

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ



גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים

ליום 31 במרץ 2023

מסמך זה מפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת :

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory/2023>

תוכן עניינים

4	יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים
4	(א) יחסים פיקוחיים עיקריים
5	(ב) הסיכונים המתפתחים
5	(ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים
6	הרכב ההון
6	(א) הרכב הון פיקוחי
10	יחס המינוף
10	(א) השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף
11	(ב) יחס המינוף
12	סיכון אשראי
12	(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי
13	(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי
14	(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון
17	סיכון אשראי של צד נגדי
17	(א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית
18	(ב) חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון
20	סיכון שוק
21	(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית
22	סיכון נזילות
22	(א) יחס כיסוי נזילות
23	(ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע
23	(ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות
25	(ד) יחס מימון יציב
29	נספחים
29	מילון מונחים מקוצר

הערות:

1. גילוי זה מותאם להוראת הדיווח לציבור העדכנית שמספרה 651 של בנק ישראל.
2. דוח זה הינו נספח לדוחות הכספיים. ככלל, ניתן למצוא סקירה תמציתית על סיכונים ואופן ניהולם בדוח הדירקטוריון וההנהלה שבדוחות הכספיים.
3. ניתן למצוא מידע פיקוחי נוסף בדבר "תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו" באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory/2023>

הקדמה

בנק מרכנתיל פועל במגוון מגזרי הפעילות הבנקאית, לרבות בנקאות מסחרית, בנקאות פרטית ובנקאות קמעונאית, ומעניק מגוון של מוצרים בנקאיים. פעילות זו מלווה בחשיפה לסיכונים, בין היתר: סיכונים אשראי, סיכונים שוק, סיכונים תפעוליים, סיכונים טכנולוגיים המידע, סיכונים מיקור חוץ, סיכונים סייבר, סיכון נזילות וסיכונים ציות, אשר מפוקחים ומנוהלים על ידי בעלי תפקידים וגורמי בקרה (קווי הגנה) שונים, החל מהדירקטוריון וההנהלה ועד ליחידות המטה והסניפים. תפיסת ניהול הסיכונים של הבנק תומכת בשיפור יכולתו לזהות ולנהל סיכונים קיימים ופוטנציאליים, במטרה להשיג את יעדיו העסקיים, תוך קיום מנגנוני פיקוח ובקרה נאותים, באופן שיבטיח את הנאותות ההונית של הבנק ואת יציבותו לאורך זמן. מסגרת ניהול הסיכונים יוצרת מידתיות ואיזון בין הגורמים העסקיים והתפעוליים לבין הגורמים העוסקים בפיקוח, בקרה, ניהול סיכונים וביקורת.

שנת 2022 הסתיימה כאשר מגמת היציאה ממשבר הקורונה הפכה להיות מובהקת ולוותה בחזרה לשגרה מלאה של הפעילות העסקית. במקביל לכך נרשמת תנודתיות חדה בשוקי ההון, תהליך העלאות הריבית נמשך גם לתוך הרבעון הראשון של שנת 2023 לפירוט ראה [דוח הכסף](#).

הבנק אומד את סיכוניו באופן מתמשך בשני תהליכים מרכזיים: הראשון - מדי רבעון נכתב מסמך סיכונים ע"י החטיבה לניהול סיכונים אשר נדון בהנהלה ובדירקטוריון, והשני הוא הכנת מסמך הערכת נאותות הלימות ההון המוגש אחת לשנה ומסכם את תהליך ה-ICAAP של הבנק.

גילוי זה מהווה מידע משלים לדוחות הכספיים של הבנק בנושאי ניהול סיכונים והון. המידע להלן מפורסם בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לפרסם דוח על הסיכונים באתר האינטרנט, הכולל מידע כמותי מפורט ומידע איכותי על הסיכונים ואופן ניהולם לפי דרישות הרגולציה (ובמיוחד הוראות הפיקוח על הבנקים), הגילוי של ועדת באזל, הוועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board) ומקורות נוספים. דוח זה נועד לאפשר לקוראי הדוחות של הבנק להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי ניהול הסיכונים, ההון והחשיפות העיקריות. מידע רלוונטי נוסף ניתן למצוא בפרק "סקירת סיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 14.5.2023 במסגרת אישור הדוחות הכספיים ליום 31.3.2023, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".



