

**דרישות הגילוי המפורטות
בנדבך 3 של באזל
ומידע נוסף על סיכונים
ליום 31 במרס 2024**



תוכן עניינים

4	תחולת הגילוי ומטרתו
5	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
5	יחסים פיקוחיים עיקריים*
6	סיכונים מובילים, מתפתחים ומהותיים
8	סקירת נכסי סיכון משוקללים
9	הון ומינוף
10	הרכב ההון הפיקוחי
11	יחס המינוף
11	השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס מינוף
12	מתכונת גילוי על יחס המינוף
13	סיכון אשראי
13	איכות האשראי של חשיפות אשראי
16	סיכון שוק

שיוך הנושאים בגילוי על פי מקור הדרישה

עמוד	מקור הדרישה	נושא
5	נדבך 3	יחסים פיקוחיים עיקריים
8	נדבך 3	סקירת נכסי סיכון משוקלים
10	נדבך 3	הרכב ההון הפיקוחי
11	נדבך 3	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף
12	נדבך 3	מתכונת הגילוי על יחס המינוף
13	EDTF	איכות האשראי של חשיפות האשראי
14	EDTF	שיטות להפחתת סיכון האשראי
15	נדבך 3	חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון
16	EDTF	סיכון שוק

תחולת הגילוי ומטרתו

דרישות הגילוי בדבר "דרישות גילוי נוספות בקשר לחשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" חלות על מקס איט פיננסיים בע"מ מתוקף היותה חברת כרטיסי אשראי וסולק.

פרסום זה של הדוח המפורט על הסיכונים מהווה מידע משלים לדוח הכספי של מקס איט פיננסיים בע"מ. הדוח נועד לאפשר לקוראי הדוחות לציבור של החברה להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי יישום מסגרת העבודה של ועדת באזל, ניהול ההון, חשיפות לסיכונים, תהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של החברה. מידע נוסף על הסיכונים ניתן בפרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון.

המידע שנכלל בדוח זה כולל:

- דרישות גילוי שפורסמו על ידי ועידת באזל (דרישות נדבך 3)
- דרישות גילוי על סיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על ידי ועדה לציבות פיננסית (FSB) באמצעות צוות משימה (EDTF)
- דרישות הגילוי מכוח הדרישות הנוספות היכן בהתאם להוראות הדיווח של הפיקוח על הבנקים והנחיותיו במטרה לסמן את מקור הגילויים השונים, בדוח זה נכללות טבלאות הגילוי השונות תוך ציון מקור הגילוי כ-"EDTF" וכ- "נדבך 3" בהתאמה.

הדוח נערך בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בהוראות המפקח. לגבי נתונים כמותיים שנכללו במסגרת דרישות הגילוי של נדבך 3, לרבות מידע על תגמול, מוצגים נתונים השוואתיים לתקופות המקבילות בשנת הדיווח הקודמת כנדרש בהוראות.

תומר אלקובי	רון פאינרו	מיה ליקוורניק
סמנכ"ל, מנהל סיכונים ראשי	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון

23 מאי 2024

יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים

31 במרס 2023	30 ביוני 2023	30 בספטמבר 2023	31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024	הון זמין
במיליוני ש"ח					
1,719	1,752	1,816	1,855	1,910	הון עצמי רובד 1
2,066	2,099	2,420	2,316	2,347	הון כולל
16,252	16,521	17,177	16,916	17,943	נכסי סיכון משוקללים
באחוזים					

יחס הלימות הון, לפי הוראות המפקח על הבנקים⁽¹⁾

10.6	10.6	10.6	11.0	10.6	יחס הון עצמי רובד 1
12.7	12.7	14.1	13.7	13.1	יחס הון כולל
8.0	8.0	8.0	8.0	8.0	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים⁽¹⁾

19,671	20,022	20,850	20,405	21,367	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
8.7	8.8	8.7	9.1	8.9	יחס המינוף (באחוזים)

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדידה והלימות ההון", בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

סיכונים מובילים, מתפתחים ומהותיים

לתיאור נרחב של השפעת מלחמת "חרבות ברזל" אודות הסיכונים של החברה ואופן ניהולם ראה פרק מלחמת חרבות ברזל בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2024.

