזילות של הבנק

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבעי ישראל ובמטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ, שאישר הדירקטוריון, בהתאם לנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 342 ו-221 של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל. המדיניות כוללת, בין היתר, מגבלות על יחסי כיסוי הנזילות על פי הוראות בנק ישראל, יחסי הנזילות הפנימיים, אופק ההישרדות בתרחישי רגיל ובתרחישי קיצון, וכן מגבלות על תזרים המזומנים. במדיניות נכללת התייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.

כמו כן, הבנק קבע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי וטיפול במשבר נזילות בבנק, וזאת בכדי להבטיח את יכולתו לעמוד באתגרים העולים מניהול העסקים השוטף, וכאלה שעלולים להתעורר בעת מקרי לחץ בשווקים הפיננסיים.

## ניהול הסיכון על בסיס קבוצתי

על פי עקרונות ניהול הנזילות ברמת הקבוצה:  
- על הבנק לקיים מדיניות ומודל נזילות פנימי עצמאי המאושר בדירקטוריון וכן על הבנק לגבש מדיניות עצמאית לניהול נזילות תוך הקפדה על קיום הוראות הרשויות הרגולטוריות.  
- הבנק לווה כספים מהחברה האם, ומלווה לה כספים באופן שוטף כחלק מניהול הנזילות, בכפוף לקווי נזילות שאושרו ולמגבלות הרגולטוריות.  
הבנק פועל לשמירה על מלאי נכסים ברמה נאותה, במקביל לניהול השימושים, באופן שיניב הכנסה לבנק. הבנק רואה משנה חשיבות בניהול שמרני אך אקטיבי של הנזילות בבנק. תיאבון הסיכון של הבנק מידתי ומתבטא במבנה הנכסים והתחייבויות, כלי המדידה וניטור הסיכון הרבים שמוקצים לעניין זה ומערכי הניהול והבקרה המופקדים על ניהול סיכון זה.

ניהול סיכון הנזילות מיועד לשימור נזילות מספקת כדי:

- לממן את בסיס הנכסים הנוכחי של הבנק.
- לגדול בנכסי הליבה של הבנק על מנת לענות על צרכי הלקוחות.
- לשמר עודפי נזילות מספקים ומובנים כראוי, כדי להקל על פעילות תחת מגוון רחב של תנאי שוק משתנים הן בטווח הקצר והארוך.
- לעמוד בדרישות הרגולציה.

## נכסים נזילים ומקורות המימון

הבנק שומר על רמת נזילות נאותה, באמצעות הפקדת פיקדונות בבנק ישראל ובבנקים מקומיים, השקעת תיק הנוסטרו בנכסים איכותיים ומפוזרים בשקלים ובמטבע חוץ אשר יאפשרו לו לעמוד בכל צרכי הנזילות במגוון תרחישי קיצון ובאמצעות מדיניות של גיוס מקורות יציבים ומגוונים לטווחי זמן שונים הכוללים פיקדונות ציבור גיוס אג"ח ושטרי הון.  
הנכסים הנזילים העיקריים של הבנק על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221 הינם פיקדונות בבנק ישראל, ואג"ח מדינת ישראל בשקלים ובמטבע חוץ, ואג"ח ממשלת ארה"ב במטבע חוץ.

עיקרי הנכסים הנזילים בבנק, הכוללים, מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2016 ב 6.1 מיליארד ₪, בהשוואה ל-6.2 מיליארד ₪ ביום 31 בדצמבר 2015. מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמו ב 4.7 מיליארד ₪ וכ 1.4 מיליארד ₪ הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.  
יחס הפקדונות לאשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2016 עומד על 139.5% בהשוואה ל-131.1% ביום 31 בדצמבר 2015.

## מקורות המימון העיקריים

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פיקדונות הציבור לטווח קצר, בינוני וארוך, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן בינוניים, ממגוון של מגזרי לקוחות לתאריך 31 בדצמבר 2016 הסתכמו פיקדונות הציבור וכתבי התחייבות נדחים, בכ- 17.8 מיליארד ₪, בהשוואה ל-16.1 מיליארד ₪ ביום 31 בדצמבר 2015.

## חוב לטווח ארוך

חוב לטווח ארוך מוגדר ככלל כחוב לתקופה של יותר משנה אחת. אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים הם חלק ממקורות המימון של הבנק לטווח ארוך. לתאריך 31 בדצמבר 2016 הסתכמו אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים של הבנק בכ 497.4 מיליון ₪ בהשוואה ל- 665.9 מיליון ₪ בסוף שנת 2015.

## פיקוח ובקרה ודיווח על ניהול החשיפה לסיכונים נזילות:

התפיסה הבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים, במטרה להבטיח את היכולת להתמודד גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.

ניהול החשיפה לסיכון נזילות נבחן, מבוקר ונדון באופן שוטף ויעודי על ידי הפורומים והועדות ברמת דירקטוריון, הנהלה ודרגי ביניים. במסגרת זו, מבוצע מעקב שוטף אחר תחזיות של תזרימי מזומנים, מגמות בסגמנטים שונים של פיקדונות, ריכוזיות מפקידים ועלויות גיוס.

### דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- צוות נזילות בראשות מנהל היחידה לניהול פיננסי דן כ 5 פעמים בשבוע בנושאי נזילות וסיכוני שוק.
- צוות פיננסי בראשות מנהל היחידה לניהול פיננסי דן אחת לשבוע בנושאי השקעות ומצב הנזילות.
- צוות ניהול נכסים והתייבויות בראשות המנכ"ל – המתכנס לפחות אחת לחודש ודן בין היתר בנושאים הקשורים למכלול הסיכונים הפיננסיים.
- דיווח על החשיפות לרבות תוצאות תרחישי קיצון בנזילות, מרוכז במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון.
- דיווח רבעוני בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון על תוצאות תרחישי קיצון בנזילות, במסגרת מסמך הסיכונים.
- בנוסף, הנהלת הבנק והדירקטוריון מעודכנים באופן שוטף ועל פי הצורך בהתפתחויות בחשיפות הבנק לסיכוני נזילות.

### התשתית לניהול סיכון הנזילות – מערכות וכלים למדידה וניהול של החשיפה

התשתית לניהול סיכון הנזילות בבנק משלבת מודלים שונים לניהול השוטף של הנזילות במטבע ישראלי ובמטבע חוץ, הן במצב עסקים רגיל והן בתרחישי קיצון כדלהלן:

### מודל פנימי במטבע ישראל ובמטבע חוץ בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 342

#### יחס נזילות מזערי

סיכון הנזילות מנוהל ונמדד באמצעות מודל פנימי שפותח בחברה האם ושמתרתו לעקוב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק הן תחת תרחישי לחץ של מצב עסקים רגיל והן תחת סט של תרחישים המדמים מצבי לחץ וקיצון שונים הנוגעים לכלל המערכת הבנקאית ולבנק באופן ספציפי. המודל מבוסס על הערכת איכות ופיזור תיק הנכסים ומשתמש במקדמי ביטחון הולמים שנבחנו על בסיס היסטורי בהתאם לרמות הסיכון, לסיפור התרחיש ובהתבסס על חוות הדעת של גורמים מקצועיים. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמטבע חוץ ולפרקי זמן שונים. לאורך זמן, הבנק עומד ביחס נזילות גבוה מ-1 בהתאם לדרישות הוראה 342.

המודל משמש כלי ניהול דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכון הנזילות. תוצאות המודל מוצגות על בסיס יומי בישיבת נזילות ביחידה לניהול פיננסי ומבוקרות באופן שוטף על ידי גורמים עסקיים ובקרתיים בבנק ובקבוצה.

יחס המימון היציב, (NSFR) מכיל שני רכיבים:

(א) כמות זמינה של מקורות מימון יציבים,

(ב) כמות דרושה של מימון לשימושים.

-היחס מחושב כשיעור של כמות זמינה של מקורות מימון יציבים מתוך הכמות הדרושה של מימון לשימושים.

#### תרחישי קיצון

העקרונות העומדים בבסיס תרחישי הקיצון הינם שכל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס לתזרים היוצא (נטו), הצפוי להתמש בתרחישי הקיצון, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בצרכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים הנזילים במודל ע"פ רמת נזילותם, בהתאם להוראות בנק ישראל והתזרים היוצא על בסיס פרמטרים שמוגדרים ע"פ הערכות מומחה.

הבנק אימץ את מודל הנזילות שפותח בחברה האם, המותאם להוראה זו ומנהל ומודד את סיכון הנזילות ברמה יומית, בהתאם לדרישת ההוראה.

#### מערכת זה"ב – RTGS לניהול נזילות תוך יומי במטבע ישראלי

לצורך ניהול הנזילות השוטפת בשקלים משתמש הבנק במערכת פנימית שפותחה לצורך עמידה בדרישות הרפורמה במערכת התשלומים והסליקה (מערכת זה"ב – RTGS). המערכת מאפשרת סליקה בזמן אמת, ללא השהייה בין ביצוע הוראת התשלום לבין אישורה, ומאפשרת לבנק לזהות בכל רגע נתון את התזרים הכספי שעבר בחשבונותיו.

#### כרית ביטחון

דירקטוריון הבנק קבע כרית ביטחון מינימאלית של נכסים נזילים מידיים במט"ח, הניתנים למימוש מידי.

## תוכנית חירום

בהתאם להוראות בנק ישראל, הוגדרה בבנק תוכנית מימון לשעת חירום (Contingency Funding Plan-CFP). מטרת התוכנית היא להגדיר את הפעולות הדרושות בניהול סיכונים הנזילות להגנה על המפקידים, החייבים ובעלי המניות, ולקבוע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק. התוכנית מציינת מהם הקריטריונים להפעלתה, מהם תרחישי הלחץ האפשריים, ניטור הסיכון ומעקב אחר האינדיקטורים לזיהוי מוקדם של לחצי נזילות, תחומי אחריות וסמכות של בעלי תפקידים, אופן המענה והדיווח וההתנהלות מול גורמי פנים וחוץ. בנוסף, עורך הבנק אחת לשנה תרגיל חירום המדמה תרחיש קיצון שמשפיע גם על מצב הנזילות, ובוחן את תפקוד הבנק במצב חירום ואת יישום תוכנית החירום.

### יחס נזילות מזערי לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 221 (LCR)

הוראת ניהול בנקאי תקין מבוססת על המלצות ועדת באזל. הוראה זו כוללת שורת הנחיות למדידה ע"פ קריטריונים אחידים, את סיכון הנזילות בבנק. יחס כיסוי הנזילות (LCR) הינו תקן שנועד לשפר את עמידות פרופיל הסיכון של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר באמצעות דרישה שתאגיד בנקאי יחזיק מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (High Quality Liquid Assets – HQLA), שאינם משועבדים, הניתנים להמרה למזומן במהירות ובקלות וזאת כדי לענות על צרכי נזילות בתרחיש קיצון הנמשך 30 ימים קלנדריים.

התקן מגדיר מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי הנזילות במטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית.

היחס מונהג החל מ-1 באפריל 2015, כאשר הדרישה המזערית נקבעה על יחס כיסוי נזילות כולל ויחס כיסוי נזילות במט"ח של 100% ב-1 בינואר 2017 ואילך.

מצופה שתאגיד בנקאי שעומד ביחס כיסוי נזילות של 100% כבר ממועד תחילת היישום ההוראה לא ירד מיחס זה במהלך תקופת המעבר.