מוחמד עווד
מנהל הסיכונים הראשי



יהושע בורשטיין
המנהל הכללי



אסתר דויטש
יו"ר הדירקטוריון

יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים

(א) יחסים פיקוחיים עיקריים

על בסיס מאוחד ליום:					
ה	ד	ג	ב	א	
31/03/2022	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	
הון זמין (במיליוני ₪)					
3,634	3,755	3,930	4,046	4,267	1 הון עצמי רובד 1
3,537	3,660	3,837	3,955	4,201	1א הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
3,634	3,755	3,930	4,046	4,267	2 הון רובד 1
3,537	3,660	3,837	3,955	4,201	2א הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
4,278	4,763	4,951	4,970	5,206	3 הון כולל
4,181	4,668	4,858	4,879	5,140	3א הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ₪)					
33,481	34,971	36,196	36,543	37,875	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
10.85%	10.74%	10.86%	11.07%	11.27%	5 יחס הון עצמי רובד 1
10.54%	10.49%	10.58%	10.82%	11.10%	5א יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
10.85%	10.74%	10.86%	11.07%	11.27%	6 יחס הון רובד 1
10.54%	10.49%	10.58%	10.82%	11.10%	6א יחס הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
12.78%	13.62%	13.68%	13.60%	13.75%	7 יחס הון כולל
12.46%	13.37%	13.40%	13.35%	13.57%	7א יחס הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
9.19%	9.20%	9.21%	9.22%	9.22%	11א יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
1.66%	1.54%	1.65%	1.85%	2.05%	12א יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
64,260	66,503	69,139	68,395	68,122	13 סך החשיפות (במיליוני ₪)
5.7%	5.6%	5.7%	5.9%	6.3%	14 יחס המינוף (באחוזים)
5.5%	5.5%	5.5%	5.8%	6.2%	14א יחס המינוף, לפני השפעת הוראות המעבר ותוכנית התייעלות (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
13,823	13,806	15,208	14,493	12,666	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
11,326	10,895	11,423	11,036	9,776	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
122.0%	127.0%	133.0%	131.0%	130.0%	17 יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
יחס מימון יציב, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
41,284	43,239	43,741	43,528	43,118	18 סך הכל מימון יציב זמין
33,766	35,170	35,674	34,656	35,089	19 סך הכל מימון יציב נדרש
122.3%	122.9%	122.6%	125.6%	122.9%	20 יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

* לרבות דרישות הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיר למועד הדיווח.

ברבעון הראשון לשנת 2023 חלה עלייה בשיעור של כ- 5.5% בהון רובד 1 ועלייה בשיעור של כ- 4.7% בהון הכולל. מנגד נרשם גידול בשיעור של כ- 3.6% ביתרת הנכסים המשוקללים לסיכון, דבר שהוביל לעלייה של כ- 0.2% ביחס הלימות הון רובד 1 ועלייה של כ- 0.15% ביחס הלימות הון כולל. ביחס המינוף נרשמה עלייה של כ- 0.4% ביחס המינוף. לפירוט ראה גילוי [יחס מינוף מפורט](#), [והתייחסות בדוח כספי](#).

ב) הסיכונים המתפתחים

הבנק רואה בסיכוני המודל העסקי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון סביבת המקור, סיכוני מודלים, היבטי הגנת הפרטיות וסיכון התנהגותי וסיכון סביבה ואקלים, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. בתקופת הדיווח לא חלו שינויים מהותיים בסיכונים האמורים לפרטים נוספים, ראה [הדוח הכספי ליום 31.3.2023](#) ו- [דוח שנתי 2022](#).

לפרטים נוספים, ראה "גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים" אשר עומד לעיון [באתר האינטרנט](#). לפרטים בדבר פרופיל הסיכון ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראה [בדוח הדירקטוריון וההנהלה – "סקירת הסיכונים" הקיים באתר האינטרנט](#).

ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים

להלן סקירה כללית על סך נכסי הסיכון המשוקללים (RWA) במיליונים.

	א	ב	ג	ד
	נכסי סיכון משוקללים		דרישות הון מזעריות*	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
1	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) *	33,150	32,067	4,144
6	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	86	85	11
10	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	69	47	9
15	סיכון סילוק (Settlement risk)	-	-	-
16	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	-	-	-
25	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	1,337	1,280	167
	סך הכל סיכון אשראי	34,642	33,479	4,331
20	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	22	32	3
24	סיכון תפעולי	3,211	3,032	401
27	סך הכל	37,875	36,543	4,735

* סיכון האשראי הנ"ל אינו כולל סיכון אשראי צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.

לא זוהו הבדלים מהותיים בין הרבעון הנוכחי לרבעון קודם.

הרכב ההון

(א) הרכב הון פיקוחי

31/12/2022			31/03/2023				
במיליוני ₪							
הפניות למאזן הפיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3		
הון עצמי רובד 1 : מכשירים ועודפים							
15.1.1 15.1.4	-	203	-	203	-	203	1 הון מניות רגילות שהונפק ע"י התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
15.1.2	-	4,197	-	3,717	-	4,434	2 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
15.1.3 15.1.4	-	(345)	-	(229)	-	(375)	3 רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
	-	-	-	-	-	-	4 מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו ע"י התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
	-	-	-	-	-	-	הזרמות הון קיימות מהמגזר הציבורי שיוכרו עד ליום 1.1.2018
	-	-	-	-	-	-	5 מניות רגילות שהונפקו ע"י חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות ע"י צד ג' (זכויות מיעוט)
15	-	4,055	-	3,691	-	4,262	6 הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
	-	-	-	-	-	-	הון עצמי רובד 1 : התאמות פיקוחיות וניכויים
	-	-	-	-	-	-	7 התאמות יציבותיות להערכות שווי
	-	-	-	-	-	-	8 מוניטין בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלוונטי
0	-	(1)	-	(2)	-	(1)	9 נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם
	-	-	-	(2)	-	-	10 מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי
	-	-	-	-	-	-	11 סכום הרווח הכולל האחר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שוויים ההוגן
	-	-	-	-	-	-	12 פער שלילי בין הפרשות להפסדים צפויים
	-	-	-	-	-	-	13 גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח
13.1	-	-	-	-	-	-	14 רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי (DVA). בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק
	-	-	-	-	-	-	15 עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שישולקו אם הנכס יהפוך לפגום או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור
	-	-	-	-	-	-	16 השקעה עצמית במניות רגילות, המוחזקות באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבויות לרכוש מניות בכפוף להסכמים חוזיים)
	-	-	-	-	-	-	17 החזקות צולבות הדדיות במניות רגילות של תאגידים פיננסיים

