

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ



גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים

ליום 31 במרץ 2019

מסמך זה מפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת :

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory/2019>

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	6
הרכב ההון	7
(א) הרכב הון פיקוחי	7
יחס המינוף	13
(א) השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף	13
(ב) יחס המינוף	14
סיכון אשראי	15
(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי	15
(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי	16
(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון	18
סיכון אשראי של צד נגדי	21
(א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית	21
(ב) הקצאת הון בגין התאמת שערך לסיכון אשראי	21
סיכון שוק	22
(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית	22
סיכון נזילות	23
(א) יחס כיסוי נזילות	23
(ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע	24
(ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות	24
נספחים	27
(א) מילון מונחים	27

הערות:

1. גילוי זה מותאם להוראת הדיווח לציבור 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). גילויים המבוססים על מקורות אחרים מסומנים כ- (מ.י.).
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/2019>

הקדמה

בנק מרכנתיל פועל במגוון מגזרי הפעילות הבנקאית, לרבות בנקאות מסחרית ובנקאות קמעונאית, ומעניק מגוון של מוצרים בנקאיים. פעילות זו מלווה בחשיפה לסיכונים, בין היתר: סיכונים אשראי, סיכונים שוק, סיכונים תפעוליים (לרבות סיכונים טכנולוגיים המידע וסיכונים סייבר), סיכון נזילות וסיכונים ציית, 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.

בתאריך 13.11.18 אושר ונחתם הסכם מיזוג בין בנק מרכנתיל לבין בנק דקסיה. במסגרת ההסכם ובכפוף לתנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג בנק דקסיה עם ולתוך בנק מרכנתיל. טרם התקבלו אישורי הרגולציה השונים ובעיקרם אישור בנק ישראל ורשות התחרות. ההחלטה בדבר המיזוג בוצעה בין היתר תוך הערכת סיכונים מקיפה, שהסתמכה על מידע שהיה גלוי בפני הבנק על פי המותר על פי דין, ולפיה העסקה תואמת את האסטרטגיה העסקית ואת תיאבון הסיכון 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 13.5.2019 במסגרת אישור הדוחות הכספיים ליום 31.3.2019, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".

גלעד אליגון
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

ה	ד	ג	ב	א	על בסיס מאוחד ליום:
31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	
הון זמין (במיליוני ₪)					
2,554	2,620	2,673	2,729	2,822	1 הון עצמי רובד 1
2,543	2,609	2,663	2,720	2,814	A1 הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
2,554	2,620	2,673	2,729	2,822	2 הון רובד 1
2,543	2,609	2,663	2,720	2,814	A2 הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
3,177	3,248	3,301	3,358	3,397	3 הון כולל
3,166	3,237	3,291	3,349	3,389	A3 הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ₪)					
23,229	23,607	23,775	23,954	24,791	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
10.99%	11.10%	11.24%	11.39%	11.38%	5 יחס הון עצמי רובד 1
10.95%	11.05%	11.20%	11.35%	11.35%	A5 יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
10.99%	11.10%	11.24%	11.39%	11.38%	6 יחס הון רובד 1
10.95%	11.05%	11.20%	11.35%	11.35%	A6 יחס הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
13.68%	13.76%	13.88%	14.02%	13.70%	7 יחס הון כולל
13.63%	13.71%	13.84%	13.98%	13.67%	A7 יחס הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר
9.19%	9.19%	9.19%	9.20%	9.20%	A11 יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
1.80%	1.91%	2.05%	2.19%	2.18%	A12 יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
37,590	37,645	38,597	38,492	38,471	13 סך החשיפות (במיליוני ₪)
6.8%	7.0%	6.9%	7.1%	7.3%	14 יחס המינוף (באחוזים)
6.8%	6.9%	6.9%	7.1%	7.3%	A14 יחס המינוף, לפני השפעות הוראות מעבר (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
8,063	7,737	8,249	8,175	6,935	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
4,968	5,462	6,002	6,454	4,423	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
162.0%	142.0%	137.0%	126.7%	156.8%	17 יחס כיסוי נזילות (באחוזים)

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

במהלך הרבעון החולף המשיך הבנק לשמור על יציבותו המשתקפת ביחסים הפיקוחיים העיקריים וזאת מעל ומעבר לדרישות המינימום. כמו כן הצמיחה המאוזנת של הבנק בהון הפיקוחי וביתרת נכסי הסיכון המשיכה ולא זוהו שינויים משמעותיים לתקופת הדיווח ביחסים העיקריים הנובעים משינויים מהוראות פיקוח, מבנה הבנק או המודל העסקי.