יחס כיסוי הנזילות - LCR, מכיל שני רכיבים:

(א) שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה בתנאי קיצון (HQLA),

(ב) סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, המחושב על פי הפרמטרים של התרחיש.

היחס מחושב כשיעור של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה מתוך סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים.

יחס הכיסוי הממוצע ברבעון הרביעי של 2016 הסתכם בכ-3.56. יחס הכיסוי הגבוה משקף תיק נכסים ("כרית נזילות") מפוזר ואיכותי אשר במטבעי ישראלי מושקע בעיקר בפיקדונות בבנק ישראל ובאגרות חוב של ממשלת ישראל ובמטבע חוץ בעיקר באג"ח של ממשלת ישראל וכן על מגוון מקורות מימון יציבים ולטווחי זמן שונים. סיווג הנכסים, הפיקדונות, המסגרות והביטחונות השונים וכן השימוש במקדמים, מבוצע כפי שנקבע בהוראה 221.

הנגזרים יוצרים תזרים נכנס גבוה ותזרים יוצא גבוה, אך תרומתם נטו בסך המטבעות נמוכה, הבנק אינו מחשיב בנכסים הנזילים ביטחונות שהוא נדרש להפקיד בגין פעילות זו.

במהלך תקופת הדיווח עמד הבנק במגבלות הרגולציה וכן בוצעו פעולות לעמידה ביחסי כיסוי גבוהים מהנדרש על פי הוראות ניהול בנקאי תקין 221 ו-342.

**יחס כיסוי נזילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו:**

| ביום 31 בדצמבר<br>2015        |                               | ביום 31 בדצמבר<br>2016     |                               |   |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---|
| סך ערך<br>לא משוקלל<br>(מוצט) | סך ערך<br>לא משוקלל<br>(מוצט) | סך ערך<br>משוקלל<br>(מוצט) | סך ערך<br>לא משוקלל<br>(מוצט) |   |
| 4,978                         |                               | 5,379                      |                               | <b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה</b><br>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)            |
|                               |                               |                            |                               | <b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>  |
| 897                           | 13,476                        | 1,034                      | 15,450                        | פיקדונות קימעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:   |
| 331                           | 6,619                         | 374                        | 7,477                         | פיקדונות יציבים   |
| 510                           | 4,984                         | 596                        | 5,831                         | פיקדונות פחות יציבים  |
|                               |                               |                            |                               | פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים ( סעיף 84 להוראת<br>ניהול בנקאי תקין 221)                    |
| 56                            | 1,872                         | 64                         | 2,141                         | מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:  |
| 798                           | 1,470                         | 1,569                      | 2,265                         | פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) פיקדונות<br>ברשתות של תאגידים בנקיים קאופרטיביים |
| -                             | -                             | -                          | -                             | פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)  |
| 789                           | 1,461                         | 1,562                      | 2,259                         | חובות לא מובטחים  |
| 9                             | 9                             | 7                          | 7                             | מימון סיטונאי מובטח   |
| -                             | -                             | -                          | -                             | דרישות נזילות נוספות, מזה:  |
| 523                           | 4,961                         | 645                        | 5,841                         |   |
| 285                           | 284                           | 340                        | 340                           | תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות  |
| -                             | -                             | -                          | -                             | תזרימים יוצאים בגין אבדן מימון מוצרי חוב  |
| 238                           | 4,677                         | 305                        | 5,501                         | קוי אשראי ונזילות   |
| -                             | -                             | -                          | -                             | מחויבויות מימון חוזיות אחרות  |
| 16                            | 259                           | 17                         | 273                           | מחויבויות מימון מותנות אחרות  |
| 2,234                         | 19,907                        | 3,265                      | 23,556                        | <b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>   |
|                               |                               |                            |                               | <b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>  |
| -                             | -                             | -                          | -                             | הלוואות מובטחות (למשל עסקות מכר חוזר)   |
| 618                           | 790                           | 1,328                      | 1,482                         | תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן  |
| 358                           | 660                           | 438                        | 822                           | תזרימי מזומנים נכנסים אחרים   |
| 902                           | 1,376                         | 1,735                      | 2,273                         | <b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>   |
|                               |                               |                            |                               | <b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>  |
| 4,978                         |                               | 5,379                      |                               | <b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו</b>   |
| 1,332                         |                               | 1,531                      |                               | <b>יחס כיסוי נזילות (%)</b>   |
| 376%                          |                               | 352%                       |                               |   |

- יחס המימון היציב (NSFR ( Net stable funding ratio), מכיל שני רכיבים:
- (א) כמות זמינה של מקורות מימון יציבים.
- (ב) כמות דרושה של מימון לשימושים.
- היחס מחושב כשיעור של כמות זמינה של מקורות מימון יציבים מתוך הכמות הדרושה של מימון לשימושים.

**הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (במיליוני ₪)**

| ממוצע רבעון 4 של 2016 | ליום 31 בדצמבר 2016 |             |
|-----------------------|---------------------|-------------|
| 5,373.2               | 5,042.2             | נכסי רמה 1  |
| -                     | -                   | נכסי רמה 2  |
| 5.8                   | 2.2                 | נכסי רמה 2ב |
| 5,379.0               | 5,044.4             | סך הכל      |

**סיכון מימון**

סיכון מימון נובע מהתייקרות בלתי צפויה בעלות המימון. כאשר מקורות מימון ממוחזרים או נפרעים ומוחלפים ע"י מקורות חדשים יקרים יותר או כאשר הבנק נאלץ לממש שימושים כתוצאה ממחסור במקורות זמינים.

**אסטרטגיית המימון**

הבנק מתמקד בגיוס פיקדונות לפי סוג הלקוח, ותקופות הפיקדון, ולשם כך מפתחת החברה האם מוצרי פיקדונות שונים הנותנים מענה לצורכי הלקוחות השונים מחד ולפיזור והפחתת סיכון הנזילות מאידך. הבנק שם דגש על גידול בפעילות הלקוחות הקמעונאיים מתוך סך הפיקדונות, ועל הפחתת סיכון הריכוזיות הנובע ממפקידים גדולים.

הבנק מנטר את היקף וריכוזיות הפיקדונות ברמה יומית על פי קריטריונים שונים, באופן שוטף לפי גודל ומשך חיים ממוצע, מכשיר, וסוג לקוח, ומציב יעדים ומגבלות להיקף הפיקדונות הגדולים ולתמהיל המקורות בכלל. בנוסף, הבנק מנטר את הסיכון באמצעות מודל המגביל את היקפי המימון הארוכים בשקלים ובמט"ח למרות שאלה ניתנים בריבית משתנה ו/או סיכון הריבית הגלום בהם מנוטרל באמצעות עסקאות להחלפת ריבית קבועה בריבית משתנה.

**מודל "קצר ארוך" במגזר המט"ח**

פעילות הבנק בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות במט"ח מאופיינת ביצירת שימושים ארוכי טווח הממומנים ממקורות קצרים. חשיפות הרבית מגודרות בדרך כלל באמצעות עסקאות להחלפת ריבית קבועה במשתנה, אך סיכון המימון לא מגודר ולכן הוא הוגבל באמצעות מודל קצר/ארוך. במסגרת זו נקבעה מגבלה על גובה ההפסד המקסימלי בגין ייקור עלות גיוס מקורות במט"ח, שתבחן מעת לעת.

**מודל "קצר ארוך" בשקלים בריבית משתנה**

לבנק חשיפות מקורות עקב אשראים לתקופת בינוניות וארוכות הממומנות בפיקדונות לתקופת קצרות יחסית. פעילות זו ממומנת ממקורות קצרים בריבית משתנה. הסיכון העיקרי לבנק הוא עלייה במרווחי הגיוס במועדי גיוס המקורות. נקבעה מגבלה לסכום ההפסד המקסימלי כתוצאה מייקור עלות גיוס המקורות, שתבחן מעת לעת.



**להלן נתוני הנכסים הפיננסיים הלא משועבדים והמשועבדים**

| ליום 31 בדצמבר 2015 |            | ליום 31 בדצמבר 2016 |            |                              |
|---------------------|------------|---------------------|------------|------------------------------|
| מזה משועבדים*       | הערך במאזן | מזה משועבדים*       | הערך במאזן |                              |
|                     | 4,366.3    |                     | 4,672.2    | מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל |
|                     | 830.1      |                     | 2,016.4    | פיקדונות בבנקים              |
| 49.7                | 1,809.0    | 49.7                | 1,379.9    | ניירות ערך                   |
| 49.7                | 7,005.4    | 49.7                | 8,068.5    | סך הכל                       |

\* לאבטחת אשראי מבנק ישראל. בשנים 2015-2016 לא נלקח אשראי מבנק ישראל.

**טבלה 16: תגמול**

**כללי**

בחודש ספטמבר 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול, ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין A301 בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן - "הוראה A301"), את מדיניות התגמול של הבנק (להלן - "מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נקבעה בהתאם למדיניות התגמול הקבוצתית של הבנק הבינלאומי (להלן: "מדיניות התגמול הקבוצתית" היא חלה על כלל העובדים וניתנה במסגרתה התייחסות ספציפית לקבוצות העובדים מרכזיים (כהגדרת המונח בהוראה 301A). במהלך שנת 2017, בכוונת הבנק לעדכן את מדיניות התגמול ואת ההוראות בדבר התגמול המשתנה לבכירים, בין היתר, בהתאם לתיקונים שנערכו בהוראה 301A ממועד אישור מדיניות התגמול ראשונה, לרבות בהתאם למדיניות התגמול הקבוצתית המעודכנת.

**הפיקוח על התגמול ותחולת מדיניות התגמול**

הגוף העיקרי המפקח על נושא התגמול הוא ועדת התגמול של הדירקטוריון (להלן - "ועדת התגמול"). הרכב ועדת התגמול וסמכויותיה הינם בהתאם להוראה A301 ולהוראת נוהל בנקאי תקין 301 "הדירקטוריון" (להלן - "הוראה 301"). בוועדה התגמול 5 חברים בהם 4 דירקטורים חיצוניים כולל יו"ר הוועדה. חברי הוועדה הינם יורם הסל (יו"ר הוועדה), יוסי לוי, סמדר אלחנני, רותם רוזן ואריה פורת. בהתאם למדיניות התגמול, גם לגופים נוספים בבנק תפקידים בקשר לפיקוח על נושא התגמול, ובכלל אלה אגף משאבי האנוש בבנק והיחידה לניהול הסיכונים בבנק. ועדת התגמול והדירקטוריון נעזרו ביעוץ משפטי של משרד עורכי הדין גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות' בתחום ליווי הליך גיבוש מדיניות התגמול ותוכנית המענקים לבכירים.