סיכון אשראי

לאורך השנים האחרונות ניכרת מגמה של גידול באשראי הצרכני ובאשראי לעסקים זעירים וקטנים. קיים גידול בהיצע האשראי לציבור, אשר כיום הנו נגיש, משקי בית נוטלים הלוואות ממספר גופים פיננסיים ומגדילים מינוף וסיכון. שוק האשראי החוץ בנקאי הינו ברמת תחרותיות גבוהה, כאשר כלל השחקנים מסמנים את פעילות האשראי כמנוע צמיחה. המינוף הגובר של משקי הבית בשילוב ההיצע הגבוה עלול להוביל לגידול ושינוי בסיכון האשראי, וקושי ביכולת הגבייה והפירעון מול הלקוחות אשר עלולים להוביל לגידול נוסף בהוצאות להפסדי אשראי.

סיכון מאקרו-כלכלי

סיכון מאקרו-כלכלי הינו סיכון לפגיעה ברווח ובהון החברה הנובעים מהרעת הסביבה המאקרו-כלכלית בארץ ובעולם. האסטרטגיה העסקית ותכנון ההון של החברה כוללים הנחות הנגזרות, בין השאר, מהסביבה המאקרו-כלכלית, כאשר החברה בוחנת ומעריכה את השפעת השינויים בסביבת המאקרו-כלכלית על תוצאותיה העסקיות ועל תכנון ההון. סביבת הריבית הגבוהה מכבידה על הצרכנים כמו גם על בתי העסק ועשויה להשפיע על סיכון האשראי. החברה מנטרת ומנהלת סיכון זה באופן שוטף ובשלב זה לא ניכרת עלייה מהותית בהתממשות של פוטנציאל הסיכון. החברה נערכת לאפשרות של התחזקות הסיכון המאקרו כלכלי, על רקע אי הוודאות הגיאופוליטי לרבות מלחמת "חרבות ברזל" והשפעת הורדת הדירוג של מדינת ישראל. החברה בוחנת את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות בסביבה המאקרו-כלכלית באמצעות תרחישי קיצון מערכתיים. בנוסף, החברה עוקבת באופן שוטף אחר מדדי סיכון שונים, ביניהם מדדים מאקרו-כלכליים, כאשר שינויים משמעותיים במדדים אלו נדונים במסגרת פורום ניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל וכן, בוועדת ניהול סיכונים עליונה ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון.