(ב) הסיכונים המתפתחים

- **סיכון סייבר :** הסיכון מוגדר כחשיפת הבנק לפגיעה בפעילותו (עד כדי מניעתה המוחלטת), גניבת נכסים פיננסיים, הפסדים כספיים ופגיעה במוניטין, הנובעת ממתקפות קברטיות על מערכות המחשב של הבנק (הנערכות לעיתים ללא ידיעת המשתמשים), או באמצעות איסוף מידע ממערכות אלה, במטרה להפריע לפעילות השוטפת של הבנק עד להשבתתה המוחלטת. בשנים האחרונות נרשמה עלייה מתמדת בחשיפת התאגידים הבנקאיים (בארץ ובעולם) לאיומי סייבר, המתבטאת בעליה בתחכים ההתקפות, בעוצמת הנזק הפוטנציאלי ובקושי לזהות התקפות אלו. סביבת העבודה העיקרית של הבנק הינה הרשת התפעולית הפנימית (מערכת המחשב המרכזית), שבאמצעותה מתבצעת הפעילות העסקית בבנק. הרשת מופעלת ומתוחזקת על ידי החברה האם, ונפרדת מיתר סביבות העבודה (בנוסף, הבנק עושה שימוש בתוכנות ניהוליות, על מערכות מחשב מקומיות). הבנק פועל בשיתוף עם החברה האם לצמצום החשיפה לסיכונים סייבר, באמצעות מגוון תהליכים ואמצעים, לרבות הטמעת מערכות וכלי הגנה שונים ובכללם - העלאת מודעות העובדים, הלקוחות ומשתמשים אחרים, וביצוע תרגולים שונים.
- **סיכון המודל העסקי :** בשנים האחרונות חלו שינויים בסביבת הפעילות הנובעים, בין היתר, מהאצה בהתפתחויות הטכנולוגיות, שחיקת מקורות הכנסה והגברת התחרות במערכת הבנקאית והחץ בנקאית. הדינמיות וקצב השינויים מייצרים אתגרים למודל ההפעלה של הבנקאות המסורתית ומובילים לעלייה בסיכון המודל העסקי (המהווה חלק מהסיכון האסטרטגי) ומחייבים את הבנק לבחון פתרונות גמישים ומתקדמים, בראיה צופה פני עתיד, אשר יבטיחו את יציבותו. בהתאם, הבנק שותף במאמצי חברת האם בתחום הדיגיטציה, חווית הלקוח וחדשנות בפיתוח מודלים אלטרנטיביים של בנקאות. פרויקטים של חדשנות וטכנולוגיה, מובילים מטבע הדברים גם לעלייה בסיכונים צדדים שלישיים, בעיקר בהיבטי שרשרת האספקה, אבטחת איכות ובקורות, חשיפות לסיכונים סייבר ודלף מידע. הבנק פועל לשיפור מתמשך של הכלים התומכים בניהול הסיכון, לרבות עדכון מסמכי מדיניות, יצירת סטנדרטיזציה, תהליכים והסדרה חוזית וכן ביצוע תהליכי מוצר חדש לזיהוי סיכונים והפחתתם במוצרים או פעילויות חדשים. כמו כן, עם העצמת המיקוד בבנקאות מבוססת טכנולוגיה ומומחיות, מתפתח גם הצורך בניהול נכון של הטרנספורמציה הנדרשת בכוח אדם וכשירויות, לצד פיתוח היכולת להמשיך לקלוט ולשמר אנשי טכנולוגיה, סייבר, מודלים ואנליזה. היבטים אלו מנוהלים במסגרת פרויקט אסטרטגי ייעודי, בהובלת חברת האם ובשילוב הבנק.
- **סיכונים מודלים :** הדגש ההולך וגובר על בנקאות דיגיטלית, לצד הגברת ציפיות הלקוחות להשאת ערך, לתובנות ולמוצרים מותאמים, זמינים ומיידיים, מובילה לכך שארגונים בכלל והמערכת הבנקאית בפרט הופכים יותר ויותר מבוססי דאטה ומודלים, לרבות הטמעת מודלים מתקדמים מבוססי בינה מלאכותית ולמידת מכונה. היבטים אלו מייצרים אתגרים מתפתחים הן בתחום פיתוח המודלים והן בתחומי התיקוף וניהול סיכונים המודלים. הקבוצה פועלת, לפי תוכנית עבודה רב שנתית, לפיתוח מודלים מתקדמים, כמו גם לשיפור מתמשך של הכלים והמתודולוגיות התומכים בניהול סיכונים המודלים.
- **הגנת הפרטיות :** היבטי הגנת הפרטיות הולכים וצוברים תאוצה וחשיבות בארץ ובעולם, על רקע הגברת השימוש בדיגיטל ובדאטה. האסדרה בתחומי הגנת הפרטיות עוברת שינויים ותמורות רבים בדין המקומי ובדין הגלובאלי (GDPR). תחום זה זוהה על ידי הקבוצה כסיכון מפתח והקבוצה ביצעה בחינה מעמיקה, במטרה לוודא עמידה בציפיות ובהנחיות הרגולטוריות, אגב טיפול בפערים שיוזחו. הקבוצה פועלת לשמירה על האיזון הראוי בין השימוש במידע לצרכי הבנק לבין שמירה על היבטי הגנת הפרטיות של לקוחותיה. היבטי הגנת הפרטיות מהווים מרכיב חשוב בבחינה של מוצרים ו/או טכנולוגיות ו/או שירותים ו/או מודלים חדשים, אגב וידוא הגנה נאותה על מידע רגיש.
- **סיכון התנהגותי :** חשיבות ערכי ההוגנות, הגינות ושקיפות מול לקוחות הבנק, לרבות מניעת הפליה אסורה בין לקוחות מהווה אף הוא סיכון מתפתח המנוהל כחלק אינטגרלי מניהול סיכון הציות בבנק. הבנק פועל באופן מתמיד להטמעת ערכים אלה בקשת התהליכים הרלוונטיים ומגביר את מודעות העובדים לחשיבותם.

