

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ



גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים

ליום 31 במרץ 2021

מסמך זה מפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory/2021>

תוכן עניינים

הקדמה	3
יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים	4
(א) יחסים פיקוחיים עיקריים	4
(ב) הסיכונים המתפתחים	5
(ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים	5
הרכב ההון	6
(א) הרכב הון פיקוחי	6
יחס המינוף	11
(א) השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף	12
(ב) יחס המינוף	13
סיכון אשראי	14
(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי	14
(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי	15
(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון	16
סיכון אשראי של צד נגדי	18
(א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית	18
(ב) הקצאת הון בגין התאמת שערך לסיכון אשראי	19
סיכון שוק	19
(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית	19
סיכון נזילות	20
(א) יחס כיסוי נזילות	20
(ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע	21
(ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות	21
נספחים	24
(א) מילון מונחים מקוצר	24

הערות:

1. גילוי זה מותאם להוראת הדיווח לציבור העדכנית שמספרה 651 של בנק ישראל.
2. גילויים המפורטים בדוח זה מבוססים על דרישות הגילוי של הנדבך השלישי של הוראות באזל בתוספת גילויים המבוססים על מקורות אחרים כגון ה-[FSF](https://www.fsb.org/) (Financial Stability Forum) או ה-[FSB](https://www.fsb.org/) (Financial Stability Board).
3. דוח זה הינו נספח לדוחות הכספיים. ככלל, ניתן למצוא סקירה תמציתית על סיכונים ואופן ניהולם בדוח הדירקטוריון וההנהלה שבדוחות הכספיים.
4. 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/2021>

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.

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.

להשפעות נגיף הקורונה [ראה התייחסות בדוח הכספי](#).

סמוך למועד פרסום הדוח הכספי חלה הסלמה במצב הביטחוני. נכון למועד כתיבת הדוח נמשכת המתיחות הבטחונית. עד כה תגובת השווקים הפיננסיים לאירועים הייתה מתונה. עם זאת, קיימת אי ודאות בדבר המשך האירועים הבטחוניים, עוצמתם והשלכותיהם האפשריות.

חקירת משטרת ישראל - בהמשך לגילוי שניתן בדוחות הבנק לשנת 2020 (עמ' 131). לבנק לא נמסר מידע בדבר פרטי החקירה, לרבות מהות החשדות לכאורה. עם זאת, למיטב ידיעת הבנק לא עלו חשדות כנגד הבנק והחקירה אינה מתנהלת כנגדו.

ביום 30 באפריל 2021, הסתיימו בהסכמה יחסי עובד מעביד בין הבנק לבין הסמנכ"ל.

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.



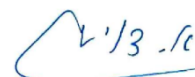
מוחמד עווד

מנהל הסיכונים הראשי



יהושע בורשטיין

המנהל הכללי



אסתר דויטש

יו"ר הדירקטוריון

מידע רלוונטי נוסף ניתן למצוא בפרק "סקירת סיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה. בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23.05.21 במסגרת אישור הדוחות הכספיים ליום 31.3.2020, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".

יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים

(א) יחסים פיקוחיים עיקריים

ה	ד	ג	ב	א	על בסיס מאוחד ליום:
31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021	
הון זמין (במיליוני ₪)					
3,133	3,167	3,192	3,243	3,370	1 הון עצמי רובד 1
3,128	3,162	3,155	3,202	3,332	1A הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
3,133	3,167	3,192	3,243	3,370	2 הון רובד 1
3,128	3,162	3,155	3,202	3,332	2A הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
3,837	3,877	3,868	3,920	4,028	3 הון כולל
3,832	3,872	3,831	3,879	3,990	3A הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ₪)					
27,882	28,350	28,493	28,563	29,354	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
11.24%	11.17%	11.20%	11.35%	11.48%	5 יחס הון עצמי רובד 1
11.22%	11.15%	11.07%	11.21%	11.35%	5A יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
11.24%	11.17%	11.20%	11.35%	11.48%	6 יחס הון רובד 1
11.22%	11.15%	11.07%	11.21%	11.35%	6A יחס הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
13.76%	13.68%	13.58%	13.72%	13.72%	7 יחס הון כולל
13.74%	13.66%	13.45%	13.58%	13.59%	7A יחס הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
8.21%	8.20%	8.20%	8.19%	8.19%	11A יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
3.03%	2.97%	3.00%	3.16%	3.29%	12A יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
47,250	49,969	52,390	53,787	54,372	13 סך החשיפות (במיליוני ₪)
6.6%	6.3%	6.1%	6.0%	6.2%	14 יחס המינוף (באחוזים)
6.6%	6.3%	6.0%	6.0%	6.1%	14A יחס המינוף, לפני השפעות תוכנית ההתייעלות (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
9,654	10,736	11,714	12,360	11,646	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
6,391	8,338	7,690	8,186	8,211	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
151.1%	128.8%	152.3%	151.0%	142.0%	17 יחס כיסוי נזילות (באחוזים)