סיכון הסייבר

מרחב האיומים בסייבר מתעצם ומאופיין בתחכום הולך וגובר של התקפות לסוגיהן ובעוצמת פוטנציאל הנזק. נוסף על כך מרחב איומי הסייבר נמצא בעלייה מתמדת מכוח ההתפתחות הטכנולוגית וצמיחתה של הבנקאות הדיגיטלית (bank in your pocket). התפתחות זו מאפשרת הסתמכות וסיוע טכנולוגי מצד ספקי צד שלישי כחלק בלתי נפרד משרשרת האספקה, אך בו בעת מביאה איתה סיכונים מובנים בהם חשיפות הונאה, דליפת מידע ופגיעה בהמשכיות עסקית. החשיפה לאיום זה נמצא בעלייה מתמדת, אשר מתחזקת עם הרחבת פעילויות עסקיות של חברות עם שת"פים שונים ובהתקשרויות עם גורמים שלישיים בהם ספקים, קבלני משנה וחברות המבצעות מיקור חוץ, אשר הינם פעמים רבות חלק משרשרת האספקה, ועשויים להוות מקור פוטנציאלי לתקיפה. השימושים השונים המתאפשרים היום בטכנולוגיות חדשות, כגון עבודה מרחוק ומעבר אל יישומי ענן, מאפשרים הנגשת כלים מתקדמים ויוצרים הזדמנויות עסקיות חדשות מחד אך מובילים לגידול בהתממשות פוטנציאל סיכון הסייבר מאידך. משבר הקורונה האיץ תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית והוביל לאימוץ מהיר ונרחב של טכנולוגיות חדשות הן בקרב הלקוחות והן בקרב החברות. שינויים אלו גרמו לעלייה משמעותית באיומי סייבר, כדוגמת מתקפות דיוג (פישנינג), מתקפות מניעת שירות (DDoS), מתקפות כופרה (Ransomware), תקיפת ממשקי חיבור מרחוק (VPN) ועוד, אשר מטרתם רווח פוליטי (מצד שחקני מדינה) או כספי (מצד גורמי פשיעה) עבור התוקפים. בנוסף לכך, משבר הקורונה הוביל לשינוי תפיסת העבודה הארגונית ומעבר חד למודל עבודה מהבית הנסמך על תשתיות שאינן עוד בשליטת החברה (כדוגמת מחשב, חיבור אינטרנט, ציוד רשת). שינוי זה הגדיל משמעותית את משטח התקיפה עמו חברות נדרשות להתמודד, וחייב שינוי בתפיסת ההגנה באופן שיאפשר המשך רציפות תפקודית לצד שמירה על רמת הגנה מיטבית. עם המעבר לצורת עבודה היברידית בהשפעת משבר הקורונה, נעשו ונעשים בהתאם לצורך, שינויים בתהליכי העבודה הארגוניים על מנת להתמודד באופן מיטבי עם הסטת מפת סיכונים הסייבר אל עבר סביבת החיץ (Perimeter) של כלל הארגונים במשק. לצורך התמודדות עם שינוי זה וצמצום הסיכון, החברה פעלה להקשחת הגנות על ממשק החיבור מרחוק, חיזוק מודעות העובדים והתאמת מנגנוני הניטור והבקרה, באופן שנותן מענה גם למעבר החברה לשגרת עבודה קבועה היברידית המשלבת עבודה מרחוק עם עבודה מהמשרד.

אירוע סייבר הוא אינו אירוע נקודתי או רגעי, אלא אירוע רוחבי היכול בפוטנציאל להשפיע על מספר רב של מערכות ותהליכים בחברה ועלול אף להתמשך זמן רב ברמת ימים או חודשים. בהתאם לאמור, החברה פועלת למען חיזוק מערכות הניטור ויכולות התחקור המתקדם לאורך זמן.

טכנולוגיה ו-IT

הסביבה הטכנולוגית משתנה בקצב מהיר, משנה לחלוטין את מבנה התחרות, מאפשרת הלכה למעשה יישום של מודלים חדשניים לרבות פתרונות תשלום אלטרנטיביים. בעידן של סביבה עסקית משתנה ודינאמית תשתית טכנולוגית מתקדמת הינה רכיב מהותי בהגנה וביכולת שלנו לתמוך ולשנות את המודל העסקי שלנו, לענות לצרכי הלקוחות ואת היכולת להמשיך ולצמוח. בהסתכלות על פני זמן ובראייה צופה פני עתיד. עלינו לבחון ולוודא כי התשתית הטכנולוגית הקיימת הנה מתקדמת וגמישה אל מול ההתפתחות הטכנולוגית ועם יכולת לבסס את המובילות שלנו קדימה.

רפורמות רגולטוריות

מעורבות ושינויים רגולטורים מתגברים (ישירים ועקיפים), יוזמות חקיקה רבות בתחומי הבנקאות והפיננסים משנים את הסביבה העסקית. מצד אחד שינויים אלו מייצרים הזדמנויות ומקדמים חדשנות אך מנגד גורמים לחוסר אחידות בשוק ומגבירים תחרות בשוק התשלומים, פערים רגולטוריים הולכים וגדלים, מקטינים חסמי כניסה לפעילות הליבה שלנו ויוצרים איומים ברורים ומידיים על בסיס המודל העסקי שלנו וזאת תוך קידום אינטרסים של כוחות ושחקנים שונים. שינויים אלו מגבירים לרב את כוחם של הבנקים המובילים שמציגים חדשנות על חשבון תחרות וריבוי שחקנים ולכן מאתגרים את הצמיחה העסקית ובכלל זה מודל עסקי עדכני בר קיימא. לפרטים נוספים ראה פרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים [בדוח הכספי](#).