- **סיכונים חוצי גבולות:** בתקופות דיווח קודמות הוגדר סיכון חוצה גבולות כסיכון מתפתח מהותי. לאור ההסדרה והתבססות תהליכי ניהול הסיכון והבקורות, הסיכון ממשיך להיות מנוהל כתחום סיכון מהותי, אך לא כסיכון מתפתח.

לפרטים בדבר [פרופיל הסיכון](#) ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראה [בדוח הדירקטוריון וההנהלה – "סקירת הסיכונים" הקיים באתר האינטרנט של הבנק](#).

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
	נכסי סיכון משוקללים*	דרישות הון מזעריות*	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019
1	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) **	21,628	20,826
6	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	34	43
10	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	16	22
15	סיכון סילוק (Settlement risk)	-	-
16	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	-	-
25	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	831	787
	סך הכל סיכון אשראי	22,509	21,678
20	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	20	61
24	סיכון תפעולי	2,262	2,215
27	סך הכל	24,791	23,954
			2,747

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

** סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.

ביחס ליום 31.12.18 לא זוהו הבדלים מהותיים בין הרבעון הנוכחי לרבעון הקודם.

הרכב ההון

(א) הרכב הון פיקוחי

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019		
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	הרכב הון פיקוחי
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	-	2,597	-	2,435	-	2,665
2 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן						
15.1.3 15.1.4	-	(77)	-	(92)	-	(51)
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	-	2,723	-	2,546	-	2,817
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						
	-	-	-	-	-	-
9 נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם						
	-	-	-	-	-	-
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						

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019	
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					
13.1	-	(1)	-	(1)	-
14 רווחים 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 החזקת 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 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	-	(35)	-	(58)	-
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	-	44	-	69	-
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	-	44	-	69	-
26 ג. מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1. שלא נכללו במסגרת סעיפים 26 א ו- 26 ב.					