**נושאי משרה בכירה ועובדים מרכזיים אחרים פעילים נכון לסוף תקופת הדיון**

נכון לסוף שנת 2016, בבנק 23 נושאי משרה כהגדרתם בהוראה 301A: 15 דירקטורים, מנכ"ל הבנק, 3 חברי הנהלה, ו-4 נושאי משרה בכירה נוספים כהגדרתם בהוראה 301A. נכון לסוף שנת 2015, היו בבנק 22 נושאי משרה כהגדרתם בהוראה 301A: 14 דירקטורים ו-8 נושאי משרה בכירה נוספים כהגדרתם בהוראה 301A. בהתאם לנוסחה בהוראה 301A, עד ליום 29 בספטמבר 2016 ובהתחשב בכך שמדובר בבנק שהיקף העובדים שלו הינו פחות מ-1000 עובדים, אין עובדים נוספים העונים על הגדרת עובד מרכזי כמפורט בהוראה. ועדת התגמול אשרה את תנאי התגמול המשתנה ("בנוס") לעובדים מרכזיים שאינם חברי הנהלה. במסגרת עדכון מדיניות התגמול כאמור, בכוונת הבנק לעדכן את הגדרת עובד מרכזי, בהתאם להוראה 301A בנוסחה לאחר התיקון מיום 29 בספטמבר 2016.

### שיקולים כלליים בקביעת מדיניות התגמול

במדיניות התגמול נקבעו כללים שמטרתם להבטיח כי הסדרי התגמול בבנק יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של הבנק. השיקולים שהנחו את ועדת התגמול והדירקטוריון באמצע את מדיניות התגמול, בדגש על מדיניות התגמול לנושאי המשרה, הינם, בין היתר, קידום מטרות הבנק, תוכנית העבודה שלו והאסטרטגיה של הבנק בראיה ארוכת טווח ולאור סביבת הבקרה שלו; התרבות הארגונית של הבנק; יצירת תמריצים ראויים, בהתחשב, בין השאר, במדיניות ניהול הסיכונים של הבנק על מנת שאלה לא יעודדו לקיחת סיכונים מעבר לתאבון הסיכון של הבנק.

לא היו שינויים במדיניות התגמול בבנק בשנת 2016. בכוונת הבנק לעדכן את מדיניות התגמול במהלך שנת 2017, כאמור וכמפורט להלן.

### הסדרי התגמול העיקריים לכלל העובדים

ככלל, מריבית העובדים בבנק מועסקים על פי הסכמים קיבוציים כפי שנקבעים מעת לעת (להלן: "ההסכמים הקיבוציים"). האמור במדיניות התגמול ביחס לעובדי הבנק המועסקים על פי ההסכמים הקיבוציים בבנק, כפוף להוראות ההסכמים הקיבוציים, בהתאם לאמור בהוראה 301A.

במדיניות התגמול נקבע כי הבנק מתגמל את עובדיו במענק שנתי בהתאם לתשואת הבנק על פי מדרגות הקבועות בהסכמים הקיבוציים החל מסף תשואה להון בשיעור של 7.5% ועד לתקרה שנקבעה בהסכמים הקיבוציים (להלן: "תנאי הסף"). הענקת תגמול משתנה מותנית בהתקיימות תנאי הסף.

באוגוסט 2016 נחתם הסכם קיבוצי חדש אשר אינו כולל עוד טבלת תשואות ומענקים ומעתה יקבע מענק בשיקול המוחלט של הדירקטוריון לפי המלצת מנכ"ל הבנק ובלבד שהתקיימו תנאי הסף לתשלום מענקים לאוכלוסיית העובדים כפי שיקבע הדירקטוריון מדי שנה

והוא לא יעלה על סך של 3 משכורות חודשיות בממוצע לכל עובד לשנת המענק, למעט לגבי חברי ההנהלה, בעניינם נקבעו תכניות תגמול ספציפיות. בכך, הענקת התגמול המשתנה קשורה לביצוע הבנק. חלוקת תקציב התגמול המשתנה לכלל העובדים כאמור נעשית כך שלכל מנהל בדרג שייקבע על ידי הנהלת הבנק כמנהל הממליץ על חלוקת מענקים מוקצה חלק יחסי מתקציב המענק השנתי, בהתאם לביצועי היחידה לפי היעדים שנקבעו לה הכוללים, בין היתר, פרמטרים עסקיים ופרמטרים הנוגעים לבקרה וביקורת. מנהל היחידה ימליץ על המענק השנתי לכל עובד לאור התקציב היחידתי והמלצת מנהלים ממונים נוספים על העובד, והיקף המענק יהיה בשים לב לציון הערכה שנקבע לעובד על פי מנגנון הערכה הנהוג בבנק. בהתאם לחשיבות הרבה שמייחס הבנק לטיפול כוח האדם בו, תהליך החניכה, הליווי והלימוד של העובדים נעשה באופן שוטף כל ימות השנה. במסגרת זו מתקיים גם תהליך הערכה, המהווה כלי ארגוני ואישי להערכת העובד ולהענקת משוב ביחס להישגיו, יכולותיו וכן התחומים בהם מצופה ממנו להשתפר. מנגנון הערכה משלב בין ציונים ברי-השוואה, הערכות מילוליות והערכת אופק התקדמותו של העובד בבנק.

בנוסף למענק השנתי, הבנק יהיה רשאי לאשר תגמול משתנה נוסף לעובדים מצטיינים בגין הישגים בעבודה.

### הסדרי התגמול המשתנה העיקריים לחברי ההנהלה

בכל הנוגע לחברי ההנהלה, חלה בנוסף למדיניות התגמול גם תוכנית המענקים לבכירים. מדיניות התגמול קובעת, בין היתר, כללים הנוגעים לתגמול הקבוע ולהסדרי סיום העסקה של חברי ההנהלה, ותוכנית המענקים לבכירים קובעת כללים לתגמול המשתנה לחברי ההנהלה.

בתוכנית המענקים לבכירים נקבע כי תנאי הסף לתשלום מענק בגין שנת המענק הינו עמידה בסף יחס הלימות ההון הכולל אשר ייקבע על ידי הדירקטוריון בתחילת כל שנת מענק. כמו כן, בהתאם לתוכנית המענקים לבכירים, תשלום מענק בגין שנת מענק מותנה בשיעור תשואה להון של 8.5% לפחות. יצוין, כי שיעור התשואה להון המינימאלי המזכה בתשלום מענקים לא יפחת מהשיעור המינימאלי שיקבע בבינלאומי לתשואה להון לאותה שנה. לתנאים להענקת מנות של מענק נדחה ראה להלן. בהתאם לתוכנית המענקים לבכירים, תקציב המענק השנתי ייקבע בהתאם לטבלת התקציב, הכוללת תקציבי מענק (למנכ"ל ולבכירים האחרים לפי התוכנית) בהתאם לשיעור התשואה להון, החל משיעור תשואה להון של 8.5% ועד שיעור תשואה להון של 15%. בתקציבי המענקים יכולות להיות התאמות (הפחתות או תוספות) בהיקף שלא יעלה על 20% במצטבר בהתאם ליחס בין

שיעור התשואה להון יחס הון הליבה לנכסי הסיכון בפועל באותה שנה בהשוואה ליעדים שנקבעו למדדים אלה בתוכנית העבודה של הבנק. תקציב המענקים כולל גם התאמות בהתאם לתוצאות הבינלאומי בהתאם למדיניות התגמול הקבוצתית. אי עמידה במדדים אלה תביא לכך שלא יוענק תגמול משתנה או כי תקציב התגמול המשתנה יהיה נמוך באופן יחסי. חלוקתו של התגמול המשתנה לפי תכנית המענקים לבכירים (למעט המנכ"ל), נעשית, בין היתר, על בסיס המשכורת החודשית היחסית שלהם, עמידתם במדדים אישיים שיכללו ברובם קריטריונים ניתנים למדידה המושפעים מפעילותו או מפעילות היחידה עליה הם ממונים, לרבות קריטריונים המשקפים ניהול סיכונים נכון או עמידה בהחלטות ויעדים שנקבעו לצורך שליטה ברמת הסיכון, שיאושרו מראש על ידי ועדת התגמול ורכיב הערכה אישית שיקבע על ידי מנכ"ל הבנק. מדדי ביצוע אלה גם מהווים אמצעי להתאמת התגמול לביצועים.

רכיב ההערכה האישית ייקבע בשים לב לשיקולים הנוגעים לתרומתו של חבר ההנהלה (לרבות בראייה ארוכת טווח) לתוצאות העסקיות של הבנק, לשליטה ברמת הסיכון, עמידה ביעדי ציות לחוקים ולרגולציה וכיו"ב שיקולים. בשים לב לכך שהיקף תקציב המענק הכולל לחברי ההנהלה נקבע על בסיס קריטריונים הניתנים למדידה, קבעו ועדת התגמול והדירקטוריון כי ההשפעה של קריטריונים איכותיים שאינם ניתנים למדידה על חלוקת המענק בין נושאי המשרה לא תעלה על שיעור של 20% מסך המענק המשולם לכל אחד מחברי ההנהלה. ככל שהמענק השנתי שייקבע למי מחברי ההנהלה יכול להשפעה של קריטריונים איכותיים שאינם ניתנים למדידה העולה על 20% מסך המענק שנקבע לו, יותאם סך המענק עד שהשפעה של קריטריונים כאמור תעמוד על 20% מסך המענק.

### תגמול במזומן ותגמול הוני

ככלל, התגמול המשתנה בבנק מוענק במזומן, למעט תוכנית המענקים לבכירים המאפשרת בנסיבות מסוימות להעניק למנכ"ל הבנק אופציות של הבנק הבינלאומי, וזאת לשם הגברת זהות האינטרסים בינו לבין הקבוצה. נכון למועד זה, טרם הוקצו אופציות כאמור בהתאם לתכנית המענקים. לאור החלטת הבנק הבינלאומי להסיר את רכיב התגמול ההוני ממדיניות התגמול שלו, בכוונת הבנק לעדכן הסדר זה במהלך שנת 2017 כאמור.

### הסדרי תגמול בקשר לעובדים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת

- במדיניות התגמול נכללו מספר מרכיבים שמטרתם להבטיח כי עובדים העוסקים בסיכונים ובציות מתוגמלים ללא תלות בעסקים עליהם הם מפקחים:
- מדיניות התגמול מייחדת התייחסות ספציפית לעובדים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת.
  - התגמול המשתנה של עובדים כאמור נקבע על פי סטנדרטים המתחשבים בחשיבות ורגישות התפקידים המוטלים על פונקציות אלו. התגמולים של יחידות כאמור או של עובדים ביחידות כאמור לא יהיו תלויים בתוצאות העסקיות של התחומים העסקיים שאת פעילותם הם מנטרים, מבקרים או מפקחים.
  - ככלל, עובדים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת, למעט חברי ההנהלה, כפופים להסדרי התגמול החלים על כלל עובדי הבנק, לרבות בכל הנוגע לתגמול המשתנה. בהתאם לכך, לא נמצא כי יש מקום לקבוע בעניינם הסדרי תגמול משתנה ייחודיים.
  - בהתאם למדיניות התגמול, ובשילוב היחידה לניהול הסיכונים של הבנק, ובהתאם למנגנון שאומץ בבינלאומי, ניתנה במנגנון הערכת העובדים בבנק התייחסות יעודית לעובדים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת ביחידות עסקיות ולתפקודם בתחום זה.
  - כמו כן, בתוכנית המענקים לבכירים נקבע, כי בשים לב לחשיבות ורגישות התפקיד העוסק בפיקוח ובקרה ובדיווח כספי, רכיב המדידה הכמותי המרכיב את הציון האישי לחשבונאי הראשי (חבר הנהלה), לא יהיה תלוי בתוצאות העסקיות של התחומים העסקיים שאת פעילותם הוא מנטר, מבקר או מפקח.