31/12/2022			31/03/2022			31/03/2023		
במיליוני ₪								
הפניות למאזן הפיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי		
	-	-	-	-	-	-	18 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	
5.3	-	-	-	(2)	-	-	19 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	
	-	-	-	-	-	-	20 זכויות שירות למשכנתאות אשר סכומן עולה על 10% מהון עצמי רובד 1	
8.1.1	-	(191)	-	(225)	-	(154)	21 מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1	
	-	-	-	-	-	-	22 סכום זכויות שירות למשכנתאות, מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי וההשקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו ע"י תאגידים פיננסיים, העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי	
	-	-	-	-	-	-	23 מזה: בגין השקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו ע"י תאגידים פיננסיים	
	-	-	-	-	-	-	24 מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות	
	-	-	-	-	-	-	25 מזה: מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי	
8.1.1	-	183	-	174	-	160	26 התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	
	-	-	-	-	-	-	26 א. מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים	
	-	-	-	-	-	-	26 ב. מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות	
8.1.1	-	183	-	174	-	160	26 ג. מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1. שלא נכללו במסגרת סעיפים 26 א ו- 26 ב.	
	-	-	-	-	-	-	27 ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים	
	-	(9)	-	(57)	-	5	28 סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1	
	-	4,046	-	3,634	-	4,267	29 הון עצמי רובד 1	
	-	-	-	-	-	-	הון רובד 1 נוסף : מכשירים	
	-	-	-	-	-	-	44 הון רובד 1 נוסף	
	-	4,046	-	3,634	-	4,267	45 הון רובד 1	
	-	-	-	-	-	-	הון רובד 2: מכשירים והפרשות	
	-	510	-	260	-	510	46 מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים ברובד 1) ופרמיה על מכשירים אלה	
12.2.2	-	-	-	-	-	-	47 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר	
	-	-	-	-	-	-	48 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'	
	-	-	-	-	-	-	49 מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג'. המופחתים בהדרגה מהון רובד 2	

8

9

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

להלן נתונים למדידת חשיפת יחס המינוף כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 218, במיליוני ש"ח:

31/12/2022	31/03/2022	31/03/2023		
64,786	60,900	64,417	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	1
-	-	-	התאמות בגין השקעות ביישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח, המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	2
-	-	-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף	3
87	73	159	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	4
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	5
2,968	2,849	2,935	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (לאחר המרה לסכומים שווי ערך אשראי)	6
554	438	611	התאמות אחרות	7
68,395	64,260	68,122	סך הכל חשיפה לצורך יחס המינוף	8

לא זוהו הבדלים מהותיים בין סך הנכסים במאזן לבין סך החשיפות המאזניות לצורך יחס המינוף.

(ב) יחס המינוף

במיליוני ₪			
31/12/2022	31/03/2022	31/03/2023	
חשיפות מאזניות			
65,352	61,444	64,996	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות והפרשה קבוצתית)
(99)	(153)	(60)	2 סכומים בגין נכסים שנוכו לצורך קביעת הון רובד ראשון
65,253	61,291	64,936	3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
69	37	121	4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתה של בטחון משתנה במזומן כשיר)
105	85	130	5 סכומים תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	6 גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	(2)	-	7 ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-	8 רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-	9 סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	10 קיזוזים רעיוניים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
174	120	251	11 סך חשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
-	-	-	12 נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא הכרה בקיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	13 סכומים שקוזזו של מזומן לשלם ושל מזומן לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	14 חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	15 חשיפות בגין עסקאות כסוכן
-	-	-	16 סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
9,668	9,496	9,763	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(6,700)	(6,647)	(6,828)	18 התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
2,968	2,849	2,935	19 סך חשיפה חוץ מאזנית
הון וסך החשיפות			
4,046	3,634	4,267	20 הון רובד ראשון
68,395	64,260	68,122	21 סך החשיפות
יחס המינוף			
5.9%	5.7%	6.3%	22 יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