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

לא זוהו שינויים משמעותיים לתקופת הדיווח ולעומת רבעון קודם, ביחסים העיקריים הנובעים משינויים במבנה הבנק או מהמודל העסקי.

ב) הסיכונים המתפתחים

הבנק רואה בסיכוני השפעות משבר הקורונה (לרבות השלכות סביבת המאקרו הכלכלית), סיכון האשראי, המודל העסקי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכוני מודלים, היבטי הגנת הפרטיות, סיכון התנהגותי וסיכון סביבה ואקלים, כסיכונים המתפתחים המהותיים ביותר. 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) היוצרים את המכנה של דרישות ההון מבוססות סיכון במיליונים.

	א	ב	ג	ד
	נכסי סיכון משוקללים*		דרישות הון מזעריות*	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
1	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) **	25,593	24,781	2,992
6	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	36	45	4
10	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	6	9	1
15	סיכון סילוק (Settlement risk)	-	-	-
16	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	-	-	-
25	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	1,018	1,024	119
	סך הכל סיכון אשראי	26,653	25,859	3,116
20	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	46	71	5
24	סיכון תפעולי	2,655	2,633	310
27	סך הכל	29,354	28,563	3,431

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

** סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של 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

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021	
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	-
1 הון מניות רגילות שהונפק ע"י התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1					
15.1.2	-	3,114	-	2,952	-
2 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן					
15.1.3 15.1.4	-	(78)	-	(22)	-
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 מייעוט)					
15	-	3,239	-	3,133	-
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					
	-	(2)	-	(2)	-
9 נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם					
	-	(1)	-	-	-
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 ההון					
	-	-	-	-	-
12 פער שלילי בין הפרשות להפסדים צפויים					
	-	-	-	-	-
13 גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח					

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021	
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 לבאזל 3
הון עצמי רובד 1 : מכשירים ועודפים					
13.1	-	-	-	(1)	-
14 רוחחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההון 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 נידחים לשלם שיסולקו 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					
	-	-	-	-	-
18 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקות התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי					
	-	-	-	-	-
5.3	-	(2)	-	(2)	-
19 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקות 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	-	(113)	-	(52)	-
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	-	122	-	57	-
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	-	122	-	57	-
26 ג. מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1. שלא נכללו במסגרת סעיפים 26 א ו- 26 ב.					

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021	
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					
27	-	-	-	-	ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
28	-	4	-	-	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
29	-	3,243	-	3,133	הון עצמי רובד 1
הון רובד 1 נוסף : מכשירים					
30	-	-	-	-	מכשירי הון מניות רובד 1 שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מכשירים אלה
31	-	-	-	-	מזה : מסווג כהון עצמי בהתאם להוראות הדיווח לציבור
32	-	-	-	-	מזה : מסווג כהתחייבות בהתאם להוראות הדיווח לציבור
33	-	-	-	-	מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
34	-	-	-	-	מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג'
35	-	-	-	-	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
36	-	-	-	-	הון רובד 1 לפני ניכויים
הון רובד 1 נוסף : ניכויים					
37	-	-	-	-	השקעה עצמית במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
38	-	-	-	-	החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון הכלולים ברובד 1 נוסף
39	-	-	-	-	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
40	-	-	-	-	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
41	-	-	-	-	ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
41.A.	-	-	-	-	מזה : בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
41.B.	-	-	-	-	מזה : ניכויים נוספים להון רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיף 41.A.