סיכוני סביבה ואקלים (ESG)

ההגדרה של סיכון סביבתי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי עמידה בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. בשנים האחרונות התרחבה ההגדרה של סיכון סביבתי וכיום היא כוללת גם את ההשפעה של הארגון על הסביבה אפילו אם הדבר לא קשור באופן ישיר להפסד כספי. בנוסף, הסיכון נתפס כסיכון גלובלי, הנובע מפוטנציאל ההשפעות המזיקות של שינויים סביבתיים, בכללותם, על אנשים, מערכות אקולוגיות ופעילויות כלכליות ופיננסיות. סיכונים סביבתיים מתרחשים לא רק עקב זיהומי אוויר, מים וקרקעות, אלא גם פגיעה בתשתיות הכלכליות והחברתיות ובעיקר בעקבות שינוי האקלים.

סיכון האקלים הינו סיכון מתפתח הנובע בין היתר, מהשפעת התממשות סיכוני הסביבה וכן מהתפתחויות רגולטוריות, התפתחויות בסביבה העסקית והתפתחויות טכנולוגיות הנלוות להסתגלות והתאמה לשינוי האקלים.

הנהלת החברה החליטה להנהיג ערכי מחויבות סביבתית ולהתאים את פעילותה לצרכי הגנת הסביבה. כבסיס לפעילות, החליטה הנהלת החברה להטמיע את התקן הבינלאומי לניהול מערך סביבתי. בחברה קיימת מדיניות ניהול סיכונים סביבתית סדורה המתמקדת בעיקר בבחינת מימון של פרויקט נדל"ן.

החל משנת 2009 החברה מוסמכת לתקן הבין-לאומי ISO 14001 - 2015 ונבדקת להתאמה לדרישות התקן אחת לשנה על ידי מכון IQC, כאשר בין היתר ממבוצע עדכון וטיוב לסקר סיכוני סביבה. במסגרת יישום הנחיות התקן, החברה פועלת להגברת המודעות בקרב העובדים והשקעת המשאבים הנדרשים.

הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכוני אקלים פורסמו ביוני 2023 והחברה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה והדרישות הרלבנטיות ותפעל בהתאם ליישום ההנחיות.

סיכון מודל

סיכון מודל הינו החשיפה להפסד או לפגיעה במוניטין החברה, כתוצאה מהחלטות עסקיות שמתבססות על תוצאות מודל שגויות, מוטות או על פרשנות מרחיבה מדי של תוצאות המודל. סיכון זה יכול לבנוע, בין היתר, כתוצאה מאי התאמה של המודל למציאות העסקית, שימושיות שאיננה בהתאם לייעוד וכן שגיאות בחישובי ובנתוני המודל ביישום.

העקרונות לניהול סיכון המודל מוגדרים על פי מדיניות החברה המעגנת תהליכי תיקוף בלתי תלוי, ממשל תאגידי, מדרג סמכויות ותהליכי ניהול סיכון. הישענות על מודלים כחלק מתהליכי קבלת החלטות הינו תהליך שהולך ומתעצם בשנים האחרונות ובהתאם מערך ניהול סיכון המודלים בחברה מותאם למגמה זו באופן הולם ומחייב.

כמענה לעלייה ברמת אי הוודאות המקומית והגלובלית, מבצעת החברה הידוק לתהליכי ניהול סיכוני המודלים לרבות עומק ותדירות הניטור, על מנת להפחית ולמזער סיכוני מודל.

סקירת נכסי סיכון משוקללים

דרישות הון	נכסי סיכון משוקללים		
	31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024	
2024 במרס 31	מיליוני ש"ח		
75	638	649	סיכוני אשראי - גישה סטנדרטית
174	1,479	1,512	של תאגידים בנקאיים
1,200	9,882	10,435	של תאגידים
147	1,174	1,279	קמעונאיות ליחידים
109	847	951	של עסקים קטנים
43	283	374	נכסים אחרים
-	1	*	מזה: סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
1,705	14,021	14,826	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
15	19	128	סך הכל סיכון אשראי
344	2,876	2,989	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
2,064	16,916	17,943	סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
			סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון

*סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הון ומינוף

התפתחות עיקרית במהלך הרבעון הראשון 2024

התפתחות ההון

ההון העצמי המדווח של החברה הסתכם ביום 31 במרס 2024 ב- 1,906 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,847 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023, גידול של כ- 3%, הנובע מהרווח בתקופה, ובהשוואה ל- 1,712 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2023, גידול של כ- 11%. ההון העצמי בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 376 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 83 מיליון ש"ח, הפסד כולל אחר מצטבר בסך 11 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 1,432 מיליון ש"ח.

הון עצמי רובד 1 הסתכם בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 ב- 1,910 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,855 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023 ובהשוואה ל- 1,719 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2023.

ההון הכולל הסתכם בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 ב- 2,347 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2,316 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023 ובהשוואה ל- 2,066 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2023.

יחסי הלימות ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

יחס הון עצמי רובד 1 הסתכם ביום 31 במרס 2024 בשיעור של 10.6%, בהשוואה ל- 11.0% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 10.6% ביום 31 במרס 2023. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון הסתכם ביום 31 במרס 2024 בשיעור של 13.1%, בהשוואה ל- 13.7% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 12.7% ביום 31 במרס 2023.

הקיטון ביחסי ההון של החברה ברבעון הראשון של 2024 נובע בעיקר מגידול משמעותי במחזורי הפעילות בכרטיסי האשראי ביחס למחזורים בסוף 2023 אשר היו נמוכים מהרגיל בשל השפעת המלחמה.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", משקל הסיכון של חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים נגזר מדירוג מדינת ישראל. מכיוון שהחברה משתמשת בדירוגים של סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית S&P (Standard and Poor's), ההשפעה הצפויה של הורדת הדירוג של מדינת ישראל על ידי סוכנות זו בחודש אפריל 2024, הינה קיטון של כ-0.3% ביחסי ההון של החברה, אשר תיכלל בדוחות הרבעון השני של 2024. הורדה נוספת (של notch אחד) בדירוג האשראי של מדינת ישראל אינה צפויה להשפיע על יחסי ההון של החברה.

ביום 16 ביולי 2023 הנפיקה החברה סדרה חדשה של כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (סדרה ד'), בסך של 250 מיליון ש"ח ערך נקוב, המוכרים כהון רובד 2 מיום הנפקתם. כתבי ההתחייבות סדרה ד' נושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 7.33%, ועומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 16 באוקטובר 2033, עם אופציה לחברה לפדיון מוקדם בין 16 באוקטובר 2028 ל- 16 בנובמבר 2028, בתנאים המפורטים בשרט הנאמנות. אם לא תממש החברה את זכותה לפדיון מוקדם, תעודכן ביום 16 באוקטובר 2028 הריבית, כך ששיעורה השנתי יהיה בגובה שיעור ריבית העוגן במועד שינוי הריבית כאמור, בתוספת המרווח מעל שיעור ריבית העוגן במועד ההנפקה, והכל בהתאם להגדרות בשרט הנאמנות. כתבי ההתחייבות סדרה ד' הונפקו בהקצאה פרטית למשקיעים מסווגים ונרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביום 16 בנובמבר 2023 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ב') בסך של כ- 139 מיליון ש"ח שהונפקו בדצמבר 2018 ונכללו בהון רובד 2 של החברה (לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 19 בנובמבר 2023), וביום 11 במרס 2024 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות נדחה בסך של 35 מיליון ש"ח שהונפק במרס 2019 בהנפקה פרטית ונכללו בהון רובד 2 של החברה. הפדיון המוקדם המלא של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ב') בוצע ביום 31 בדצמבר 2023, והפדיון המוקדם המלא של כתבי ההתחייבות הנדחה שהונפק במרס 2019 בהנפקה פרטית בוצע ביום 31 במרס 2024.

דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוייתיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

ביום 22 ביוני 2023 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח. ביום 23 ביוני 2023 שולם הדיבידנד. החלוקה בוצעה תוך עמידה בכל המגבלות החלות על החברה.