ביחס לרבעון קודם ביחס המינוף נרשמה עלייה של כ- 0.4% ביחס המינוף. לא זוהו הבדלים מהותיים בתמהיל הרכיבים העיקריים המשמשים לחישוב יחס המינוף.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון להיווצרות הפסדים כתוצאה מחוסר יכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו, בחלקן או במלואן. תפיסת ניהול סיכון אשראי בבנק מכוונת להבטיח איזון נאות בין גורמים עסקיים היוצרים באופן ישיר את החשיפה לסיכון אשראי ומנהלים אותה, לבין גורמים העוסקים בפיקוח, בקרה והערכת סיכונים בלתי תלויה ולבין גורמים העוסקים בביקורת. ניהול סיכון אשראי בבנק כולל את ניהול סיכון ריכוזיות וסיכון סביבה. לפרטים בדבר סיכון אשראי, ראה פירוט בדוח הכספי לשנת 2022 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי

להלן נתונים על איכות חשיפות האשראי (מאזניות וחוף מאזניות) במיליוני ₪:

א	ב	ג	ד
31/03/2023			
יתרות ברוטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך		יתרות נטו (א-ב+ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
1 חובות, למעט אגרות חוב	588	44,993	44,859
2 אגרות חוב	-	7,096	7,096
3 חשיפות חוף מאזניות	-	9,777	9,730
4 סה"כ	588	61,866	61,685

א	ב	ג	ד
31/03/2022			
יתרות ברוטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך		יתרות נטו (א-ב+ג)
	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
1 חובות, למעט אגרות חוב	407	40,487	40,259
2 אגרות חוב	-	7,022	7,022
3 חשיפות חוף מאזניות	-	9,513	9,476
4 סה"כ	407	57,022	56,757

א	ב	ג	ד
31/12/2022			
יתרות ברוטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך		יתרות נטו (א-ב+ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
1 חובות, למעט אגרות חוב	529	43,366	43,198
2 אגרות חוב	-	6,975	6,975
3 חשיפות חוף מאזניות	-	9,680	9,641
4 סה"כ	529	60,021	59,814

(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי

להלן נתונים להיקף השימוש בשיטות להפחתת סיכון אשראי, במיליוני ₪:

31/03/2023								
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
מובטחים								לא מובטחים
סך הכול יתרה מאזנית	סך הכול יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
			יתרה מאזנית	סכום מובטח	יתרה מאזנית	סכום מובטח	יתרה מאזנית	סכום מובטח
1	34,773	10,086	2,813	9,765	2,503	321	310	-
2	7,096	-	-	-	-	-	-	-
3	41,869	10,086	2,813	9,765	2,503	321	310	-
4	500	22	6	22	6	-	-	-

31/03/2022								
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
מובטחים								לא מובטחים
סך הכול יתרה מאזנית	סך הכול יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
			יתרה מאזנית	סכום מובטח	יתרה מאזנית	סכום מובטח	יתרה מאזנית	סכום מובטח
1	29,796	10,463	2,907	10,159	2,612	304	295	-
2	7,022	-	-	-	-	-	-	-
3	36,818	10,463	2,907	10,159	2,612	304	295	-
4	221	66	8	66	8	-	-	-

31/12/2022								
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
מובטחים								לא מובטחים
סך הכול יתרה מאזנית	סך הכול יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
			יתרה מאזנית	סכום מובטח	יתרה מאזנית	סכום מובטח	יתרה מאזנית	סכום מובטח
1	32,974	10,224	2,850	9,916	2,553	308	297	-
2	6,975	-	-	-	-	-	-	-
3	39,949	10,224	2,850	9,916	2,553	308	297	-
4	320	43	12	43	12	-	-	-

לא זוהה שינוי מהותי בהיקף המרכיבים המשמשים להפחתת סיכון האשראי.

(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון

להלן פירוט היקף החשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון במיליוני ₪:

31/03/2023

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי ואחרי CCF CRM)
17,779	-	-	-	-	-	-	-	-	17,779
-	-	5,289	-	-	-	27	-	-	5,316
-	-	1,181	-	7	-	14	-	-	1,202
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	354	-	160	-	14,624	247	-	15,385
-	-	-	-	-	4,940	53	-	-	4,993
-	-	-	-	-	4,608	10	-	-	4,618
-	-	-	2,553	3,926	1,548	217	-	3,610	11,854
-	-	-	-	-	-	1,399	-	-	1,399
-	-	-	-	-	-	96	433	-	529
516	-	-	-	-	-	896	-	-	1,412
-	-	-	-	-	-	13	-	-	13
18,295	-	6,824	2,553	4,093	11,096	17,336	680	3,610	64,487

1	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח) (MDB)
4	חברות ניירות ערך
5	תאגידים
6	חשיפות קמעונאיות ליחידים
7	הלוואות לעסקים קטנים
8	בביטחון נכס למגורים
9	בביטחון נדל"ן מסחרי
10	הלוואות בפיגור
11	נכסים אחרים*
11 א	*מזה: בגין מניות
12	סה"כ

31/03/2022

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי ואחרי CCF CRM)
18,818	-	-	-	-	-	-	-	-	18,818
-	-	5,039	-	-	-	12	-	-	5,051
-	-	755	-	7	-	18	-	-	780
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	478	-	-	-	13,350	-	-	13,828
-	-	-	-	-	4,670	34	-	-	4,704
-	-	-	-	-	4,454	4	-	-	4,458
-	-	-	2,406	3,385	1,452	126	-	2,623	9,992
-	-	-	-	-	-	1,415	-	-	1,415
-	-	-	-	-	-	48	241	-	289
649	-	-	-	-	-	807	-	-	1,456
-	-	-	-	-	-	13	-	-	13
19,467	-	6,272	2,406	3,392	10,576	15,814	241	2,623	60,791

