

## הודעה על שינויים – ריבית הליבור דולר ארה"ב

לקוחות נכבדים,

**ביום 30 ביוני 2023** צפוי להפסיק פרסום ריבית ה- (London Inter-Bank Offered Rate) US Dollar Libor ("ריבית הליבור דולר ארה"ב"), זאת למעט ריבית הליבור דולר ארה"ב לתקופות של שבוע וחודשיים, אשר פרסומה הופסק כבר ביום 31 לדצמבר 2021<sup>1</sup>.

לאור המהלך הצפוי, הבנק יאלץ להפסיק את השימוש בריבית הליבור דולר ארה"ב, אשר נמצאת בבסיסן של הלוואות שונות אותן הבנק העמיד לרשות לקוחותיו, לרבות הלוואות לדיור ויאמץ ריבית בסיס חלופית אשר אומצה במדינות שונות בעולם לצורך החלפתה, כמפורט להלן.

האמור בהודעה זו והנספח לה יחול על לקוחות הבנק שהתקשרו עם הבנק בהסכמי הלוואה בדולר ארה"ב ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ועל אלה בלבד. יובהר כי אין בהודעה זו התייחסות ו/או התחייבות ביחס למוצרים פיננסיים ו/או מטבעות אחרים כלשהם שלא צוינו במפורש. הודעה ביחס לכל מוצר ומטבע אחרים, תינתן על ידי הבנק (ככל שהדבר יהיה רלוונטי) ו/או ניתנה על ידי הבנק בנפרד.

יובהר כי בהתאם להוראות בנק ישראל בעניין "מעבר מריבית ליבור", קבע הבנק ריביות בסיס חלופיות למוצרי מסגרות אשראי והלוואות קצרות מועד (הלוואות On-Call) אשר בבסיסן נמצאת ריבית הליבור דולר ארה"ב והודעה מתאימה נשלחה על כך ללקוחות הרלוונטיים עוד בשנת 2021.

האמור בהודעה זו יחול גם על **הערבים והממשכנים** ביחס להלוואות כאמור שהעמיד הבנק ללקוחות האמורים.

### רקע

ריבית הליבור דולר ארה"ב היא ריבית שמתפרסמת באופן יומי עבור תקופות זמן שונות על בסיס ממוצע של ריביות בין בנקאיות בשוק הבינבנקאי בלונדון.

ריבית הליבור דולר ארה"ב מהווה את הבסיס לצורך חישוב שיעור הריבית המשתנה שנעשה בו שימוש במוצרים פיננסיים שונים בדולר ארה"ב, או צמודים לדולר ארה"ב. חלק מהמוצרים הפיננסיים כאמור הם הלוואות, לרבות הלוואות לדיור במטבע דולר ארה"ב ו/או הצמודות למטבע דולר ארה"ב.

ביולי 2017 הודיע ה-FCA Financial Conduct Authority (בריטניה), הרגולטור המפקח על כלל ריביות הליבור, על כוונתו להפסיק את פרסום ריביות הליבור. בהודעתו נאמר שריביות הליבור תצאנה משימוש לכל המאוחר בסוף שנת 2021. ביום 30 בנובמבר 2020 הודיעה חברת ICE Benchmark Administration, אדמיניסטרטור ריביות הליבור הדולריות, על כוונתה לדחות את הפסקת פרסום ריביות הליבור במטבע דולר ארה"ב, ביחס לטנורים המהותיים ביותר, לחודש יוני 2023. ביום 30.9.2021 פרסם המפקח על הבנקים עקרונות ליישום המעבר מריבית ליבור, במטרה לוודא היערכות נאותה של התאגידים הבנקאיים.

הרקע להחלפת הריבית נבע מחולשות מהותיות בריבית הליבור, ולפיכך נוצר הצורך בגיבוש ריבית חדשה שתחליף את הליבור.

הודעה זו הובילה לרפורמה רחבת היקף בשוק הפיננסי העולמי, במסגרתה מוחלפות ריביות הליבור בריביות חדשות.

---

<sup>1</sup> הפסקת פרסומה של ריבית הליבור במטבעות: אירו, לירה שטרלינג, פרנק שוויצרי וין יפני חל כבר ביום 31 לדצמבר 2021.

### מהות המהלך והשפעתו על לקוחות הבנק

לאור הרפורמה הגלובאלית, בדומה ליתר הבנקים בארץ ובעולם, הבנק יהיה מנוע מלבצע שימוש בריבית הליבור דולר ארה"ב החל ממועד הפסקת פרסומה, והוא נדרש לבצע החלפה של ריבית זו.

משכך, הבנק יידרש לבצע החלפה של הריבית בכלל ההלוואות הקיימות בבנק הנושאות ריבית זו ו/או הצמודות לריבית זו, אשר מועד פירעון הינו לאחר יום 30 ביוני 2023, כמו גם לעבור לשימוש בריבית החדשה.