### הסדרים נוספים: פריסת המענק

תוכנית המענקים לבכירים קובעת הסדר לפיו חלק מתשלום המענק השנתי יידחה תוך התניית תשלום המענקים הנדחים בעמידה בתנאים כמפורט להלן, ומחזקת את ביסוס הרכיב המשתנה לחברי ההנהלה על ביצועים בראייה ארוכת טווח בהתאם להוראה 301A, לרבות התאמה בגין ביצועים חלשים.

בהתאם לתוכנית המענקים לבכירים, 50% מהמענק המשולם לחבר ההנהלה בגין שנת מענק ישולם לו במזומן בסמוך לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים של הבנק בגין שנת המענק.

50% מהמענק השנתי, יידחה ויפרס בשלושה תשלומים שווים, על פני שלוש השנים העוקבות (להלן: "תשלום נדחה"). על אף זאת, אם בשנת מענק כלשהי לא עלה המענק השנתי לו זכאי הבכיר באותה שנה על 1/6 מהתגמול הקבוע לבכיר, ישולם המענק השנתי בגין שנת המענק כאמור במזומן ולא יחולו הוראות פריסת המענק. במסגרת עדכון מדיניות התגמול כאמור, בכוונת הבנק לעדכן את הוראות פריסת המענק ולהתאימן להוראה 301A המעודכנת לפיה לא תחול חובת פריסה כאמור אם המענק השנתי לא עלה על 40% מהתגמול הקבוע לבכיר.

ביצוע כל תשלום נדחה יהיה מותנה בעמידה ביעדים שייקבעו לעניין זה בתוכנית המענקים כמפורט להלן. התשלומים הנדחים יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

יובהר, כי במקרה שלא ישולם תשלום נדחה, או ישולם באופן חלקי, יתר התשלומים הנדחים, אשר אמורים להשתלם במועדים עוקבים, לא יבוטלו ויהיו כפופים לעמידה בתנאי האמור, בשנים לאחר מכן.

בתוכנית המענקים לבכירים, תשלומי מענקים שנדחו בגין שנים קודמות ואשר מועד תשלומם חל במועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת המענק ו/או כתבי אופציה שניתנו בשנים קודמות במסגרת התוכנית אשר הבשלתם חלה באותו מועד או בסמוך לאחריו, יהיו מותנים בעמידה בסף יחס הלימות ההון הכולל וכן בשיעור התשואה להון בשנת המענק, כדלקמן: בשיעור תשואה להון של 8% ומעלה ישולמו מלוא התשלומים ויובשלו כל כתבי האופציה, בשיעור תשואה להון של 4% ומטה לא ישולם המענק הכספי ולא יובשלו כתבי האופציה. בטווח שבין 4% ל-8% ישולם חלק יחסי של התשלומים ויבשיל חלק יחסי של כתבי האופציה על בסיס ליניארי. הענקת מנת תגמול נדחית קשורה לביצועי הבנק באותה שנה על מנת להבטיח כי התגמול המשתנה יינתן על בסיס ביצועים לטווח ארוך.

בכל הנוגע לעובדים מרכזיים שאינם חברי הנהלה, אשר התגמול המשתנה שיוענק להם יעלה על 1/6 מהתגמול הקבוע שלהם בשנת המענק, נקבעו במדיניות התגמול כללי פריסה כדלקמן ובהתאם להוראת המפקח: 50% מהמענק השנתי יידחה ויפרס לשלוש מנות שוות שישולמו בשלוש השנים העוקבות. תשלום מנת המענק הנדחה יותנה בתנאי הפריסה שנקבעו בתכניות המענקים לבכירים בבנק.

#### **הסדרים נוספים: הפחתת או הגדלת סכומי המענק השנתי**

יצוין, כי בהתאם לתוכנית המענקים לבכירים, הדירקטוריון, בכפוף להמלצת ועדת התגמול ולאישור הבינלאומי כאמור במדיניות התגמול, רשאי להוסיף או להפחית את סכומי המענק השנתי ובלבד שההיקף המצרפי של שינוי כאמור לא יעלה על סכום המשקף משכורת חודשית אחת בשנת המענק לכל בכיר. בהפעלת שיקול הדעת יילקחו בחשבון שיקולים שונים הנוגעים לפעילות הבנק ובכלל זה: תוצאות הבנק בהשוואה לתוצאות הבנקים האחרים בקבוצה ובנקים אחרים בסדר גודל דומה לבנק; נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל המערכת הבנקאית בישראל; שינוי מהותי לרעה במצב הבנק או במצב המקרו כלכלי; עמידה ביעדי ציון לחוקים, לתקנות ולהוראות רגולטוריות; התרומה לתכנון האסטרטגי של הבנק ויישום, ביצוע וקידום תכניות ויעדים אסטרטגיים; הובלת תכניות התייעלות ועמידה ביעדים הנגזרים מהן; יישום, קיום וביצוע פרויקטים בקשר עם שמירה על איכות הסביבה ובטיחות; הובלת פרויקטים ותהליכים בתחום האתיקה והנהלים של הבנק; אירועי כשל; ממצאים מהותיים של דוחות ביקורת פנימיים וחיצוניים; תרומה לשיפור יחסי העבודה בבנק.

חלוקת התוספת או הפחתה תיעשה לפי שיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון ובלבד שהוספה או הפחתה לבכיר לא תעלה על גובה של משכורת חודשית וחצי לכל אחד ובכל מקרה לא תעלה על תקרת המענק השנתי.

במקרים מיוחדים וחריגים ומנימוקים שיצינו, הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, יהיה רשאי להפחית סכומים גבוהים יותר מסכומי המענק השנתי, בכפוף למגבלות הקבועות בדיון ובהסכמים.

ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להעניק מענק שנתי על פי תכנית המענקים לבכירים בהיקף המצרפי המפורט לעיל גם אם הבנק לא עמד בשיעור התשואה להון המזכה בתשלום מענק שנתי, ובלבד שוועדת התגמול והדירקטוריון מצאו כי באותה שנה התקיימו נסיבות מיוחדות בבנק עצמו או במערכת הבנקאית או במצב המקרו כלכלי; הבנק עמד ביחס הלימות ההון הכולל הנדרש; שולמו מענקים שנתיים לעובדי הבנק בגין אותה שנה.

גם ביחס לכלל העובדים נקבע במדיניות התגמול כי הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, רשאי לאשר הפחתת מענקים לעובדים, ככל שנדרש, בין היתר, לצורך שמירה על יציבות הבנק או במקרים שהענקת מענקים כאמור אינה מוצדקת לאור ביצועים שליליים כגון ירידה בהכנסות וברווחים או אי עמידה ביעדים.

### הסדרים נוספים: השבה

ביחס לעובדים מרכזיים, נקבעו במדיניות התגמול ובתוכנית המענקים לבכירים כללי השבה, כלהלן.

מבלי לגרוע מכל סעד העומד לבנק על פי דין, אם יתברר כי שולם למי מהעובדים המרכזיים תשלום בקשר עם תנאי כהונה והעסקה על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של הבנק, ולאור הצגתם מחדש של הנתונים היה אמור להיות משולם מהעובד המרכזי סכום נמוך מזה ששולם בפועל, ישיב העובד המרכזי לבנק, עם דרישתו, כל תשלום כאמור.

כמו כן, אם יתברר כי לא שולם, בחלקו או במלואו, רכיב מתנאי כהונה והעסקה למי מהעובדים המרכזיים, על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של הבנק, ולאור הצגתם מחדש של הנתונים היה אמור להיות משולם סכום גבוה מזה ששולם בפועל, יזכה הבנק את העובד המרכזי בחלק התשלום החסר ויעמיד לזכותו כל זכות שהייתה עומדת לו אילו היה מחושבים תנאי הכהונה והעסקה מלכתחילה על בסיס הנתונים כפי שהוצגו מחדש.

הוראות אלה יחולו במהלך תקופה של שלוש שנים ממועד התשלום, ולא יאוחר מחלוף שנתיים ממועד סיום העסקתו של עובד מרכזי בבנק.

ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לקבוע את מועדי ההשבה כך שיתבצעו תוך תקופה סבירה בהתחשב בגודל הסכום אותו נדרש להשיב.

ההוראות ההשבה המפורטות בסעיף זה לפי תוכנית המענקים לבכירים, חלות גם בעניין השבת סכומים שהוענקו לעובדים מרכזיים כתגמול משתנה על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים מהותית והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של הבנק.

במסגרת עדכון מדיניות התגמול כאמור, בכוונת הבנק לקבוע הוראות השבה נוספות בהתאם לסעיף 11 (ה) של הוראה 301A המעודכנת ובשים לב להסדרי ההשבה שנקבעו במדיניות התגמול הקבוצתית.

האמצעים המפורטים לעיל (פריסת המענק, הפחתת או הגדלת סכום המענק השנתי והסדר ההשבה) לצד ההסדרים המפורטים לעיל בדבר תקציבי המענקים, קושרים מלכתחילה את היקפי המענקים לביצועי הבנק ואף מאפשרים את התאמת היקפי המענקים בדיעבד לביצועי הבנק.

### הסדרי סיום העסקה

בהתאם להוראה 301A, חלק מהתגמולים בגין סיום העסקה, המהווים תגמול משתנה, יהיו מותנים בביצועים שנקבעו במדיניות התגמול, וחלק מהם ייפרס לשלוש שנים נוספות, יותנה באי התקיימותם של אירועי קיצון בבנק ויהיה נתון להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד.

כך, במדיניות התגמול נקבע, כי תגמולים לחברי ההנהלה בבנק בגין סיום העסקה מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי הבנק או חלק ממענק אי התחרות/ההסתגלות העולה על שווי 3 משכורות חודשיות, למעט מכוח התקשרויות או זכויות, קיימות או נצברות, כאמור בהוראה 301A (להלן: "תנאי פרישה משתנים"), ייקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן וסיבת סיום העסקה, ויסווגו בהתאם כתגמול משתנה כמפורט להלן.

תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים מעבר למועד עזיבת נושא המשרה, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, כמפורט להלן.

בהתאם לכך, תנאי פרישה משתנים יותנו בכך שהתשואה להון הממוצעת של הבנק, בתקופת הכהונה של חבר ההנהלה כחבר הנהלה בבנק או בארבע השנים האחרונות לכהונתו כחבר ההנהלה בבנק, לפי הגבוה, הינה בשיעור של 4% ומעלה.

סכום בשיעור של 50% (חמישים אחוזים) מתנאי הפרישה המשתנים להם יהיה זכאי חבר ההנהלה יידחה וייפרס באופן שווה על פני כל אחת משלוש השנים העוקבות למועד סיום העסקתו כאמור ויהיה צמוד לעליית המדד (להלן: "מנת מענק פרישה נדחה"). על אף האמור, אם בדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים, המתפרסמים בסמוך לפני תשלום מנת מענק הפרישה הנדחה, קיימת חריגה מהותית מיחס הלימות ההון הכולל והון ליבה, הנדרשים על פי הוראות המפקח על הבנקים כפי שיהיו באותה עת, אזי תשלום מענק הפרישה הנדחה, יידחה ב-12 חודשים נוספים (להלן: "מועד התשלום המעודכן"). במקרה בו נמשכת החריגה המהותית מיחסי הלימות ההון הכולל והון הליבה כאמור, בדוחות הכספיים הרבעוניים או השנתיים המתפרסמים בסמוך לפני מועד התשלום המעודכן, מנת מענק הפרישה הנדחה תבוטל ולא תשולם.