הרכב ההון הפיקוחי

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
			הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים
485	483	485	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
1,374	1,242	1,432	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
(12)	(13)	(11)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
1,847	1,712	1,906	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
*	*	*	מוניטין
			התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו ע"י המפקח על הבנקים
8	7	5	השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
1,855	1,719	1,910	הון עצמי רובד 1
1,855	1,719	1,910	הון עצמי רובד 1
-	-	-	הון רובד 1 נוסף
1,855	1,719	1,910	הון רובד 1
			הון רובד 2: מכשירים והפרשות
285	174	250	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
176	173	187	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
461	347	437	הון רובד 2 לפני ניכויים
461	347	437	הון רובד 2
2,316	2,066	2,347	סך ההון
16,916	16,252	17,943	סך הכל נכסי סיכון משוקללים
			יחסי הון וכריות לשימור הון
11.0%	10.6%	10.6%	הון עצמי רובד 1
11.0%	10.6%	10.6%	הון רובד 1
13.7%	12.7%	13.1%	ההון הכולל
			דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
8%	8%	8%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
8%	8%	8%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
			סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)
113	101	149	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה
			תקרה להכללת הפרשות ברובד 2
365	316	350	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
176	173	187	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית
-	-	-	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה
-	-	-	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

יחס המינוף

יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא יחס מינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך מדידת החשיפה של החברה היא סכום החשיפות המאזניות ופריטים חוץ מאזניים. ככלל המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, החברה לא מורשית להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה החברה מחשבת את החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של סכום הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 203. בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד.

בחוזר לתיקון ההוראה, שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקפה של הקלה שנקבעה כהוראת שעה בנובמבר 2020 במסגרת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין להתמודדות עם משבר הקורונה, ושלפיה יחס המינוף לא יפתח מ-4.5% על בסיס מאוחד. על פי החוזר, על רקע בחינה שמבצע הפיקוח לתיקון ההוראה ובחינת שיעורי יחס המינוף ותמהילם, ההקלה תוארך כהוראת שעה עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרום הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס מינוף

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס 2023	ליום 31 במרס 2024	פריט
במיליוני ש"ח			
16,416	16,622	17,307	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	-	-	ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסיים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
-	-	-	ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
3	3	*	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
3,622	2,867	3,710	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
364	179	350	התאמות אחרות
<u>20,405</u>	<u>19,671</u>	<u>21,367</u>	חשיפה לצורך יחס המינוף

*סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

מתכונת גילוי על יחס המינוף

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס 2023	ליום 31 במרס 2024	
במיליוני ש"ח			
			חשיפות מאזניות
16,780	16,801	17,657	נכסים במאזן
-	-	-	בניכוי סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
16,780	16,801	17,657	סך חשיפות מאזניות
			חשיפות בגין נגזרים
3	3	*	סכומי תוספת בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
3	3	*	סך חשיפות בגין נגזרים
			חשיפות חוץ מאזניות אחרות
34,650	27,353	35,485	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(31,028)	(24,486)	(31,775)	(התאמות בגין המרה לסכומים שוויו ערך אשראי)
3,622	2,867	3,710	פריטים חוץ מאזניים
			הון וסך החשיפות
1,855	1,719	1,910	הון רובד 1
20,405	19,671	21,367	סך החשיפות
			יחס מינוף
9.1%	8.7%	8.9%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

*סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

סיכון אשראי

איכות האשראי של חשיפות אשראי

ליום 31 במרס 2024				
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי	יתרות ברוטו		חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר
		אחרים	חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
מיליוני ש"ח				
17,307	357	17,487	177	חובות, למעט איגרות חוב
35,470	15	35,485	-	חשיפות חוץ מאזניות
<u>52,777</u>	<u>372</u>	<u>52,972</u>	<u>177</u>	סה"כ