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021	
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					
	-	-	-	-	ניכויים בהון רובד 1 נוסף הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
42	-	-	-	-	מזה : ניכויים החלים על הון רובד 1 נוסף מאחר ואין בהון 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
43	-	-	-	-	סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף
44	-	-	-	-	הון רובד 1 נוסף
45	-	3,243	-	3,133	3,370 הון רובד 1
הון רובד 2 : מכשירים והפרשות					
46	-	260	-	260	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים ברובד 1) ופרמיה על מכשירים אלה
12.2.2	-	94	-	129	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
4.1 14.2	-	323	-	315	333 הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
51	-	677	-	704	658 הון רובד 2 לפני ניכויים
הון רובד 2 : ניכויים					
52	-	-	-	-	השקעה עצמית במכשירי הון רובד 2, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים)
53	-	-	-	-	החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד של תאגידים פיננסיים
54	-	-	-	-	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
55	-	-	-	-	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
56	-	-	-	-	ניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021	
במיליוני ₪					
הפניות למאזן הפיקוח	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוח	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוח	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
הון עצמי רובד 1 : מכשירים ועודפים					
56.א.	-	-	-	-	מזה : בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
56.ב.	-	-	-	-	מזה : ניכויים נוספים להון רובד 2
	-	-	-	-	התאמות פיקוחיות בהון רובד 2 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	-	-	-	-	מזה : השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
57	-	-	-	-	סך כל הניכויים להון רובד 2
58	-	677	-	704	658
59	-	3,920	-	3,837	4,028
	-	-	-	-	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	-	-	-	-	מזה : מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי
60	-	28,563	-	27,882	29,354
יחסי הון וכריות לשימור הון					
61	-	11.35%	-	11.24%	11.48%
62	-	11.35%	-	11.24%	11.48%
63	-	13.72%	-	13.76%	13.72%
64	-	-	-	-	-
65	-	-	-	-	-
66	-	-	-	-	-
67	-	-	-	-	-
68	-	-	-	-	-
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים					
69	-	8.19%	-	8.21%	8.19%
70	-	8.19%	-	8.21%	8.19%

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021	
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					
71	-	11.69%	-	11.71%	11.69%
יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים					
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)					
72	-	-	-	-	-
השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות הבנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה					
73	-	-	-	-	-
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					
74	-	-	-	-	-
זכויות שירות למשכנתאות (בניכוי מסים נדחים לשלם)					
75	8.1.1	324	-	313	334
מיסים נדחים לקבל שנוצרו מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה					
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2					
76	4.1 14.2	594	-	467	565
הפרשה כשירה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה					
77	-	323	-	315	333
התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית					
78	-	-	-	-	-
הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה					
79	-	-	-	-	-
התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים					
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר					
80	-	-	-	-	-
סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)					
81	-	-	-	-	-
סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 בשל התקרה					
82	-	-	-	-	-
סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 נוסף הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)					
83	-	-	-	-	-
סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 נוסף בשל התקרה					
84	-	94	-	129	65
סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)					
85	-	-	-	34	29
סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה					

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 ₪:

	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	
1	50,937	44,781	51,363	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
2	-	-	-	התאמות בגין השקעות ביישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח, המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
3	-	-	-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
4	(93)	(74)	13	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
5	-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
6	2,411	2,100	2,462	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (לאחר המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
7	532	443	534	התאמות אחרות
8	53,787	47,250	54,372	סך הכל חשיפה לצורך יחס המינוף

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

(ב) יחס המינוף

במיליוני ₪			
31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	
חשיפות מאזניות			
51,334	45,062	51,849	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות והפרשה קבוצתית)
(37)	(4)	(5)	2 סכומים בגין נכסים שנוכו לצורך קביעת הון רובד ראשון
51,297	45,058	51,844	3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
31	54	23	4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתה של בטחון משתנה במזומן כשיר)
48	50	43	5 סכומי 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
-	(12)	-	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
79	92	66	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			
7,826	6,687	7,926	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(5,415)	(4,587)	(5,464)	18 התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
2,411	2,100	2,462	19 סך חשיפה חוץ מאזנית
הון וסך החשיפות			
3,243	3,133	3,370	20 הון רובד ראשון
53,787	47,250	54,372	21 סך החשיפות
יחס המינוף			
6.0%	6.6%	6.2%	22 יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

לא זוהו הבדלים מהותיים בתמהיל הרכיבים העיקריים המשמשים לחישוב יחס המינוף ביחס לרבעון קודם.