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019	
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					
27	-	-	-	-	ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
28	-	6	-	8	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
29	-	2,729	-	2,554	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.א.	-	-	-	-	מזה : בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
41.ב.	-	-	-	-	מזה : ניכויים נוספים להון רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיף 41.א.

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019	
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	-	2,729	-	2,554	2,822 הון רובד 1
הון רובד 2 : מכשירים והפרשות					
46	-	100	-	101	100 מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים ברובד 1) ופרמיה על מכשירים אלה
47	12.2.2	259	-	258	194 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
50	4.1 14.2	270	-	264	281 הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
51	-	629	-	623	575 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

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019	
במיליוני ₪					
הפניות למאזן הפיקוח	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					
56.א.	-	-	-	-	מזה : בגין השקעות בהון של תאגידי 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 תאגידי 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	-	629	-	623	הון רובד 2
59	-	3,358	-	3,177	סך ההון
	-	-	-	-	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	-	-	-	-	מזה : מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי
60	-	23,954	-	23,229	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון					
61		11.39%		10.99%	הון עצמי רובד 1
62		11.39%		10.99%	הון רובד 1
63		14.02%		13.68%	הון כולל
64					לא רלוונטי
65					לא רלוונטי
66					לא רלוונטי
67					לא רלוונטי
68					לא רלוונטי
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים					
69		9.20%		9.19%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
70		9.20%		9.19%	יחס הון רובד 1 שנקבע על ידי המפקח על הבנקים

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019		
במיליוני ₪						
הפניות למאזן הפיקוח	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	0.0%	12.70%	12.69%	12.70%	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)	
8.1.1	-	273	-	255	282	מיסים נדחים לקבל שנוצרו מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2						
4.1 14.2	-	345	-	333	355	הפרשה כשירה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
77	-	270	-	264	281	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	-	259	-	258	194	סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
85	-	19	-	108	83	סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה
* הוצג מחדש.						

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 ₪:

	31/12/2018	31/03/2018	31/03/2019	
1	36,219	35,018	36,122	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	19	36	26	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
5	-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
6	1,926	2,221	1,987	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (לאחר המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
7	328	315	336	התאמות אחרות
8	38,492	37,590	38,471	סך הכל חשיפה לצורך יחס המינוף

ביחס ליום ה- 31.12.18 לא זוהו הבדלים מהותיים בין סך הנכסים במאזן לבין סך החשיפות המאזניות לצורך יחס המינוף.

(ב) יחס המינוף

במיליוני ₪			
31/12/2018	31/03/2018	31/03/2019	
חשיפות מאזניות			
36,450	35,306	36,420	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות והפרשה קבוצתית)
(2)	(2)	(2)	2 סכומים בגין נכסים שנוכו לצורך קביעת הון רובד ראשון
36,448	35,304	36,418	3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
61	21	18	4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתה של בטחון משתנה במזומן כשיר)
67	47	54	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
(10)	(3)	(6)	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
118	65	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			
5,980	6,170	6,235	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(4,054)	(3,949)	(4,248)	18 התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
1,926	2,221	1,987	19 סך חשיפה חוץ מאזנית
הון וסך החשיפות			
2,729	2,554	2,822	20 הון רובד ראשון
38,492	37,590	38,471	21 סך החשיפות
יחס המינוף			
7.1%	6.8%	7.3%	22 יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

ביחס ליום ה- 31.12.2018, לא זוהו הבדלים מהותיים במרכיבים 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 במסמך הסיכונים אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2018 ועומד לעיון [באתר הבנק](#).