יתר מנות מענק הפרישה הנדחה, אשר אמורות להשתלם במועדים עוקבים למועד בו התקיימה חריגה מהותית כאמור, לא תבוטלנה ותהיינה כפופות לעמידה בתנאי האמור, בשנים לאחר מכן.

### **תיאור הדרכים שבהם סיכונים קיימים ועתידיים מובאים בחשבון בתהליך התגמול**

במסגרת קביעת מנגנון התגמול וידא הבנק כי המנגנון שנקבע עולה בקנה אחד עם תאבון הסיכון של הבנק ואינו מעודד נטילת סיכונים מופרזת, עקבי עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של הבנק. מדדי הסיכון השונים גם הובאו בחשבון בעת קביעת המדדים הכמותיים לחברי ההנהלה בגין שנת 2016 כפי שאושרו ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון. בנוסף לתנאי הסף הבנק קבע מגוון מדדים אשר לוקחים בחשבון את סיכונים אלו, לדוגמא: עלות החטיבה ביחס להכנסות הבנק, עמידה של הבנק בהוראות רגולטוריות, ציות ואכיפה פנימית. בהתאם למדיניות התגמול, לא שולמו מענקים שנתיים לעובדי וחברי הנהלת הבנק בגין שנת 2016. לא חלו שינויים מהותיים אחרים מאז אישור מדיניות התגמול אשר יש בהם כדי לשנות את המסקנה בדבר התאמת מדיניות התגמול למסגרות ניהול הסיכונים של הבנק. לא נמצא גם כי חלו שינויים בפרופיל הסיכון של הבנק בעקבות נטילת סיכונים שאינה עולה בקנה אחד עם תיאבון הסיכון של הבנק, ומדיניות ומנגנון התגמול בבנק לא גרמו ליצירות אירועי חריגה או נטילת סיכונים כאמור.

### **הקשר שבין מדדי הסיכון והתגמול**

במסגרת קביעת מנגנון התגמול מוודא הבנק כי המנגנון שנקבע עולה בקנה אחד עם תאבון הסיכון של הבנק ואינו מעודד נטילת סיכונים מופרזים, באופן שיוצר מבנה תמריצים המאזן כראוי בין רכיבי התגמול הקבוע לרכיבי התגמול המשתנה ועקביות עם מסגרת ניהול הסיכונים של הבנק ועם המטרות ארוכות הטווח של הבנק. מדיניות התגמול לוקחת בחשבון את הסיכונים העיקריים של הבנק. במדדי התגמול הובאו בחשבון גורמי סיכון הכוללים בין היתר התייחסות ליחס הלימות ההון, יחס כיסוי נזילות, שיעורי הפרשה להפסדי אשראי ועוד.

מדדי הסיכון לעיל משפיעים על התגמול במספר מובנים עיקריים: תנאי סף לתשלום מענקים לפי תוכנית המענקים לבכירים היו עמידה ביחס הלימות הון כולל, אשר נקבע על ידי הדירקטוריון בתחילת כל שנת מענק; יחס הלימות הון ליבה משפיע על היקף תקציב המענק השנתי לפי תוכנית המענקים לבכירים; מדדי הסיכון לעיל מובאים בחשבון בעת קביעת המדדים הכמותיים לבכירים (KPI's) לפי תוכנית המענקים לבכירים ומשפיעים על היקף המענק שייקבע לכל אחד מהבכירים מתוך סך תקציב המענקים; תשלום מענק שנתי מותנה בעמידה בשיעור תשואה להון מינימאלי; תשלום מנת מענק נדחית מותנית בעמידה ביחס הלימות ההון הכולל וכן בשיעור התשואה להון בשנת הענקת המנה הנדחית; מדדי הסיכון משפיעים גם על אופן התאמת תגמול נדחה בגין סיום ההעסקה הנחשב כתגמול משתנה לפי הוראה 301A.

כמו כן, הרכיב המשתנה מבוסס על תשואה להון ויחס הלימות הון. יעדי התשואה להון ויחס הלימה של הבנק מותאמים אף הם לסיכונים העדכניים ולעלות ההון של הבנק על מנת לתת ביטוי לפרמטרים של שליטה בסיכון. פריסת התגמול המשתנה והתנאים להענקת מנות נדחות שלו מובילים להענקת חלק התגמול בפועל במועד מרוחק בזמן ובכך מצמצמים את המוטיבציה לנטילת סיכונים לצורכי השגת מענק בטווח הזמן המידי ומבטיחים שאיפה לביצועים לטווח ארוך. השילוב במדיניות התגמול בין תשואה להון לבין הלימות הון מהווה שילוב ראוי היוצר תגמול המביא לקידום מטרות הבנק. הוא יוצר תמריצים ראויים מצד אחד תוך שמירה על מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק. יצוין, כי גורמי ניהול הסיכונים, הבקרה והביקורת של הבנק סייעו בגיבוש מנגנוני התגמול, על מנת להבטיח כי המדדים בהם נעשה שימוש במסגרת מנגנוני התגמול עקביים עם יעדי מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק ובכך מבטיחים מנגנוני תגמול אפקטיביים. מהות וסוגי המדדים לא השתנו במהלך השנה האחרונה.

היחס בין התגמול המשתנה המירבי לבין התגמול הקבוע, בהתאם למדיניות התגמול, הינו יחס סביר והולם:

- נקבעה תקרה לרכיב המשתנה המסייעת ביצירת מבנה תמריצים מאוזן, כך שלא יעודדו לקיחת סיכונים מעבר לתאבון הסיכון של הבנק.
  - מדיניות התגמול לא כוללת מצבים בהם התגמול המשתנה המרבי יכול להגיע ליותר מ-100% מהתגמול הקבוע.
  - במדיניות התגמול לנושאי המשרה נקבע כי סכום המענק השנתי לנושא משרה לא יעלה על סך של 12 משכורות חודשיות של נושא המשרה, קרי יחס אשר מוטה עוד יותר לטובת התגמול הקבוע.
  - ועדת התגמול קבעה כי לגבי עובדים מרכזיים המועסקים בהסכם אישי ואינם חברי הנהלה, תקרת המענק השנתי, ככל שתשולם, תבסס על קריטריונים מדידים ותשולם החל מרף התשואה שנקבעה לגבי חברי ההנהלה בבנק ולא תעלה על המענק הממוצע שיוענק לחברי ההנהלה באותה שנה. כללי הפריסה והשבה לעובדים אלו הינם כפי שנקבעו לחברי הנהלת הבנק.
- היחסים המרביים האמורים בין רכיב התגמול הקבוע לרכיב התגמול המשתנה הינם מידתיים ומאוזנים לדעת הבנק, ומאזנים כראוי בין הצורך לעודד את עובדי הבנק להצטיין ובין הצורך לשמור על יציבותו של הבנק.

- בפועל, כפי שניתן לראות בפרק הגילוי הכמותי, היחס בין התגמול הקבוע לתגמול המשתנה בבנק נמוך באופן משמעותי מהיחסים המרביים שנקבעו במדיניות התגמול.

#### גילוי כמותי

##### ועדת התגמול:

- מספר הדיונים שערכה ועדת התגמול בשנת 2016: 2
- התגמול ששולם לדירקטורים החברים בוועדת התגמול בשנת 2016 הכולל רכיבים ששולמו לחבריו או לגורם אחר עבורו, בגין כהונתם כדירקטורים וחברות בוועדות דירקטוריון נוספות: 0.9 מיליון ₪.

#### להלן פירוט התגמול ששולם בשנת 2016 (במיליוני ש"ח):

| 2015                 |                  | 2016                 |                  |  |
|----------------------|------------------|----------------------|------------------|--|
| עובדים מרכזיים אחרים | נושאי משרה בכירה | עובדים מרכזיים אחרים | נושאי משרה בכירה |  |
| -                    | 1                | -                    | 1                | מספר תשלומי הפיצויים ששולמו במהלך שנת הדיווח |
|                      | 3.0              |                      | 2.9              | סך תשלומי הפיצויים ששולמו במהלך שנת הדיווח   |

#### נושאי משרה בכירה

| 2015    |         | 2016    |         |                                 |
|---------|---------|---------|---------|---------------------------------|
| לא נדחה | לא נדחה | לא נדחה | לא נדחה |                                 |
| -       | 10.4    | -       | 9.9     | תגמול קבוע מבוסס מזומן          |
| -       | (0.6)   | -       | 0.6     | אחרים (שינויים בעתודות ושוויים) |

#### הערות:

בשנים 2015 ו 2016 לא שולמו תגמולים משתנים ולא הובטחו בונוסים. בשנת 2015 לא הוענקו מענקים בעת חתימה. בשנת 2016 הוענק מענק אחד בעת חתימה.

שנים 2015 ו 2016 לא היתה יתרת תגמול נדחה שטרם שולם ולא שולם תגמול נדחה.

בשנים 2015 ו 2016 לא היה סכום של הפחתות עקב התאמות מפורשות בדיעבד.

לפרטים נוספים בדבר התגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה, ראה עמודים 232-235 בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2016.

**דיון בגורמי סיכון**

מידת ההשפעה של גורמי הסיכון נקבעה בהתאם למתודולוגיה שמשמשת את הבנק בתהליך ה-ICAAP ובמסמך הסיכונים הרבעוני. המתודולוגיה לוקחת בחשבון את רמת הסיכון והתפתחות פרופיל הסיכון של הבנק אל מול תיאבון הסיכון שנקבע ואיכות ניהול הסיכון. כל גורם סיכון המופיע בטבלה נבחן, כאשר הוא עומד בפני עצמו, ומתוך הנחה של אי-תלות בין גורם סיכון אחד לבין גורמי סיכון אחרים המופיעים בטבלה.