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 במסמך הסיכונים אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020 ועומד לעיון [באתר הבנק](#).

א) איכות האשראי של חשיפות אשראי

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

א	ב	ג	ד	
31/03/2021				
פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	אחרים			
505	34,738	640	34,603	1 חובות, למעט אגרות חוב
-	5,672	2	5,670	2 אגרות חוב
1	7,939	27	7,913	3 חשיפות חוף מאזניות
506	48,349	669	48,186	4 סה"כ

א	ב	ג	ד	
31/03/2020				
פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	אחרים			
518	32,569	528	32,559	1 חובות, למעט אגרות חוב
8	4,698	3	4,703	2 אגרות חוב
1	6,690	19	6,672	3 חשיפות חוף מאזניות
527	43,957	550	43,934	4 סה"כ

א	ב	ג	ד	
31/12/2020				
פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	אחרים			
478	33,748	653	33,573	1 חובות, למעט אגרות חוב
15	6,275	3	6,287	2 אגרות חוב
1	7,834	26	7,809	3 חשיפות חוף מאזניות
494	47,857	682	47,669	4 סה"כ

ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי

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

31/03/2021									
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	
מובטחים									לא מובטחים
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון				מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי
			יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית
1	24,587	10,016	2,965	9,644	2,612	372	353	-	-
2	5,670	-	-	-	-	-	-	-	-
3	30,257	10,016	2,965	9,644	2,612	372	353	-	-
4	281	33	8	33	8	-	-	-	-

31/03/2020									
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	
מובטחים									לא מובטחים
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון				מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי
			יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית
1	24,465	8,094	2,807	7,764	2,530	330	277	-	-
2	4,703	-	-	-	-	-	-	-	-
3	29,168	8,094	2,807	7,764	2,530	330	277	-	-
4	347	33	10	33	10	-	-	-	-

31/12/2020									
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	
מובטחים									לא מובטחים
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון				מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי
			יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית
1	23,512	10,061	3,027	9,533	2,556	528	471	-	-
2	6,287	-	-	-	-	-	-	-	-
3	29,799	10,061	3,027	9,533	2,556	528	471	-	-
4	293	28	7	28	7	-	-	-	-

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 ₪:

31/03/2021

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 CCF ואחרי CRM)
15,041	-	17	-	-	-	-	-	-	15,058
-	-	4,223	-	-	-	30	-	-	4,253
-	-	565	-	13	-	11	-	-	589
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	365	-	-	-	11,523	-	-	11,888
-	-	-	-	-	4,243	63	-	-	4,306
-	-	-	-	-	4,037	10	-	-	4,047
-	-	-	1,960	2,620	1,534	78	-	1,334	7,526
-	-	-	-	-	-	1,446	-	-	1,446
-	-	-	-	-	-	148	167	-	315
648	-	-	-	-	-	836	-	-	1,484
-	-	-	-	-	-	63	-	-	63
15,689	-	5,170	1,960	2,633	9,814	14,145	167	1,334	50,912
סה"כ									

31/03/2020

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 CCF ואחרי CRM)
10,223	-	19	-	-	-	-	-	-	10,242
-	-	3,812	-	-	-	32	-	-	3,844
-	-	999	-	4	-	10	-	-	1,013
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	332	-	-	-	11,021	-	-	11,353
-	-	-	-	-	4,448	50	-	-	4,498
-	-	-	-	-	4,194	1	-	-	4,195
-	-	-	1,557	2,038	1,445	61	-	697	5,798
-	-	-	-	-	-	1,257	-	-	1,257
-	-	-	-	-	-	154	227	-	381
609	-	-	-	-	-	738	-	-	1,347
-	-	-	-	-	-	12	-	-	12
10,832	-	5,162	1,557	2,042	10,087	13,324	227	697	43,928
סה"כ									