ליום 31 במרס 2023				
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי	יתרות ברוטו		חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר
		אחרים	חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
מיליוני ש"ח				
16,622	315	16,823	114	חובות, למעט איגרות חוב
27,338	15	27,353	-	חשיפות חוץ מאזניות
<u>43,960</u>	<u>330</u>	<u>44,176</u>	<u>114</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2023				
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי	יתרות ברוטו		חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר
		אחרים	חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
מיליוני ש"ח				
16,416	372	16,613	175	חובות, למעט איגרות חוב
34,634	16	34,650	-	חשיפות חוץ מאזניות
<u>51,050</u>	<u>388</u>	<u>51,263</u>	<u>175</u>	סה"כ

לפרטים נוספים בדבר יתרה ותנועה בחובות לא צוברים ראה ביאור 3 [בדוח הכספי](#).

שיטות להפחתת סיכון אשראי **

31 במרס 2024		
מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות	לא מובטחים	
מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית מיליוני ש"ח	סך הכל יתרה מאזנית
1,154	1,154	16,153
1,154	1,154	16,153
-	-	177

חובות, למעט איגרות חוב
סה"כ
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר

31 במרס 2023		
מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות	לא מובטחים	
מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית מיליוני ש"ח	סך הכל יתרה מאזנית
1,171	1,171	15,451
1,171	1,171	15,451
-	-	114

חובות, למעט איגרות חוב
סה"כ
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר

31 בדצמבר 2023		
מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות	לא מובטחים	
מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית מיליוני ש"ח	סך הכל יתרה מאזנית
1,127	1,127	15,289
1,127	1,127	15,289
-	-	175

חובות, למעט איגרות חוב
סה"כ
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר

סיכון אשראי לפי הגישה הסטנדרטית

סיכון אשראי – החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית על פי גישה זו, נקבעו קטגוריות של סוגי האשראי השונים כאשר לכל אחת שיעור חשיפת אשראי שונה.

חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון**

ליום 31 במרס 2024							
סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM - I CCF)	משקל סיכון						פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
	מיליוני ש"ח						
42	-	-	-	-	-	42	ריבוניות
3,244	-	-	-	-	3,244	-	בנקים*
1,600	-	1,472	-	48	80	-	תאגידים
13,879	-	67	13,812	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
1,691	-	3	1,688	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
12	12	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
602	-	577	-	-	-	25	נכסים אחרים
21,070	12	2,119	15,500	48	3,324	67	סה"כ חשיפה

ליום 31 במרס 2023							
סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM - I CCF)	משקל סיכון						פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
	מיליוני ש"ח						
39	-	-	-	-	-	39	ריבוניות
2,854	-	-	-	-	2,854	-	בנקים*
1,522	-	1,317	-	48	157	-	תאגידים
13,070	-	42	13,028	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
1,483	-	-	1,483	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
13	13	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
589	-	586	-	-	-	3	נכסים אחרים
19,570	13	1,945	14,511	48	3,011	42	סה"כ חשיפה

ליום 31 בדצמבר 2023							
סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM - I CCF)	משקל סיכון						פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
	מיליוני ש"ח						
39	-	-	-	-	-	39	ריבוניות
3,190	-	-	-	-	3,190	-	בנקים*
1,594	-	1,429	-	44	121	-	תאגידים
13,089	-	-	13,089	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
1,550	-	-	1,550	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
76	10	66	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
580	-	564	-	-	-	16	נכסים אחרים
20,118	10	2,059	14,639	44	3,311	55	סה"כ חשיפה

* סך חשיפות האשראי המאזניות והחוב-מאזניות (לפני CCF) של החברה למחזיקי כרטיסים בנקאיים ליום 31 במרס 2024 בסך 13,992 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרס 2023 וליום 31 בדצמבר 2023 בסך של 10,401 ו-14,187 מיליוני ש"ח בהתאמה), מסווגות כחשיפה לבנקים במסגרת הפחתת סיכון אשראי.

** למעט סכומי מיסים נדחים מתחת לספי הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

סיכון שוק

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית בחישוב סיכון שוק, סיכון השוק מבטא את סך הפוזיציה הפתוחה נטו במטבע חוץ של החברה.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
	במיליוני ש"ח	
19	28	128

סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