(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי

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

א	ב	ג	ד	
31/03/2019				
פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	אחרים			
372	27,300	380	27,292	1 חובות, למעט אגרות חוב
10	5,273	3	5,280	2 אגרות חוב
3	6,248	18	6,233	3 חשיפות חוף מאזניות
385	38,821	401	38,805	4 סה"כ

א	ב	ג	ד	
31/03/2018				
פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	אחרים			
340	24,981	358	24,963	1 חובות, למעט אגרות חוב
9	4,181	2	4,188	2 אגרות חוב
15	6,173	23	6,165	3 חשיפות חוף מאזניות
364	35,335	383	35,316	4 סה"כ

א	ב	ג	ד	
31/12/2018				
פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	אחרים			
340	26,146	373	26,113	1 חובות, למעט אגרות חוב
10	6,581	3	6,588	2 אגרות חוב
5	5,984	18	5,971	3 חשיפות חוף מאזניות
355	38,711	394	38,672	4 סה"כ

ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי

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

31/03/2019								
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
1 חובות למעט אגרות חוב	18,961	8,331	(2,751)	8,142	(2,547)	189	(204)	-
2 אגרות חוב	5,280	-	-	-	-	-	-	-
3 סה"כ	24,242	8,331	(2,751)	8,142	(2,547)	189	(204)	-
4 מזה : פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר	253	23	(9)	23	(9)	-	-	-

31/03/2018								
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
1 חובות למעט אגרות חוב	16,776	8,187	(2,635)	8,044	(2,498)	143	(137)	-
2 אגרות חוב	4,188	-	-	-	-	-	-	-
3 סה"כ	20,964	8,187	(2,635)	8,044	(2,498)	143	(137)	-
4 מזה : פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר	255	15	(6)	15	(6)	-	-	-

31/12/2018									
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	
מובטחים									לא מובטחים
מזה : על ידי ביטחון			מזה : על ידי ערבויות פיננסיות			מזה : על ידי נגזרי אשראי			
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה : סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה : סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה : סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה : סכום מובטח	
17,836	8,277	2,674	8,104	2,507	173	167	-	-	1 חובות למעט אגרות חוב
6,588	-	-	-	-	-	-	-	-	2 אגרות חוב
24,424	8,277	2,674	8,104	2,507	173	167	-	-	3 סה"כ
224	21	10	21	10	-	-	-	-	4 מזה : פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ביחס ליום 31.12.2018, לא חל שינוי מהותי בהיקף השימוש או בתמהיל המרכיבים המשמשים להפחתת סיכון האשראי.

(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון

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

31/03/2019

א	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי ואחרי CCF CRM)
7,434	19	-	-	-	-	-	-	7,453
-	353	-	-	-	-	-	-	353
-	1,044	-	6	-	15	-	-	1,065
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	390	-	-	-	9,826	-	-	10,216
-	-	-	-	4,418	51	-	-	4,469
-	-	-	-	4,486	2	-	-	4,488
-	-	1,337	1,662	1,519	108	-	299	4,925
-	-	-	-	-	1,143	-	-	1,143
-	-	-	-	-	87	190	-	277
510	-	-	-	-	449	-	-	960
-	-	-	-	-	11	-	-	11
7,944	1,807	1,337	1,668	10,423	11,682	190	299	35,350
12	סה"כ							
11א	*מזה: בגין מניות							
11	נכסים אחרים*							
10	הלוואות בפיגור							
9	בביטחון נדל"ן מסחרי							
8	בביטחון נכס למגורים							
7	הלוואות לעסקים קטנים							
6	חשיפות קמעונאיות ליחידים							
5	תאגידים							
4	חברות ניירות ערך							
3	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח) (MDB)							
2	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית							
1	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית							

31/03/2018

א	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי ואחרי CCF CRM)
1	7,950	630	19	-	-	-	-	8,599
2	-	-	331	-	11	-	-	343
3	-	611	214	-	14	-	-	839
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	665	-	-	8,782	-	-	9,447
6	-	-	-	4,109	56	-	-	4,164
7	-	-	-	4,450	1	-	-	4,451
8	-	1,229	1,346	1,592	105	-	-	4,272
9	-	-	-	-	1,024	-	-	1,024
10	-	-	-	-	49	231	-	280
11	483	-	-	-	493	2	-	978
11א	-	-	-	-	13	-	-	13
12	8,433	1,906	1,229	1,911	10,151	233	-	34,398