31/12/2020

א	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
15,604	17	-	-	-	-	-	-	15,621
-	4,180	-	-	-	24	-	-	4,204
-	562	-	6	-	16	-	-	584
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	400	-	-	-	11,220	-	-	11,620
-	-	-	-	4,201	39	-	-	4,240
-	-	-	-	4,001	2	-	-	4,003
-	-	1,802	2,471	1,518	65	-	1,140	6,996
-	-	-	-	-	1,421	-	-	1,421
-	-	-	-	-	149	176	-	325
668	-	-	-	-	705	-	-	1,373
-	-	-	-	-	13	-	-	13
16,272	5,159	1,802	2,477	9,720	13,641	176	1,140	50,387
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 במסמך הסיכונים אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020 ועומד לעיון

[באתר הבנק](#).

א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית**ליום 31 במרץ 2021**

ו	ה	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
25	32	16	16	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)
25	32	16	16	6 סה"כ

ליום 31 במרץ 2020

ו	ה	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
27	58	47	20	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)
27	40	27	13	6 סה"כ

ביום 31 בדצמבר 2020

ו	ה	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
33	41	21	20	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)
33	41	21	20	6 סה"כ

ב) הקצאת הון בגין התאמת שערוד לסיכון אשראי

להלן פירוט הקצאות ההון בגין התאמת שערוד לסיכון אשראי במיליוני ₪:

ליום 31 במרץ 2021		ליום 31 במרץ 2020		ביום 31 בדצמבר 2020	
א	ב	א	ב	א	ב
EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA
27	6	128	20	44	9
3 סך כל התיקים שמחשבים בגינם (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית					

לא חל שינוי מהותי בהשפעת ה CVA על יחסי הלימות ההון.

סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברווחיותו בשל שינויים אפשריים בשווי ההון של הנכסים והתחייבויות (מאזני וחוץ 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 פירוט במסמך הסיכונים אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020 ועומד לעיון [באתר הבנק](#).

א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן נתונים לגבי נכסי סיכון שוק משוקללים במיליונים:

31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	
א	א	א	
סכומים	סכומים	סכומים	
			מוצרים ישירים (outright products)
1	17	24	1 סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
-	-	-	2 סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
70	46	22	3 סיכון שער חליפין
-	-	-	4 סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
-	-	-	5 הגישה הפשוטה
-	1	-	6 גישת דלתה-פלוס
-	-	-	7 גישת התרחישים
-	-	-	8 איגור
71	64	46	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				
31/03/2020		31/03/2021		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				
10,721		12,256		1 סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)
תזרימי מזומנים יוצאים				
1,057	17,353	1,302	20,787	2 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
313	6,262	383	7,649	3 פיקדונות יציבים
575	5,448	734	6,970	4 פיקדונות פחות יציבים
169	5,643	185	6,168	4א פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
8,288	12,159	7,887	12,413	5 מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	-	-	6 פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים
8,131	12,002	7,866	12,392	7 פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
157	157	21	21	8 חובות לא מובטחים
מימון סיטונאי מובטח				
1,406	4,846	1,518	5,892	10 דרישות נזילות נוספות, מזה:
577	577	616	617	11 תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
-	-	-	-	12 תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
830	4,269	902	5,275	13 קווי אשראי ונזילות
-	-	-	-	14 מחויבויות מימון חוזיות אחרות
79	2,384	83	2,436	15 מחויבויות מימון מותנות אחרות
10,830		10,790		16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
תזרימי מזומנים נכנסים				
-	-	-	-	17 הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
2,294	3,263	1,753	2,598	18 תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
563	671	544	636	19 תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
2,857	3,934	2,297	3,234	20 סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם				
10,721		12,256		21 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
7,973		8,493		22 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
134.9		144.5		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 74 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-911 מיליון ₪ לעומת גידול בסך 634 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

31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות במיליוני ₪ ליום:
12,360	9,654	11,646	סך הכל נכסים באיכות גבוהה
10,657	9,570	10,651	תזרימי מזומנים יוצאים
2,471	3,179	2,440	תזרימי מזומנים נכנסים
8,186	6,391	8,211	תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
151%	151%	142%	יחס כיסוי הנזילות