**להלן דרוג גורמי הסיכון שפורטו לעיל בהתאם להשפעת הסיכון הכוללת הגלומה בהם:**

| סיכון                    | השפעה  | רמת סיכון     |
|--------------------------|--|---------------|
| 1. <b>סיכוני שוק</b>     | סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובע משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערים, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. כדי למזער את החשיפה לסיכוני שוק לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכוני שוק המפרטת, בין היתר: תיאבון כולל לסיכוני שוק ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המכשירים והדסקים השונים, דיווח תקופתי להנהלה ולדירקטוריון על החשיפה לסיכוני שוק, הגדרת מערך סמכויות, כלי המדידה, הבקרה והפיקוח אחר החשיפה לסיכונים. | קטנה          |
| 1.1 סיכון ריבית          | סיכון ריבית הינו סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית  | קטנה- בינונית |
| 1.2 סיכון האינפלציה      | סיכון להפסד כתוצאה משינויים בעקום הציפיות למדד המחירים לצרכן עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות).  | קטנה          |
| 1.3 סיכון שער החליפין    | סיכון מטבע – סיכון להפסד כתוצאה משינוי שער חליפין או כתוצאה משינויים בעקום הציפיות למדד המחירים לצרכן או במדד המחירים עצמו עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות).  | קטנה          |
| 2. <b>סיכון אשראי</b>    | סיכון האשראי הינו סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם לבנק ו/או הרעה באיכותם ו/או הרעה בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי. כדי למזער את החשיפה לסיכון אשראי מוגדרות בבנק מדיניות ניהול סיכוני האשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים/ענפים במגזרי הפעילות השונים.  | קטנה-בינונית  |
| 2.1 איכות לווים ובטחונות | סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה מהרעה באיכות הלווים על רקע פגיעה בכושר החזר שלהם, ו/או בשווי ובטיב הבטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי, כלהלן:<br>- חוסנו הפיננסי של הלווה - איתנות, נזילות, רווחיות, כושר החזר, רמת המינוף וכו', ו/או פגיעה בהם כתוצאה מתמורות בפרמטרים כלכליים שונים (שע"ח, שערי הריבית וכו'), ו/או סיבות עסקיות ותמורות בענף פעילותו של הלווה.<br>- שווי, איכות או תמהיל הבטחונות הניתנים על ידי הלווה להבטחת האשראי בחשבונותיו.   | קטנה-בינונית  |



| סיכון                           | השפעה  | רמת סיכון     |
|---------------------------------|--|---------------|
| 2.2 ריכוזיות ענפית              | סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק הנובע מהיקף גבוה של אשראי שניתן ללווים המשתייכים לענף משק מסויים ו/או השקעות במוצרים הרגישים לענף. הרעה בפעילות העסקית בענף משק כזה, על רקע שינויים בביקוש או בהיצע, שינוי במחירי חומרי גלם, שינויים בטחונים ו/או פוליטיים, שינויים רגולטוריים ועוד, עלולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ו/או בשווי הבטחונות שניתנו על ידי חלק מהלווים המשתייכים לענף זה, וכתוצאה מכך, להשפיע לרעה על שווי נכסי הבנק ורווחיותו. כדי למזער את החשיפה לסיכון קבע דירקטוריון הבנק מגבלות חשיפה לגבי החשיפה לענפי המשק השונים שבחלקן מחמירות מהמגבלות של בנק ישראל. כמו כן, קיים תהליך של בקרת קיום המגבלות ודיווח להנהלה ולדירקטוריון.  | קטנה          |
| 2.3 ריכוזיות לווים וקבוצת לווים | סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק הנובע מהרעה במצב של לווה/קבוצת לווים גדולה/ יחסית לתיק האשראי, שעלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי, ובהתאמה על שווי נכסי הבנק ורווחיותו. השפעת הסיכון הינה נגזרת, בין היתר, של התמהיל הפנימי של הקבוצות, הקשר בין החברות המרכיבות אותן עסקית או ענפית, פיזורן, והשפעת הבעיות באחת מהן על היתר. כדי למזער את החשיפה לסיכון קבע דירקטוריון הבנק מגבלות חשיפה לגבי החשיפה ללווה/קבוצת לווים שבחלקן מחמירות מהמגבלות של בנק ישראל. כמו כן, קיים תהליך של בקרת קיום המגבלות ודיווח להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון.  | קטנה          |
| 3. סיכון תפעולי                 | סיכון תפעולי הינו סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק הנובע מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות לרבות מערכות יישומיות ותשתיות טכנולוגיות או כתוצאה מאירועים חיצוניים ובכלל זה איומים קיברנטיים (סייבר). ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין. כדי למזער את החשיפה לסיכון תפעולי מיישם הבנק מדיניות כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים המתווה את סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים תפעוליים. כמו כן, מעוגנים במסגרת המדיניות מנגנוני המדידה, הבקרה והניטור וכן מערכי הדיווח. הבנק נערך לשיפור מתמיד של סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון התפעולי בהתאם לנדרש בהוראות נב"ת של ב"י המתייחסות לסיכון התפעולי ול-Sound Practices של ועדת באזל שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים. | קטנה- בינונית |
| 4. סיכון נזילות                 | סיכון הנזילות הינו הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי, אי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים שעומדים לרשות הבנק. כדי למזער את החשיפה לסיכון נזילות מיישם הבנק מדיניות כוללת לניהול הסיכון הנזילות במטבעי ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 221 ו-342 של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל. המדיניות כוללת, בין היתר: מגבלות על יחס הכיסוי (בהתאם לנב"ת 221), מגבלות על פער יחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצוני, (בהתאם לנב"ת 342), וכן התייחסות לכלי המדידה השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול הסיכון הנזילות השוטף.  | קטנה          |
| 5. סיכון משפטי                  | סיכון משפטי נכלל בגדר סיכון תפעולי כהגדרתו בנוהל בנקאי תקין מס' 350 - ניהול הסיכון התפעולי וכולל גם, אך אינו מוגבל ל"חשיפה לקנסות (fines, penalties) או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים (private settlements)". במטרה למזער את הסיכון הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי אשר מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון, במסגרתה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומזעורו. במסגרת זאת פועל הבנק לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר/שירות או פעילות חדשה ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות ככל שדרוש, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר.  | קטנה          |

| סיכון                                       | השפעה   | רמת סיכון |
|---|---|-----------|
| 6. <b>סיכון מוניטין</b>                     | סיכון הנובע מתפיסה שלילית מצד לקוחות, צדדים נגדיים, בעלי מניות, משקיעים, מחזיקי אגרות חוב, אנליסטים, גורמים רלוונטיים אחרים או רגולטורים, אשר עלולה להשפיע לרעה על יכולתו של תאגיד בנקאי לשמור על קשרים עסקיים קיימים או ליצור קשרים חדשים וליהנות מנגישות רציפה למקורות מימון.   | רמת סיכון |
| 7. <b>סיכון חקיקה ורגולציה</b>              | סיכון חקיקה ורגולציה הינו סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה, שיש בהם להשפיע על פעילות הבנק ועסקיו. הבנק, כתאגיד בנקאי, והחברה המוחזקת על ידו, כפופים להוראות רגולטוריות רבות הבאות לידי ביטוי בחקיקה, חקיקת משנה ומדיניות רשויות הפיקוח והאכיפה כגון: הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר, הרשות לניירות ערך, רמ"ט- הרשות למשפט וטכנולוגיה, הרשות להגבלים עסקיים, גופים סטאטוטוריים בתחום הגנת הצרכן וכיו"ב. תחום המחשוב רגיש אף הוא לשינויים בחקיקה וברגולציה, על רקע שדרוגים ושינויים שנדרש לעיתים לעשות במערכות המחשוב. בתחומים אלו קיימים שינויים ו/או חידושים תכופים בחקיקה ובמדיניות הרשויות השונות. שינויים כאמור בחקיקה ובמדיניות רשויות הפיקוח והאכיפה השונות עלולים להשפיע על פעילות הבנק ועל עסקיו, וכן לרוב דורשים השקעות והקצאת משאבים על מנת להתאים את הפעילות אליהם, הן בהשקעה במערכות והן בכח אדם ובהכשרתו.   | קטנה      |
| 8. <b>סיכון ציות, הלבנת הון ומימון טרור</b> | סיכון ציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי-מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הציות. סיכון הציות כולל את הסיכון לאי קיום הוראות הדין כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובכלל זה, הסיכון לאי קיום הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הסיכון לאי קיום הוראות תכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך בהתאם לחוק יעול האכיפה בדיני ניירות ערך ואת הסיכונים הנובעים מהפעילות מול תושבי חוץ. סיכון זה כולל גם סיכון התנהלות (CONDUCT RISK) אשר הינו סיכון חוצה ארגון השואב את מסגרתו הנורמטיבית משורה ארוכה של הוראות דין ורגולציה ומושתת על ערכי יסוד בדמות הוגנות, הגינות ושקיפות באופן בו מתנהל הבנק אל מול מחזיקי העניין השונים.<br>התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס במדינות שונות, מתוך כוונה לאתר כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות עלולים להשליך על דפוס התנהגות של לקוחות ומכאן לחשוף את הבנק לסיכונים ציות, סיכונים מוניטין ו- Cross border risk.<br>ההשפעה של סיכון ציות, הלבנת הון ומימון טרור משליכה על כל תחומי הפעילות של הבנק, לרבות, האכיפה המנהלית, ורגולציה בינלאומית בתחומי מיסוי לרבות ה-FATCA. ברבעון האחרון, הועלתה רמת הסיכון מ"קטנה – בינונית" ל "בינונית" בעיקר לאור התעצמות הדרישות הרגולטוריות בתחום והשפעתן על תחומי הפעילות של הבנק לרבות ניהול סיכונים התנהלות (Conduct Risk), אכיפה מנהלית, קביעת עבירות מס כעבירות מקור ורגולציה בינלאומית. | בינונית   |

| רמת סיכון | השפעה | סיכון  |
|-----------|-------|--|
|           |       | 9. <b>סיכון תחרות ואסטרטגיה</b>  |
|           |       | סיכון התחרות נובע מחשיפת הבנק לתחרות בישראל בכל תחומי עסקיו. במהלך פעילותו השוטפת מתמודד הבנק עם גורמים מתחרים, בהם התאגידים הבנקאיים האחרים וגופים פיננסיים אחרים המספקים מוצרים פיננסיים חלופיים לאלו המוצעים על ידו, כגון: חברות ביטוח ובתי השקעות. סיכון התחרות מבטא את סיכון השחיקה ברווחיות ובהון על רקע הלחץ התחרותי להקטנת גובה העמלות והמרווחים.  |
|           |       | - סיכון האסטרטגיה הינו "הסיכון של ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. סיכון זה הינו פונקציה של התאימות בין היעדים האסטרטגיים של התאגיד הבנקאי, האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו ואיכות היישום." לאור אופי תהליך ניהול הסיכונים האסטרטגי הסדור בבנק, הכולל זיהוי, מיפוי, מדידה ונקיטת פעולות להפחתת הסיכון, בצד מדיניות שמרנית, מוערכת השפעת הסיכון כקטנה. |
| קטנה      |       |  |

בנוסף לסיכונים כאמור לעיל, התוצאות העסקיות של הבנק וביצועיו מושפעים באופן ישיר ממצב המשק בישראל. הרעה בתנאים הכלכליים במשק הישראלי, ו/או הרעה בתנאים הפוליטיים ו/או הבטחוניים עלולים להביא לפגיעה בהכנסות הקבוצה. עיקר פעילותו של הבנק וכן של חלק ניכר מהחברות המוחזקות על ידו הינה במדינת ישראל. לפיכך, מיתון במשק, הוצאה משמעותית של ההשקעות הזרות שהושקעו במשק בשנים האחרונות, האטה כלכלית מהותית וירידה ברמת החיים בישראל עלולים להשפיע באופן מהותי על תוצאות הבנק. מיתון במשק עשוי להגדיל את היקף החובות הבעייתיים, להקטין את מחזורי הפעילות בשוק ההון, להשפיע על הביקוש לשירותים בנקאיים שוטפים שצורכים משקי הבית, להביא לירידה בהיקף הפעילות בכרטיסי אשראי ועוד.