לאור הפסקת פרסום ריבית הליבור דולר ארה"ב, הצפויה כאמור לעיל באמצע שנת 2023, בה נעשה שימוש בהלוואות שהועמדו ללקוחות הבנק בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב, קבע הבנק ריבית בסיס חלופית אשר תחול על הלוואות אלו, לרבות הלוואות לדיוור, בהתאם למפורט להלן;

### הלוואות בדולר ארה"ב או צמודות לדולר ארה"ב בריבית משתנה

ריבית עקום Secured Overnight Financing Rate (SOFR) לתקופת הריבית הרלוונטית, המפורסמת על ידי חברת CME או כל גורם אחר בהתאם לקביעת הבנק, על בסיס הריבית חסרת הסיכון היומית בארה"ב, (SOFR) כפי שמפורסמת מידי יום בשעה 05:00 (שעון ניו-יורק). לריבית כאמור יתווסף מרווח סיכון מפצה לפי הטבלה הבאה ובהתאם לתקופת התשלום הרלוונטית.

12 חודשים	6 חודשים	3 חודשים	חודש	
0.71%	0.42%	0.26%	0.1%	מרווח ISDA ליבור-SOFR

קביעת הריבית החלופית כאמור, נעשתה על בסיס בחינה מעמיקה של מגוון ריביות הבסיס החלופיות שגובשו בשוק הפיננסי העולמי והפרקטיקות שהתגבשו בשווקים הפיננסיים בעולם.

בנספח להודעה זו מפורטות משמעויות השינוי והשפעתו על ההלוואה שהועמדה לך על ידי הבנק, לרבות שיטת החישוב החדשה, תדירות עדכון הריבית ונתוני השוואה כמותיים.

ריבית בסיס חלופית זו תחול על ההלוואה שהועמדה לך על ידי הבנק המוזכרת בנספח להודעה זו וזאת על אף האמור בכל הסכם בינך לבין הבנק. ריבית הבסיס החלופית תחול החל ממועד קביעת או עדכון הריבית, בהתאם לקבוע בתנאי ההתקשרות בין הבנק לבינך, אשר יחול לאחר יום 30.6.2023.

יובהר כי אין במעבר לריבית הבסיס החלופית כדי לשנות את המרווח הקיים הנקוב בהסכמי הלוואות, אשר יתווסף לריבית הבסיס החלופית. אולם יחד עם זאת, יתווסף לריבית הבסיס החלופית, בנוסף למרווח הקיים כאמור, מרווח התאמה למעבר בין ריבית הליבור, שהיא ריבית מבוססת סיכון, לריבית הבסיס החלופית שהיא ריבית חסרת סיכון ("מרווחי ההתאמה"). תוספת מרווחי ההתאמה נעשית בהתאם להמלצות האיגוד הבינלאומי לנגזרים (ISDA) ושיעורם כמפורט בנספח להודעה זו.

עוד יובהר כי הבחירה של הבנק בריבית הבסיס החלופית ובמרווח ההתאמה נעשתה תוך התחשבות בהמלצות וועדות וקבוצות העבודה הרלוונטיות והקונבנציות המקובלות בשווקים הרלוונטיים.

יש לציין כי הבנק עשוי לעדכן את החלטותיו בדבר ריבית הבסיס החלופית או המרווחים בהתאם להתפתחויות בשווקים וההנחיות הרגולטוריות בארץ ובעולם.

### נספח

להלן דוגמא הממחישה את השפעת ההחלפה על תשלומי הריבית בהלוואה נתונה. החישוב מתבצע על הלוואה בריבית ליבור + 2%. יתרת קרן ההלוואה עומדת על 100,000 במטבע הנקוב, והקרן משולמת בסוף התקופה (בולט). הדוגמא מחושבת עבור מספר תדירויות תשלום ריבית, ומפרטת מה יהיה פער בתשלום הריבית כתוצאה מהרפורמה.

תדירות תשלום ריבית	שיעור ריבית הליבור	שיעור ריבית הבסיס החלופית בתוספת מרווח התאמה	הפער בין שיעורי הריביות	תשלום ריבית לפי ליבור	תשלום ריבית לפי ריבית הבסיס החלופית	הפרש לתקופת ריבית
חודשית	4.86%	4.92%	0.06%	\$ 571	\$ 576	\$ 5
רבעונית	5.19%	5.17%	-0.02%	\$ 1,798	\$ 1,792	\$ -5.5
חצי-שנתית	5.31%	5.33%	0.01%	\$ 3,656	\$ 3,663	\$ 7.5
שנתית	5.31%	5.45%	0.14%	\$ 7,305	\$ 7,449	\$ 144

• החישוב מבוסס על בסיס הריביות שנדגמו בתחילת הרבעון (02.04.2023)