במהלך הרבעון המדווח, מיום 31.3.21 ועד ליום 31.12.20, חל קיטון ביחס כיסוי הנזילות מ-151% ל-142% המשקף קיטון בסך 739 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 31.3.21 (במיליוני ₪ בערכים משוקללים):

31/12/2020		31/03/2020		31/03/2021		
ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	
12,397	12,346	10,705	9,638	12,241	11,631	סה"כ נכסי רמה 1
15	14	16	16	15	15	נכסי רמה 2 א'
0	0	0	0	0	0	נכסי רמה 2 ב'
12,412	12,360	10,721	9,654	12,256	11,646	סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)

- צורכי הנזילות הפוטנציאליים (תזרימי מזומנים יוצאים) עפ"י חישוב יחס כיסוי הנזילות הסתכמו ליום 31.3.21 בסך 10.651 מיליארד ₪ ובניכוי תזרימי מזומנים נכנסים הסתכמו תזרימי המזומנים היוצאים נטו בסך 8.211 מיליארד ₪.
- כנגדם הבנק מחזיק ליום 31.3.21 נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך 11.646 מיליארד ₪.
- לפיכך, עודפי הנזילות של הבנק במסגרת חישוב יחס כיסוי הנזילות ליום 31.3.21 מסתכמים ב-3.435 מיליארד ₪.

4. ריכוזיות של מקורות מימון

הבנק הינו בנק מסחרי הפועל בכל מגזרי הפעילות. מתכונת זו מאפשרת לבנק לגוון את תמהיל מקורותיו. ליום 31.3.21 מהווים הפיקדונות שהופקדו ע"י מפקידים שיתרתם אינה עולה על 1 מיליון ₪ 40.0% מכלל פיקדונות הציבור ומפקידים שיתרתם מ-1 מ' ₪ ועד ל-10 מ' ₪ מהווים 22.9% 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-20.963 מיליארד ₪ לעומת מימון סיטונאי בלתי מובטח לתקופה נותרת לפירעון של עד חודש בסך 11.970 מיליארד ₪ (ממוצע ברבעון המדווח).

5. חשיפות לנגזרים ודרישת ביטחונות אפשרית

ליום 31.3.21 סך [הבטוחות](#) שהבנק העמיד לצדדים נגדיים בגין נגזרים [מעבר לדלפק](#) הסתכם ב-28 מיליון ₪ ובגין פעילות בבורסה לניירות ערך ופעולות בשוק המעו"ף של לקוחותיו הועמדו ביטחונות בסך 50 מיליון ₪. בגין דרישות ביטחון אפשריות נוספות כלל הבנק ליום 31.3.21 תזרים יוצא נוסף בסך 87 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 31.3.21 בשיעור של כ-96.1% מסך המאזן. במגזר המט"ח סך הנכסים התוך מאזניים מסתכם ליום 31.3.21 בשיעור 2.4% 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:

31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	
142%	147%	139%	שקלים
312%	104%	182%	דולר ארה"ב
319%	129%	220%	סה"כ מט"ח
151%	151%	142%	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 ביום 17.2.20 תשקיף מדף שבתוקף לשנתיים ממועד הפרסום.

נספחים

(א) מילון מונחים מקוצר

מונח	הסבר
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 מיימון / 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.
FSB	(Financial Stability Board) המוסד ליציבות פיננסית הינו גוף בינלאומי הכולל את 20 הכלכלות הגדולות בעולם, אשר מנטר את המערכת הפיננסית העולמית. המוסד פועל כדי לחזק את המערכת הפיננסית ולהגביר את היציבות של שווקים פיננסיים בינלאומיים. פעילות המוסד מכוונת לזיהוי סיכון מערכתי במגזר הפיננסי וכתוצאה מכך לגבש מדיניות טיפול בסיכונים אלו ע"י פיקוח.
FSF	(Financial Stability Forum) פורום היציבות הפיננסית הינה קבוצה המורכבת מרשויות פיננסיות לאומיות ראשיות כגון משרדי אוצר, בנקים מרכזיים וגופים פיננסיים בינלאומיים במטרה לקדם את היציבות הפיננסית הבינלאומית.