1 ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
ארצית

2 ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית

3 בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח) (MDB)

4 חברות ניירות ערך

5 תאגידים

6 חשיפות קמעונאיות ליחידים

7 הלוואות לעסקים קטנים

8 בביטחון נכס למגורים

9 בביטחון נדל"ן מסחרי

10 הלוואות בפיגור

11 נכסים אחרים*

11 א* מזה: בגין מניות

12 סה"כ

31/12/2022

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי ואחרי CCF CRM)
19,839	-	-	-	-	-	-	-	-	19,839
-	-	5,275	-	-	-	27	-	-	5,302
-	-	635	-	4	-	15	-	-	654
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	375	-	151	-	14,272	182	-	14,980
-	-	-	-	-	4,900	28	-	-	4,928
-	-	-	-	-	4,439	4	-	-	4,443
-	-	-	2,503	3,824	1,528	206	-	3,407	11,468
-	-	-	-	-	-	1,353	-	-	1,353
-	-	-	-	-	-	64	406	-	470
518	-	-	-	-	-	899	-	-	1,417
-	-	-	-	-	-	13	-	-	13
20,357	-	6,285	2,503	3,979	10,867	16,868	588	3,407	64,854

1	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
2	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח) (MDB)
4	חברות ניירות ערך
5	תאגידים
6	חשיפות קמעונאיות ליחידים
7	הלוואות לעסקים קטנים
8	בביטחון נכס למגורים
9	בביטחון נדל"ן מסחרי
10	הלוואות בפיגור
11	נכסים אחרים*
11 א	*מזה : בגין מניות
12	סה"כ

סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי צד נגדי הינו סיכון לכך שצד נגדי בעסקת חוזה פיננסי ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של העסקה ולא יעמוד בתשלומים הנדרשים על פי תנאי העסקה. סיכון אשראי צד נגדי מהווה חלק מסיכון אשראי היות ומקור ההפסד הצפוי הינו כשל הצד הנגדי.

לפרטים בדבר סיכון אשראי של צד נגדי, ראה פירוט בדוח הכספי לשנת 2022 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית**ליום 31 במרץ 2023**

א	ב	ד	ה	ו
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	לאחר EAD CRM	RWA
83	85	1.4	236	72
1	שיטת החשיפה הנוכחית			
3	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)			
6	סה"כ	1.4	236	72

ליום 31 במרץ 2022

א	ב	ה	ו
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	לאחר EAD CRM	RWA
31	36	67	31
1	שיטת החשיפה הנוכחית		
3	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)		
6	סה"כ	67	31

ליום 31 בדצמבר 2022

א	ב	ד	ה	ו
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	לאחר EAD CRM	RWA
46	63	1.4	153	64
1	שיטת החשיפה הנוכחית			
3	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)			
6	סה"כ	1.4	153	64

(ב) חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון

להלן פירוט החשיפה במיליוני ₪:

31/03/2023

א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	
0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפות אשראי	תיק פיקוחי / משקל סיכון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	8	-	-	-	-	-	8	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	197	-	-	1	-	-	198	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח) (MDBs)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
-	-	-	-	-	18	-	-	18	תאגידים
-	-	-	-	-	12	-	-	12	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	205	-	-	31	-	-	236	סה"כ

31/03/2022

א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	
0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפות אשראי	תיק פיקוחי / משקל סיכון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	1	-	-	-	-	-	1	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	44	-	-	-	-	-	44	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח) (MDBs)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
-	-	-	-	-	18	-	-	18	תאגידים
-	-	-	-	-	4	-	-	4	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	45	-	-	22	-	-	67	סה"כ

31/12/2022

א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	תיק פיקוחי / משקל סיכון
0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפות אשראי	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	11	-	-	-	-	-	11	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	100	-	-	-	-	-	100	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
-	-	-	-	-	27	-	-	27	תאגידים
-	-	-	-	-	15	-	-	15	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	111	-	-	42	-	-	153	סה"כ

(ג) הרכב הביטחון בגין החשיפה לסיכון אשראי צד נגדי

31/03/2023

א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון (SFTs) ניירות ערך					
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	
מזומן - מטבע מקומי	-	-	-	-	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	-	-	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	1	-	-	-
סה"כ	-	1	-	-	-

31/12/2022

א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון (SFTs) ניירות ערך					
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	
מזומן - מטבע מקומי	-	-	-	-	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	8	-	22	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	10	-	-	-
סה"כ	-	18	-	22	-

סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברווחיותו בשל שינויים אפשריים בשווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות (מאזני וחוז' מאזני) הנובעים משינויים במחירי השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעורי הריבית, שינוי בשערי חליפין, שינויים בשוק ההון. סיכון שוק כולל את רכיבי הסיכון הבאים: סיכון בסיס, סיכון ריבית, סיכון מניות וסיכון אופציות. לפרטים בדבר סיכון שוק, ראה דוח כספי לשנת 2022 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן נתונים לגבי נכסי סיכון שוק משוקללים במיליונים:

31/12/2022	31/03/2022	31/03/2023	
א	א	א	
סכומים	סכומים	סכומים	
			מוצרים ישירים (outright products)
-	25	-	1 סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
-	-	-	2 סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
32	41	22	3 סיכון שער חליפין
-	-	-	4 סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
-	-	-	5 הגישה הפשוטה
-	-	-	6 גישת דלתה-פלוס
-	-	-	7 גישת התרחישים
-	-	-	8 איגוח
32	66	22	9 סה"כ

סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. נזילות מוגדרת כיכולת הבנק לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויות במועד פירעון מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

(א) יחס כיסוי נזילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
31/03/2022		31/03/2023		במיליוני שקלים חדשים
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו
סך הכל נכסים באיכות גבוהה				
14,743		14,798		1 סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)
תזרימי מזומנים יוצאים				
1,420	21,687	1,344	22,984	2 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
441	8,812	448	8,957	3 פיקדונות יציבים
829	7,882	668	6,441	4 פיקדונות פחות יציבים
150	4,993	228	7,586	4א פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
10,288	16,166	10,609	16,233	5 מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	-	-	6 פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים
10,148	16,026	10,587	16,211	7 פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
140	140	22	22	8 חובות לא מובטחים
מימון סיטונאי מובטח				
1,740	6,823	1,600	6,822	9 דרישות נזילות נוספות, מזה:
913	913	560	560	11 תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנזורים ודרישות ביטחון אחרות
-	-	-	-	12 תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
827	5,910	1,040	6,262	13 קווי אשראי ונזילות
-	-	-	-	14 מחויבויות מימון חוזיות אחרות
94	2,699	98	2,772	15 מחויבויות מימון מותנות אחרות
13,542		13,651		16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
תזרימי מזומנים נכנסים				
-	-	-	-	17 הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
1,977	3,082	2,393	3,713	18 תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
858	949	534	604	19 תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
2,835	4,031	2,927	4,317	20 סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם				
14,743		14,798		21 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
10,707		10,724		22 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
137.9		138.2		23 יחס כיסוי נזילות (%)

להלן פירוט מרכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע של הבנק, במיליוני שקלים חדשים:

- ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת (1) מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא ו- (2) כל המגבלות הרלוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 2 וברמה 2 ומגבלה על תזרימים נכנסים).

ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע

המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של 77 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות

1. הגורמים העיקריים המשפיעים על יחס כיסוי הנזילות הינם
 - היקף הנכסים באיכות גבוהה (HQLA) מושפע בעיקר מהיקף הפיקדונות שהבנק מגייס לעומת היקף האשראי הניתן. במהלך הרבעון המדווח גדלו יתרות האשראי לציבור ב-1.149 מיליארד ₪ לעומת קיטון בסך 306 מיליון ₪ בפיקדונות הציבור.
 - היקף ותמהיל פיקדונות הציבור בדגש על התקופה הנותרת עד לאופציית המשיכה הראשונה של הפיקדון ועל סוג הלקוח (קמעונאי, עסק קטן, תאגיד שהינו גוף פיננסי, תאגיד שאינו גוף פיננסי וכו').
 - היקף ההתחייבויות למתן אשראי לצדדים נגדיים השונים והיקף מחויבויות המימון המותנות של הבנק.
 - היקף תזרימי המזומנים מחשיפות הנפרעות כסדרן בטווח של חודש.
 - החלטות השקעה של הבנק באיגרות חוב, דהיינו האם להשקיע בנכסים נזילים באיכות גבוהה או באגרות חוב פחות נזילות. כמו כן, החלטה על מימוש אגרות חוב פחות נזילות מגדילה את יחס כיסוי הנזילות.

2. שינויים תוך תקופתיים ושינויים לאורך זמן

נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות במיליוני ₪ ליום:	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2022
סך הכל נכסים באיכות גבוהה	12,666	13,823	14,493
תזרימי מזומנים יוצאים	12,848	14,937	13,757
תזרימי מזומנים נכנסים	3,072	3,611	2,721
תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	9,776	11,326	11,036
יחס כיסוי הנזילות	130%	122%	131%

במהלך הרבעון המדווח, מיום 31.12.22 ועד ליום 31.3.23, חל קיטון ביחס כיסוי הנזילות מ-131% ל-130% המשקף קיטון בסך 567 מיליון ₪ בעודף הנזילות.

3. הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה

רוב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) בבנק הינם נכסי רמה 1 אשר נחשבים לנכסים הנזילים ביותר ולפיכך אינם כפופים למקדם ביטחון תחת יחס כיסוי הנזילות (מקדם 100%). להלן הרכב הנכסים באיכות גבוהה (HQLA) ליום 31.3.23 (במיליוני ₪ בערכים משוקללים):

31/12/2022		31/03/2022		31/03/2023		
ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	
14,521	14,493	14,735	13,823	14,798	12,666	סה"כ נכסי רמה 1
0	0	8	0	0	0	נכסי רמה 2 א'
0	0	0	0	0	0	נכסי רמה 2 ב'
14,521	14,493	14,743	13,823	14,798	12,666	סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)

- צורכי הנזילות הפוטנציאליים (תזרימי מזומנים יוצאים) עפ"י חישוב יחס כיסוי הנזילות הסתכמו ליום 31.3.23 בסך 12.848 מיליארד ₪ ובניכוי תזרימי מזומנים נכנסים הסתכמו תזרימי המזומנים היוצאים נטו בסך 9.776 מיליארד ₪.
- כנגדם הבנק מחזיק ליום 31.3.23 נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך 12.666 מיליארד ₪.
- לפיכך, עודפי הנזילות של הבנק במסגרת חישוב יחס כיסוי הנזילות ליום 31.3.23 מסתכמים ב- 2.890 מיליארד ₪.

4. ריכוזיות של מקורות מימון

הבנק הינו בנק מסחרי הפועל בכל מגזרי הפעילות. מתכונת זו מאפשרת לבנק לגוון את תמהיל מקורותיו. ליום 31.3.23 מהווים הפיקדונות שהופקדו ע"י מפקידים שיתרתם אינה עולה על 1 מיליון ₪ 35.2% מכלל פיקדונות הציבור ומפקידים שיתרתם מ- 1 מ' ₪ ועד ל- 10 מ' ₪ מהווים 20.4% מכלל פיקדונות הציבור. בנוסף, ניתן לראות בטבלה לעיל "פירוט מרכיבי יחס כיסוי הנזילות" כי הסכום הכולל של פיקדונות קמעונאיים ופיקדונות מעסקים קטנים הסתכם בממוצע ברבעון המדווח בסך כ- 22.984 מיליארד ₪ לעומת מימון סיטונאי בלתי מובטח לתקופה נותרת לפירעון של עד חודש בסך 16.233 מיליארד ₪ (ממוצע ברבעון המדווח).

5. חשיפות לגזרים ודרישת ביטחונות אפשרית

ליום 31.12.23 סך [בטוחות](#) שהבנק העמיד לצדדים נגדיים בגין גזרים [מעבר לדלפק](#) הסתכם ב- 38 מיליון ₪ ובגין פעילות בבורסה לניירות ערך ופעולות בשוק המעו"ף של לקוחותיו הועמדו ביטחונות בסך 38 מיליון ₪. בגין דרישות ביטחון אפשריות נוספות כלל הבנק ליום 31.3.23 תזרים יוצא נוסף בסך 86 מיליון ₪. סכום זה מחושב בהתאם לתזרים הביטחונות המקסימאלי שחל במהלך חלון של 30 ימים במשך השנתיים האחרונות.

6. יחס כיסוי הנזילות בחתך מטבעות

הבנק פועל בעיקר במגזר השקלים וסך הנכסים התוך מאזניים שלו בשקלים (לרבות שקל צמוד מדד ושקל צמוד למט"ח) מסתכם ליום 31.3.23 בשיעור של כ- 96.2% מסך המאזן. במגזר המט"ח סך הנכסים התוך מאזניים מסתכם ליום 31.3.23 בשיעור 2.6% מסך המאזן מרביתם במטבע דולר ארצות הברית.

הבנק מקפיד על התאמה מטבעית בין סך הנכסים באיכות גבוהה לבין התזרים היוצא נטו בכל המטבעות המהותיים (שקל ודולר) ומנהל את יחס כיסוי הנזילות במטבעות המהותיים בתדירות יומית. להלן נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות בחלוקה לפי מטבעות:

31/12/2022	31/03/2022	31/03/2023	
127%	111%	122%	שקלים
236%	143%	193%	דולר ארה"ב
315%	215%	256%	סה"כ מט"ח
131%	122%	130%	בכל המטבעות

7. תיאור של מידת הריכוזיות של ניהול הנזילות ויחסי הגומלין בין היחידות בקבוצה:

השפעתן של החברות הבנות של הבנק על מצב נזילותו ועל יחס כיסוי הנזילות אינה מהותית.

הבנק משתייך ל"קבוצת דיסקונט" אולם מנהל את נזילותו באופן עצמאי, עסקאות נזילות בין הבנק לבין החברה האם מתבצעות בתנאי שוק ובכפוף לאישור הדירקטוריון. כחלק מניהול הנזילות העצמאי, מרכנתיל הנפקות בע"מ, חברה בבעלות מלאה של הבנק, פרסמה במהלך פברואר 2023 תשקיף מדף בתוקף עד ליום 7.2.2025 עם אפשרות להארכת תוקף התשקיף בשנה נוספת עד ליום 7.2.2026.

ד) יחס מימון יציב

יחס המימון היציב נטו מוגדר כסכום המימון היציב הזמין חלקי סכום המימון היציב הנדרש. יחס זה צריך להיות שווה ל-100% לפחות, על בסיס שוטף. "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש ("מימון יציב נדרש") הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא זה בתוקף מיום 31.12.21 והבנק מיישם את ההוראה כנדרש. נכון ליום 31.3.23 יחס המימון היציב מסתכם ב- 122.9%.