רות לפיד  
מנהלת סיכונים ראשית



יעקב מלכין  
מנהל כללי



יוסי לוי  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך:  
רמת גן, 26 בפברואר, 2017

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| <p><b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b> - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.</p> | <p><b>AB</b><br/><b>C</b></p> |
| <p><b>EAD - Exposure At Default</b> - החשיפה בעת הכשל - היקף חשיפתו או חשיפתו בעת כשל לסיכון אשראי של צד נגדי.</p> <p><b>FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act</b> - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.</p>   |                               |
| <p><b>LDC - Less Developed Country</b> - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.</p> <p><b>LTV - Loan To Value Ratio</b> - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).</p>   |                               |
| <p><b>Middle Market</b> - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.</p>  |                               |
| <p><b>LGD - Loss Given Default</b> - שיעור ההפסד בהינתן כשל - אחוז ההפסד מהחשיפה הכללית כאשר צד נגדי כשל.</p>   |                               |
| <p><b>CDS - Credit Default Swap</b> - מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.</p> <p><b>CLS - Continuous Linked Settlement</b> - הוא בנק לסליקת עסקאות במטבע חוץ של שני צדדים המעוניינים להימנע ככל הניתן מסיכוני סליקה ואשראי. הייחוד של CLS הוא בהיותו נקודת אמצע, מתווך, של שני צדדים, ניטראלי ובעל מנגנוני סליקה המפחיתים סיכונים באופן מירבי.</p>   |                               |
| <p><b>Dodd-Frank</b> - תקנות פדרליות בארצות הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 בניסיון למנוע את הישנותם של אירועים שהובילו למשבר בשווקים הפיננסיים של שנת 2008 על ידי הפחתת הסיכון במערכת הבנקאית בארצות הברית בין היתר על ידי הגבלת ההשקעות המוחזקות בחשבון הנוסטרו והסדרה של מסחר בנגזרים. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים.</p>                             |                               |
| <p><b>EMIR - European Market Infrastructure Regulation</b> - רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.</p>  |                               |
| <p><b>FHLMC - Freddie Mac</b> - סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).</p>   |                               |
| <p><b>FNMA - Fannie Mae</b> - חברה ציבורית בחסות ממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).</p>  |                               |
| <p><b>GNMA - Ginnie Mae</b> - חברה פדרלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).</p>   |                               |
| <p><b>Greeks</b> - מדדים למדידת רגישות שווי אופציה לשינויים בגורמי סיכון כגון: שער הספוט (דלתא וגמא), ריבית (רו), תנודתיות (ווגא) וכו'.</p>   |                               |

**Value at Risk - VaR** - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

**א** **איגוח** - פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח באמצעות אגרות חוב כחלק מהתהליך של גיוס הון חוץ-בנקאי. הגיוס מבוצע באמצעות ישות למטרה מיוחדת אשר מגייס חוב על ידי הנפקת איגרות חוב המגובות על ידי מצרף של תזרימים צפויים או נכסים שנרכשו ושקובצו יחד (בפעולת איגום - Pooling) והפכו לניירות ערך, הניתנים להנפקה. אגרות החוב או ניירות ערך שמונפקים כחלק מתהליך האיגוח מגובים בנכסים (התזרימים) האלה. האיגוח יכול להתייחס לכל זרם מוגדר של הכנסות (למשל: תקבולים עסקיים, תקבולים ממשכנתאות).

**אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)** - אגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הרבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.

**אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)** - אגרות חוב שתשלומי הרבית והקרן בגינן מגובים על ידי נכסים פיננסיים מסוימים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.

**אינפלציה** - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.

**אירוע קיברנטי (סייבר)** - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

**ארגון המדינות המפותחות (OECD)** - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.

**אשראי on call** - אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.

**ב** **באזל 2/ באזל 3** - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.

**ג** **גידור** - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.

**ה** **הון עצמי רובד 1** - הון על בסיס מתמשך - going concern capital.

הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

**הון רובד 2** - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשיר הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי הון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות הון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).

הלבנת הון - פעולות פיננסיות שמטרתן להסתיר מקור של כסף, בדרך כלל כסף שמקורו לא חוקי או כסף שלא שולם עליו מס. תהליך ההלבנה "מחזיר" את הכסף למערכת החוקית.

הלוואה לדיור - הלוואה המקיימת אחד מאלה, ובלבד שלא ניתנה למטרת עסק:

1. הלוואה מיועדת לרכישה או לחכירה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה, או שיפוץ;
  2. הלוואה מיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות בדירת מגורים תמורת דמי מפתח;
  3. הלוואה ניתנה במשכון דירת מגורים;
  4. הלוואה מיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה במלואה או בחלקה כאמור בסעיפים קטנים 1,2.
- הלוואת בלון/בולט - הלוואה שבמהלך כל תקופתה משולמים רק תשלומי הרבית, ואילו הקרן נפרעת במלואה בסוף התקופה. לעיתים גם הרבית משולמת בסוף התקופה.

הלמ"ס - הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהצגתם.

הסכמי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.

הפרשה פרטנית - הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי מההון בשיעור הרבית המקורית של החוב או, כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כפגום, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת על ידי הגורמים העסקיים המטפלים בלווה ועל ידי יחידות ניהול סיכוני האשראי בחטיבה לניהול סיכונים, באמצעות הערכה אובייקטיבית של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם.

ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

הפרשה קבוצתית - הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ-מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.

חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC).

חבות/חוב בהשגחה מיוחדת - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינם. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של הנהלה. צורך כזה יתכן שיווצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באינתונות הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפירעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.

**חברת דירוג** - חברה הקובעת דירוגי אשראי לממשלות, לחברות ולחובות המונפקים על ידם. בישראל פועלות שתי חברות דירוג - "מעלות" ו"מדרוג".

**חוב בעייתי** - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג פגום, לרבות חוב שאורגן מחדש.

**חוב בפיגור** - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.

**חוב שאורגן מחדש** - הסדר שלפיו תאגיד בנקאי - משיקולים כלכליים או משפטיים הקשורים במצבו הפיננסי של הלווה - מעניק ללווה, לפי הסכם או על פי דין, תנאים מיוחדים שלא היו ניתנים בנסיבות אחרות ואשר מכוונים לאפשר ללקוח לעמוד בהחזר החוב בתנאים החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.

**חובת נזילות** - לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.

**חוזה SWAP** - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

**חוזה אקדמה (FORWARD)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגנים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

**חוזה עתידי (FUTURE)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגנים.

**חוזי אופציה** - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).

חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

**חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)** - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

**יחס הלימות ההון** - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

**יחס כיסוי נזילות (LCR)** - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

**יחס מינוף** - מוגדר כמדד ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

**כוסר החזר** - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

**כשל תוך שנה מיום הדרוג בתקופה נתונה (Probability of Default) PD** - מונח המתאר את הסבירות הפיננסית לכשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה. המונח מספק הערכה של הסבירות שלווה לא יוכל לעמוד בהתחייבויות שלו.

**כתבי התחייבות נדחים** - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

לווה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לוויים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".

**מ** מדד הרפינדל - מדד לריכוזיות בענפים במשק, המהווה גם אינדיקטור מקובל לרמת התחרותיות בהם.

מדיניות מוניטרית - מדיניות המנוהלת על ידי הבנק המרכזי. תפקידה להשיג את מטרת הבנק באמצעות קביעת הרבית לטווח קצר וכלים מוניטריים נוספים.

מדיניות פיסקלית - מדיניות הממשלה בנושאי תקציב המדינה, הכנסותיה והוצאותיה, גביית המסים וגודל החוב הציבורי. על תכנון וביצוע מדיניות זו מופקד משרד האוצר.

מס"ב - מרכז הסליקה הבנקאי בע"מ - חברה בבעלות חמשת הבנקים הגדולים, המנהלת מערכת אוטומטית לסליקה נטו של חיובים וזיכויים אלקטרוניים.

מערכת זה"ב RTGS - מערכת תשלומים לסליקה מיידית וסופית של תנועות כספיות בין בנקים לבין גורמים עסקיים נוספים.

מק"מ - מלווה קצר מועד - נייר ערך ממשלתי המונפק על ידי בנק ישראל, והוא משמש כאחד הכלים המוניטריים שמפעיל בנק ישראל. המק"מ מונפק בניכיון לטווח של עד שנה, אינו צמוד ואינו נושא רבית.

משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הרבית של האיגרת.

**נ** נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.

נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייצגת אותו כנגזר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. בתחילת הגידור קיים תיעוד פורמלי של יחס הגידור ושל המטרה והאסטרטגיה של ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי ביצירת הגידור, לרבות זיהוי המכשיר המגדר, הפריט המגודר, מהות הסיכון המגודר והאופן הערכת האפקטיביות של המכשיר המגדר בקיוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותה לסיכון המגודר. נדרש בסיס סביר לאופן בו התאגיד הבנקאי מתכנן להעריך את אפקטיביות המכשיר המגדר.

ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.

ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב. (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי BID ו-ASK, הפרשים בין מחירי wholesale ו-retail, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

נכסי רמה 1 - הנכסים הנזילים ביותר - כוללים מטבעות ושטרי כסף, רזרבות בבנק המרכזי וני"ע סחירים של מדינות, בנקים מרכזיים וכיו"ב, עם משקל סיכון 0% על פי הוראת נב"ת 203, ומקבלים מקדם הסתמכות של 100% ובכפוף לתנאים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 221.

נכסי רמה 2 - נכסים נזילים ביותר אך פחות איכותיים מרמה 1 - כוללים ני"ע סחירים של ריבונות, בנקים מרכזיים, ישויות סקטור ציבורי בנקים רב צדדיים לפיתוח, עם משקל סיכון 20% על פי הוראת נב"ת 203, ואג"ח קונצרנים בדירוג גבוה ושאנים של מוסד פיננסי וכיו"ב, ומקבלים מקדם הסתמכות של 85% ובכפוף לתנאים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 221.

נכסי רמה 2b - נכסים נזילים אחרים - מכשירי חוב קונצרנים אחרים בדירוג גבוה ושאנים של מוסד פיננסי, ומקבלים מקדם הסתמכות של 50% ובכפוף לתנאים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 221.

**o** סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.



סיכון אשראי חוץ-מאזני - כפי שחושב לצורך המגבלה על חבות של לווה, כמוגדר להלן:  
סך כל הסכומים האלה:

1. ערבות, קבול שטרות, ניכיון משנה של שטרות, אשראי תעודות והתחייבות לשלם כסף על חשבון הזולת.
2. עסקה עתידית - סך כל הסכומים האלה:  
10% מיתרת עסקה עתידית.
- א. "עסקה עתידית" - כל אחת מאלה, הן כשהתאגיד הבנקאי צד לה והן כשהוא ערב לה:  
(1) עסקה מסוג Forward או Future, במטבע שהוא הילך חוקי או בסל המטבעות, בטובין, בניירות ערך או בזכויות; אלא אם כן קיימת עם אותו לקוח עסקה עתידית מאותו סוג שתקוזז כנגד העסקה הראשונה במועד פירעונה;
- (2) עסקת חליפין ברבית או בתשואות אחרות, לרבות בהפרשי הצמדה או בהפרשי שער;
- (3) הסכם מסוג Forward rate agreement או Future rate agreement.
- (4) רכישת אופציה על ידי התאגיד הבנקאי לקנות או למכור את אחד הנכסים האמורים בפסקה זו. למעט:  
עסקה בחוזה הנסחר בבורסה, שמסלקת הבורסה אחראית כלפי הלקוח למימושו וקיימות דרישות להתאמה יומית של ה"מרג'ין";  
יתרת עסקה עתידית עם לקוח שהוא מהסוג המפורט בפסקה 2(א) לעיל, אשר תקוזז במועד פירעונה כנגד עסקה עתידית הפוכה מאותו סוג ועם אותו לקוח - בסכום שחייב במועד הלקוח לאחר הקיזוז.  
סכום ההתחייבויות של התאגיד הבנקאי למסלקת מעו"ף, בגין סכום הבטוחות שבו מתחייב לקוח לפי התרחישים כמפורט בחוקי העזר של מסלקת מעו"ף.
3. התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.
4. האמור לעיל כפוף להוראות האלה:  
א. אם התחייבות למתן אשראי או להוצאת ערבות מותנית בפירעון אשראי אחר או ערבות אחרת, סכום החבות לא יעלה על סכום החבות המירבית מביניהם, ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות ללא הקטנת האשראי, או הערבות, הקיימים, באותו סכום.  
ב. התחייבות למתן אשראי לא תשוקלל בשיעור גבוה יותר מהחבות הסופית עצמה, אם תמומש.
- ג. התחייבות למתן אשראי, או להוצאת ערבות, אשר נקבע במפורש בהסכם עם הלווה כי תמומש רק אם לא תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, לא תיחשב כ"חבות", ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות אם תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, באותו סכום.