31/12/2018

א	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי ואחרי CCF CRM)
1	8,231	20	-	-	-	-	-	8,251
2	-	369	-	-	-	-	-	369
3	-	586	-	13	-	-	-	612
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	386	-	-	9,317	-	-	9,703
6	-	-	-	4,364	51	-	-	4,415
7	-	-	-	4,532	31	-	-	4,563
8	-	-	1,327	1,593	1,537	-	215	4,774
9	-	-	-	-	1,062	-	-	1,062
10	-	-	-	-	56	192	-	248
11	588	-	-	-	414	-	-	1,002
11א	-	-	-	-	11	-	-	11
12	8,819	1,361	1,327	1,606	10,433	11,046	215	34,999

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 2018 ועומד לעיון

[באתר הבנק.](#)

א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית**ליום 31 במרץ 2019**

א	ב	ה	ו	
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	לאחר EAD CRM	RWA	
11	36	41	26	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)
11	36	41	26	6 סה"כ

ליום 31 במרץ 2018

א	ב	ה	ו	
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	לאחר EAD CRM	RWA	
16	21	33	27	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)
16	21	33	27	6 סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2018

א	ב	ה	ו	
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	לאחר EAD CRM	RWA	
72	33	95	35	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך) (SFT)
72	33	95	35	6 סה"כ

ב) הקצאת הון בגין התאמת שערור לסיכון אשראי

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

ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2018		ליום 31 בדצמבר 2018	
א	ב	א	ב	א	ב
EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA
65	16	50	12	133	22
3 סך כל התיקים שמחשבים בגינם (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית					

ביחס ליום 31.12.2018, לא חל שינוי מהותי בהיקף החשיפה במונחי סיכון אשראי.

סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברווחיותו בשל שינויים אפשריים בשווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות (מאזני וחוזף 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 2018 ועומד לעיון [באתר הבנק](#).

(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן נתונים לגבי נכסי סיכון שוק משוקללים במיליונים:

31/12/2018	31/03/2018	31/03/2019	
א	א	א	
סכומים	סכומים	סכומים	
			מוצרים ישירים (outright products)
37	7	4	1 סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
-	-	-	2 סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
21	27	14	3 סיכון שער חליפין
-	-	-	4 סיכון סחורות
		-	אופציות
-	-	-	5 הגישה הפשוטה
3	1	2	6 גישת דלתה-פלוס
-	-	-	7 גישת התרחישים
-	-	-	8 איגוח
61	35	20	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				
31/03/2018		31/03/2019		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				
7,749		7,099		1 סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)
תזרימי מזומנים יוצאים				
949	16,321	988	16,461	2 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
265	5,292	291	5,827	3 פיקדונות יציבים
491	4,609	527	4,976	4 פיקדונות פחות יציבים
193	6,420	170	5,658	4א פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
5,337	8,074	5,333	7,916	5 מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	-	-	6 פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים
5,332	8,069	5,328	7,911	7 פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
5	5	5	5	8 חובות לא מובטחים
מימון סיטונאי מובטח				
955	3,687	1,201	3,992	10 דרישות נזילות נוספות, מזה:
246	246	463	463	11 תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
-	-	-	-	12 תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
709	3,441	738	3,529	13 קווי אשראי ונזילות
-	-	-	-	14 מחויבויות מימון חוזיות אחרות
73	2,660	77	2,499	15 מחויבויות מימון מותנות אחרות
7,314		7,599		16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
תזרימי מזומנים נכנסים				
-	-	-	-	17 הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
1,988	2,828	2,184	3,072	18 תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
230	306	461	590	19 תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
2,218	3,134	2,645	3,662	20 סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם				
7,749		7,099		21 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
5,096		4,954		22 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
152.1		144.3		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 נכסים ויוצאים).
- ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכסים 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 נכסים).

ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע

המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של 76 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-730 מיליון ₪ לעומת קיטון בסך 198 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:	31/03/2019	31/03/2018	31/12/2018
סך הכל נכסים באיכות גבוהה	6,935	8,063	8,175
תזרימי מזומנים יוצאים	7,163	7,554	8,935
תזרימי מזומנים נכנסים	2,740	2,586	2,481
תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	4,423	4,968	6,454
יחס כיסוי הנזילות	157%	162%	127%

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, מיום 31.12.18 ועד ליום 31.3.19, חל גידול ביחס כיסוי הנזילות מ- 127% ל- 157% המשקף גידול בסך 791 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 31.3.19 (במיליוני ₪ בערכים משוקללים):

31/12/2018		31/03/2018		31/03/2019		
ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	
7,928	8,158	7,434	7,714	7,083	6,919	סה"כ נכסי רמה 1
15	17	315	349	16	16	נכסי רמה 2 א'
0	0	0	0	0	0	נכסי רמה 2 ב'
7,943	8,175	7,749	8,063	7,099	6,935	סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)

- צרכי הנזילות הפוטנציאליים (תזרימי מזומנים יוצאים) עפ"י חישוב יחס כיסוי הנזילות הסתכמו ליום 31.3.19 בסך 7.163 מיליארד ₪ ובניכוי תזרימי מזומנים נכנסים הסתכמו תזרימי המזומנים היוצאים נטו בסך 4.423 מיליארד ₪.

- כנגדם הבנק מחזיק ליום 31.3.19 נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך 6.935 מיליארד ₪.

- לפיכך, עודפי הנזילות של הבנק במסגרת חישוב יחס כיסוי הנזילות ליום 31.3.19 מסתכמים ב- 2.512 מיליארד ₪.

4. ריכוזיות של מקורות מימון

הבנק הינו בנק מסחרי הפועל בכל מגזרי הפעילות. מתכונת זו מאפשרת לבנק לגוון את תמהיל מקורותיו. ליום 31.3.19 מהווים הפיקדונות שהופקדו ע"י מפקידים שיתרתם אינה עולה על 1 מיליון ₪ 44.1% מכלל פיקדונות הציבור ומפקידים שיתרתם מ- 1 מ' ₪ ועד ל- 10 מ' ₪ מהווים 23.9% 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 הראשון של שנת 2019 בסך כ-16.461 מיליארד ₪ לעומת מימון סיטונאי בלתי מובטח לתקופה נותרת לפירעון של עד חודש בסך 7.916 מיליארד ₪ (ממוצע ברבעון הראשון של שנת 2019).

5. חשיפות לנגזרים ודרישת ביטחונות אפשרית

ליום 31.3.19 סך הביטחונות שהבנק העמיד לצדדים נגדיים בגין נגזרים מעבר לדלפק הסתכם ב-14 מיליון ₪ ובגין פעילות בשוק המעו"ף של לקוחותיו הועמדו ביטחונות בסך 32 מיליון ₪. בגין דרישות ביטחון אפשריות נוספות כלל הבנק ליום 31.3.19 תזרים יוצא נוסף בסך 24 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 31.3.19 בשיעור של כ- 93.9% מסך המאזן. במגזר המט"ח סך הנכסים התוך מאזניים מסתכם ליום 31.3.19 בשיעור 5.0% 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:

31/12/2018	31/03/2018	31/03/2019	
129%	139%	132%	שקלים
98%	947%	520%	דולר ארה"ב
113%	776%	614%	סה"כ מט"ח
127%	162%	157%	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 אך ורק בתנאי שוק ובכפוף לאישור הדירקטוריון.