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.3.2023:

ה	ד	ג	ב	א	במיליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
					פריטי מימון יציב זמין (AFS)
5,217	815	47	93	4,262	1 הון:
5,217	815	47	93	4,262	2 הון פיקוחי
-	-	-	-	-	3 מכשירי הון אחרים
23,446	932	3,547	20,754	-	4 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
12,621	385	1,597	11,283	-	5 פיקדונות יציבים
10,825	547	1,950	9,471	-	6 פיקדונות פחות יציבים
13,307	5,097	2,670	24,220	-	7 מימון סיטונאי:
-	-	-	-	-	8 פיקדונות לצרכים תפעוליים
13,307	5,097	2,670	24,220	-	9 מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	-	10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
1,148	1,114	67	597	-	11 התחייבויות אחרות:

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
-	-	-	-	-	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1,148	1,114	67	597	-	13 כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
43,118					14 סך מימון יציב זמין (AFS)
					פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
166					15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	-	16 פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
30,242	29,063	4,605	20,094	-	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:
-	-	-	-	-	18 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1
443	221	56	1,291	-	19 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
20,707	18,189	4,040	18,298	-	20 הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבניות, לבנקים מרכזיים ולשויות סקטור ציבורי, מזה:
2,979	3,795	522	10,831	-	21 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
9,080	10,640	507	505	-	22 הלוואות לדיר המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
1,639	2,349	112	111	-	23 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
12	13	2		-	24 ניירות ערך שאינם בכשל ושאנם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
-	-	-	-	-	25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
4,224	2,682	365	3,624	536	26 נכסים אחרים:
-	-	-	-	-	27 סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-				-	28 נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
-				-	29 נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
2				-	30 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
4,222	2,682	365	3,624	536	31 כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
457	3,116	3,023	3,589	-	32 פריטים חוץ מאזניים
35,089					33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
122.9%					34 יחס מימון יציב נטו NFSR (%)

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.3.2022 :

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
					פריטי מימון יציב זמין (AFS)
4,337	525	39	82	3,691	1 הון :
4,337	525	39	82	3,691	2 הון פיקוחי
-	-	-	-	-	3 מכשירי הון אחרים
22,208	621	1,864	21,433	-	4 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים :
12,095	309	1,016	11,390	-	5 פיקדונות יציבים
10,113	312	848	10,043	-	6 פיקדונות פחות יציבים
13,304	5,002	1,805	23,653	-	7 מימון סיטונאי :
-	-	-	-	-	8 פיקדונות לצרכים תפעוליים
13,304	5,002	1,805	23,653	-	9 מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	-	10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
1,435	1,306	258	484	-	11 התחייבויות אחרות :
-	-	-	-	-	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1,435	1,306	258	484	-	13 כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
41,284	0	0	0	0	14 סך מימון יציב זמין (AFS)
					פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
160	0	0	0	0	15 סך נכסים נוילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	-	16 פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
27,415	26,733	3,871	20,017	-	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם :
-	-	-	-	-	18 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה ברמה 1

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
223	55	45	972	-	19 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
19,591	17,649	3,425	18,673	-	20 הלוואות ללקוחות סיוטנאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:
2,740	3,530	467	11,931	-	21 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
7,578	9,014	398	354	-	22 הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
1,586	2,302	95	84	-	23 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
23	15	3	18	-	24 ניירות ערך שאינם בכשל ושאנם כשירים להיחשב נכסים נוילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
-	-	-	-	-	25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
5,751	4,557	248	1,759	469	26 נכסים אחרים:
-	-	-	-	-	27 סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-				-	28 נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
-				-	29 נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
2				-	30 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
5,748	4,557	248	1,759	469	31 כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
440	2,697	2,135	4,535	-	32 פריטים חוץ מאזניים
33,766					33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
122.3%					34 יחס מימון יציב נטו NFSR (%)

נספחים מילון מונחים מקוצר	הסבר
מונח באזל	ועידת באזל המפתחת תקני בנקאות במטרה לספק יציבות למערכת הבנקאות הבין לאומית ולהפחית עיוותי תחרות בין בנקים.
הפחתת סיכון אשראי (CRM)	הפחתת סיכון אשראי (CRM - Credit Risk Mitigation) - מקוזי סיכון המותרים לקיזוז עפ"י הוראות באזל 2 (בעיקר: ביטחונות נזילים משועבדים כנדרש). לפי הוראות אלה הבנק יכול, בעת חישוב דרישות ההון, להפחית את חשיפת האשראי שלו כלפי הצד הנגדי, ובכך להביא בחשבון את השפעת הפחתת הסיכון של הביטחון.
מגבלה	מגבלה רגולטורית (Regulatory Risk Limit): היגד שנקבע ע"י גורם רגולטורי, המהווה גבול מינימום / מקסימום לפעילות הבנק. מגבלה פנימית (Internal Risk Limit): היגד הנקבע ע"י הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
CCF	(Credit Conversion Factors) המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל 2, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.