סיכון אשראי מאזני - אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ובתוספת השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

סיכון משפטי - סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

סיכון נזילות - סיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים, עקב התפתחויות לא צפויות, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד. במובנו הרחב יותר, סיכון נזילות מתייחס לכל גוף, לאו דווקא בנק, שיש לו התחייבויות, ועלול להגיע למצב של חדלות פרעון עקב אי יכולת לממש את נכסיו במועד הפרעון.

סיכון רבית - סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשיעורי הרבית במטבעות השונים.

**סיכון שוק** - סיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזן מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי רבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

**סיכון תפעולי** - הסיכון שליקויים במערכות או בסביבתן יביאו לאובדן בלתי צפוי. בסיכון זה נכללות טעויות אנוש או קריסת רכיבי חומרה, תוכנה או מערכת תקשורת שיש להם חשיבות חיונית לסליקה.

**סליקה** - תהליך פיננסי של חיוב וזיכוי לקוחות.

**ע** **ערכויות להבטחת אשראי** - התחייבויות על השבון לקוחות מהסוגים הבאים:

1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערכויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי;
2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר;
3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.

**ערבות בנקאית** - התחייבות של הבנק הערב לשלם לצד ג' את הסכום הנקוב בכתב הערבות בעת דרישתו. הערבות הבנקאית מונפקת על פי בקשתו של לקוח הבנק.

**ערבות חוק מכר** - ערבות הניתנת על ידי בנק לרוכש דירת מגורים ממוכר דירה חדשה, המבטיחה לקונה את החזרת הכספים ששילם למוכר תמורת הדירה במקרה שהמוכר לא יוכל להעביר לקונה את הזכויות בנכס, כמוסכם בהסכם המכר ומחמת העילות שנקבעו בחוק.

**פ** **פח"ק** - פיקדון חוזר קרדיטורי - פקדון חוזר קרדיטורי הינו פקדון שתנאיו הם:

1. אסור כי החשבון יימצא ביתרת חובה.
2. אין לשלם מהחשבון בהמחאה.
3. אין להעביר מהחשבון למוטב אחר או לחשבון אחר, למעט חשבון העו"ש של אותו לקוח באותו תאגיד בנקאי.
4. הפיקדון אינו צמוד.

**פיקדון קצר מועד (פק"מ)** - כסף המופקד בבנק לתקופה קצרה - עד שנה - הנושא רבית שקלית, קבועה מראש לכל התקופה או משתנה בהתאם לשינויים ברבית בנק ישראל.

**פקדונות לזמן קצוב** - פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.

**פקדונות לפי דרישה** - פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

**ק** **קבוצת לווים** - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.

**קונסורציום** - עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.

**קיבולת הסיכון** - האופן בו נקבע תיאבון הסיכון. תיאבון הסיכון נקבע תוך התחשבות בקיבולת הסיכון של התאגיד הבנקאי, דהיינו הסיכון המירבי שהתאגיד הבנקאי יהיה מסוגל לספוג תחת אילוצים שונים (כגון: מקורות הון ונזילות, דרישות רגולטוריות וכדומה). על התאגיד הבנקאי לוודא כי תיאבון הסיכון שנקבע אינו חורג מקיבולת הסיכון גם בהתקיים תרחישי קיצון.

**קרן נאמנות** - קרן המנוהלת על ידי גוף שהוא הנאמן שלה - כגון בנק, חברת ביטוח, או חברה להשקעות בניירות ערך - על פי הסכם נאמנות שאישרה הרשות לניירות ערך, ולאחר פנייה לציבור באמצעות תשקיף. קרן נאמנות מאפשרת למשקיעים לפזר השקעות על ידי השקעה בסל מגוון של ניירות ערך.

**ר רווח בסיסי למניה** - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.

**רביית בנק ישראל** - רביית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.

**רביית פריים** - רביית הנקבעת בכל בנק על בסיס רביית בנק ישראל.

**ש שווי הוגן** - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:

רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;

רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;

רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.

**שווי הוגן ברוטו חיובי** - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

**שווי הוגן ברוטו שלילי** - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

**שוק המעו"ף** - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**שיעור המימון (LTV)** - שיעור המימון הינו המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף את מידת סיכון ההלוואה, כאשר אחוז המימון גבוה ומחירי הדירור יורדים, לווים עלולים למצוא את עצמם במצב של הון שלילי, בו הם חייבים יותר מערך הבית שבידיהם.

**שיעור התשואה הפנימי (ש"פ)** - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הרבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.

**שיעור התשואה להון** - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

**שירותים בנקאיים אוטומטיים** - חברה בע"מ שהוקמה בשנת 1978 על ידי חמשת הבנקים הגדולים בישראל כדי לנהל עסק של מתן שירותים למוסדות פיננסיים שונים (בנקים, מוסדות כספיים, חברות לכרטיסי אשראי, קופות גמל וכד'). חברת שב"א פועלת בארבעה תחומים עיקריים:

(1) ניהול רשת התקשורת בין מסופי כרטיסי האשראי שבבתי העסק להלן (POS) לחברות לכרטיסי אשראי.

(2) ניהול רשת הכספומטים שאינם מוצבים בסניפי הבנק.

(3) ניהול רשת התקשורת של הכספומטים המוצבים בבנקים.

(4) מתן שירותי תקשורת לחברות לכרטיסי אשראי מול מס"ב ולתאגידים הבנקאיים המשתתפים במכרזים המוניטריים מול בנק ישראל.

**ת תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review and Evaluation Process)** - התהליך נועד להבטיח כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכניהם.

**תוצר מקומי גולמי (תמ"ג)** - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

---

תעודת סל - נייר ערך המקנה למחזיק בו תשואה על פי מדד כלשהו. מנפיק התעודה מבטיח לקונה להחזיר לו את כספו בתום תקופה מסוימת בתוספת שיעור העלייה של המדד שהתעודה צמודה אליו.

תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן ורביית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של רבית שנתית אפקטיבית.

---

| עמוד בדו"ח   | הנושא                            |   |
|--|----------------------------------|---|
| 10,15,65,91,93   | FATCA                            |   |
| 5,6,7,13,15,16,24,89,93  | ICCAP                            |   |
| 9,51,93,95   | OTC                              |   |
| 94   | איגוה                            | א |
| 2,5-9,12,13,17-<br>21,24,30,31,49,53,55,57,61,65,76,79,70,94                                 | באזל                             | ב |
| 2,69,87,89,93  | גורמי סיכון                      | ג |
| 7,8,21,24,26,94  | הון עצמי רובד 1                  | ה |
| 23,94  | הון רובד 2                       |   |
| 7,24,67,87   | הון כולל                         |   |
| 5,6,10,15,65-68,90,91,95   | הלבנת הון                        |   |
| 7,21,24,26,37,45   | הלוואות לדירור                   |   |
| 5,95   | הלמ"ס – הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה |   |
| 95   | הסכמי CSA                        |   |
| 37,46,95,98  | הפרשה פרטנית להפסדי אשראי        |   |
| 37,58,94,95  | הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי       |   |
| 47,96  | חברת דירוג                       | ח |
| 36,43-45,95,96   | חוב בהשגחה מיוחדת                |   |
| 36,96  | חוב בעייתי                       |   |
| 36,96  | חוב בפיגור                       |   |
| 36   | חוב פגום                         |   |
| 36   | חשבונות חח"ד                     |   |
| 83,85-87,95,96   | יחס הלימות ההון                  | י |
| 8,76,79,80,87,96   | יחס כיסוי נזילות                 |   |
| 96   | יחס כיסוי נזילות LCR             |   |
| 8,9,95,96  | יחס מינוף                        |   |
| 89,96  | כושר החזר                        | כ |
| 79   | כרית הנזילות                     |   |
| 77,95,96   | כתבי התחייבות נדחים              |   |
| 5,6,8,12-15,24,3-32,34,40,4-44,49,51,53-<br>54,56,58,68,71,72,75,76,77-79,81,85,89-<br>90,98 | מגבלות                           | מ |
| 49,97  | מדד הרפינדל                      |   |
| 38-41  | מדינות זרות                      |   |
| 33-34  | מימון ממונף                      |   |
| 79,97  | מערכת זה"ב RTGS                  |   |
| 81   | מפקידים גדולים                   |   |
| 81,97  | משך חיים ממוצע (מח"מ)            |   |
| 8,44,51,65   | נגזרים                           | נ |
| 97   | נגזרי אשראי                      |   |
| 5,6  | נדבך ראשון, שני, שלישי           |   |

|   |                                |   |
|---|--------------------------------|---|
| 7,94,47                                 | נכסי סיכון                     |   |
| 97                                      | נכסי רמה 1, רמה 2א, רמה 2ב     |   |
| 7,8,40,35,34,44,45,47-50,51,68,89,90,96 | סיכון אשראי                    | ס |
| 43                                      | סיכון אשראי חוץ-מאזני          |   |
| 15                                      | סיכון חוצה גבולות Cross border |   |
| 6,34,68,69,90                           | סיכון מוניטין                  |   |
| 6,60,63,64,90,98                        | סיכון משפטי                    |   |
| 34,78,90,98                             | סיכון נזילות                   |   |
| 75,94                                   | סיכון סייבר                    |   |
| 75                                      | סיכון רגולטורי                 |   |
| 6,53,71,89                              | סיכון ריבית                    |   |
| 6,49                                    | סיכון ריכוזיות                 |   |
| 34,53,55,89,96,99                       | סיכון שוק                      |   |
| 25,34,60,61,63,68,90,96,99              | סיכון תפעולי                   |   |
| 79,93,97,99                             | סליקה                          |   |
| 31,32,43,44                             | ענפי משק                       | ע |
| ,99                                     | ערבויות להבטחת אשראי           |   |
| 55,57,94                                | ערך בסיכון VaR                 |   |
| 9,41,43,45,51,93                        | צד נגדי / צד נגדי מרכזי        | צ |
| 6,32,90,98,99                           | קבוצת לווים                    | ק |
| 79,74,95,100                            | שווי הוגן                      | ש |
| 100                                     | שוק המעו"ף                     |   |
| 93,100                                  | שיעור המימון (LTV)             |   |
| 83,85,86,100                            | שיעור התשואה להון              |   |
| 14,82-88                                | תגמול                          | ת |
| 10,12,13,24,30,80,53,58,71,89           | תיאבון לסיכון                  |   |
| 53,55,71,72                             | תיק למסחר                      |   |