נספחים

(א) מילון מונחים

מונח	הסבר
איכות ניהול	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (לרבות אפקטיביות הבקורות).
אינדיקטור (Key Risk Indicator)	אמצעי שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
אירוע כשל	אירוע בו התממש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
אשראי ברוטו	יתרת החוב הרשומה לפני הפרשות ומחיקות חשבונאיות.
אשראי חוץ מאזני	מסגרות לא מנוצלות + ערבויות + נגזרים ו- OTC.
אשראי מאזני	אשראי לציבור + השקעות עצמיות של הבנק (נוסטרו).
באזל	ועידת באזל המפתחת תקני בנקאות במטרה לספק יציבות למערכת הבנקאות הבין לאומית ולהפחית עיוותי תחרות בין בנקים.
בטוחות / ביטחונות	נכסים שונים (סחירים ושאינם סחירים) המיועדים להבטחת החזר חובות הלקוח, כאשר אינו עומד בהחזרים המוסכמים בינו לבין הבנק.
הסדר החזר תגמול (clawback)	הסכם חוזי שבו העובד מסכים להחזיר לתאגיד הבנקאי את הבעלות על סכום של תגמול כאשר נסיבות מסוימות יתקיימו.
הסדר הפחתת תגמול	הסדר שמתיר לתאגיד הבנקאי למנוע הבשלה של כל או חלק מסכום התגמול הנדחה בקשר לתוצאות סיכון.
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.
הפרשות להפסדי אשראי	עתודה שיוצר הבנק לכיסוי הפסדים צפויים בגין חבויות לקוחותיו. לפי הנחיות בנק ישראל יש לבצע הפרשות פרטניות וקבוצתיות. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני - הפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני וזוהו כפגומים. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - הפרשה בגין קבוצות גדולות של חובות (תקינים ולא תקינים) לרבות הפרשות להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".
חבות	אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוץ מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.
חוב בהשגחה מיוחדת	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגין נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפירעון האשראי או במעמדו של הבנק כנושה.
חוב פגום	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחייב, במועדים שנקבעו על פי הסכם החוב.
יעד עסקי (Key Performance Indicator)	מטרה עסקית רצויה המוגדרת במונחים כמותיים או איכותניים, הנגזרת מהמגבלות של התיאבון לסיכון.

יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנוקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמחק חשבונאית.
מבחני קיצון (Stress Tests)	מגוון טכניקות (כמותיות ו/או איכותיות) לכימות השפעת התממשות תרחישי קיצון.
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.
מח"מ	הממוצע המשוקלל של זמן תשלומי / תקבולי הקרן והריבית המהווים של מכשירים פיננסיים.
סיבולת לסיכון (Risk Tolerance)	קביעה ספציפית של רמת ההשתנות שהבנק מוכן לקבל סביב מטרותיו העסקיות.
סיכון שיורי	נקבע כשילוב בין רמת הסיכון המובנה לבין רמת איכות הניהול (הערכה סובייקטיבית).
סף התרעה	נועד להצביע על החשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת שנקבעה מראש.
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.
צפיפות RWA	סך נכסי סיכון משוקללים לחלק לסך החשיפות לאחר CCF ולאחר CRM
תיאבון לסיכון (Risk Appetite)	קביעה ברמת-על, מהו הסיכון שהתאגיד הבנקאי מוכן לקבל בהתחשב במאפייני סיכון/תשואה; נתפס לרוב כמבט צופה פני עתיד של קבלת סיכון.
תיק למסחר	מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר, לצורך מכירה חוזרת בטווח זמן קצר, ו/או מתוך כוונה להרוויח משינויי מחירים ממשיים או צפויים בטווח קצר או ללכוד רווחי ארביטראז'. כדי שמכשיר פיננסי יחשב כחלק מהתיק למסחר עליו להיות חופשי מאמנה כלשהי המגבילה את סחירותו או שקיימת אפשרות לגדרו באופן מלא.
תיק לפדיון	ני"ע אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן לטווח ארוך/ עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.
תרחיש (Scenario)	השתלשלות היפותטית או היסטורית של אירועים כלכליים או אחרים להם יכולת לגרום להתממשות של מקצת או מכלול הסיכונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי במסגרת פעילות העסקית.
תרחישי קיצון (Stress Scenarios)	מגוון אירועים או השפעות/גורמים שעשויים לגרום להפסדים או לרווחים ניכרים, או להקשות במידה ניכרת על השליטה בסיכונים (ברמה חמורה או חריגה), בהסתברות נמוכה אך מתקבלת על הדעת (נקראים גם "סיפור המעשה" או ה"נרטיב"). תרחישי קיצון יכולים להיות השלמה למתודולוגיות סטטיסטיות, כגון השלמה ל-VaR.
מעבר לדלפק (OTC)	(Over The Counter) מכשירים פיננסיים אשר אינם נסחרים בבורסה רשמית, ומבוצעים ישירות בין שני צדדים נגדיים.
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.
ISDA	(International Swaps and Derivatives Association) איגוד בינלאומי לנגזרים ועסקאות החלף.