

דרישות הגילוי המפורטות  
בנדבך 3 של באזל  
ומידע  
נוסף על סיכונים  
ליום 30 בספטמבר 2019

**MAX**

מבית לאומי קארד

## תוכן עניינים

4	תחולת הגילוי ומטרתו.....
5	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון.....
5	יחסים פיקוחיים עיקריים*.....
6	סיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים.....
7	סקירת נכסי סיכון משוקללים.....
8	הון ומינוף.....
8	הרכב ההון הפיקוחי.....
9	יחס המינוף.....
9	מתכונת גילוי להשוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס מינוף.....
10	מתכונת גילוי על יחס המינוף.....
11	סיכון אשראי.....
11	מידע כללי על איכות סיכון אשראי.....
14	איכות האשראי של חשיפות אשראי.....
15	שיטות להפחתת סיכון אשראי**.....
15	סיכון אשראי לפי הגישה הסטנדרטית.....
17	סיכון שוק.....

## שיוך הנושאים בגילוי על פי מקור הדרישה

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

## תחולת הגילוי ומטרתו

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

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

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 ליציבות פיננסית (FSB) באמצעות צוות משימה (EDTF).

דרישות הגילוי מכוח הדרישות הנוספות הינן 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.

ביום 31 בדצמבר 2017 פורסם חוזר ע"י המפקח על הבנקים בנושא "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2017-2018", מטרת החוזר להדגיש מידע חשוב יותר ובר השוואה, מחדד את ההבחנה בין תכלית דוח הדירקטוריון וההנהלה לבין דוח הסיכונים, על ידי העברת מידע מפורט יותר על סיכונים לדוח הסיכונים, ומבטלים כפילויות מיותרות שקיימות היום בגילוי שניתן בפועל על ידי התאגידים הבנקאיים.

הדוח נערך בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בהוראות המפקח.

לגבי נתונים כמותיים שנכללו במסגרת דרישות הגילוי של נדבך 3, מוצגים נתונים השוואתיים לתקופות המקבילות בשנת הדיווח הקודמת כנדרש בהוראות.

<b>תומר אלקובי</b>	<b>רון פאינרו</b>	<b>ירון בלוך</b>
סמנכ"ל, מנהל סיכונים ראשי	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון

13 בנובמבר 2019

## יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

### יחסים פיקוחיים עיקריים

30 ביוני 2018	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019		30 בספטמבר 2019		הון זמין
			בנטרול השפעה חד פעמית (1) במיליוני ש"ח	מדווח	בנטרול השפעה חד פעמית (1)	מדווח	
1,942	1,896	1,834	1,503	1,465	1,481	<b>1,493</b>	הון עצמי רובד 1
1,942	1,896	1,834	1,503	1,465	1,481	<b>1,493</b>	הון עצמי רובד 1 לפני השפעת הוראות מעבר
2,065	2,023	2,100	1,794	1,756	1,778	<b>1,790</b>	הון כולל
2,065	2,023	2,100	1,794	1,756	1,778	<b>1,790</b>	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
11,760	12,097	12,163	11,314	11,314	11,909	<b>11,909</b>	נכסי סיכון משוקללים

#### באחוזים

#### יחס הלימות הון, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)

16.5	15.7	15.1	13.3	12.9	12.4	<b>12.5</b>	יחס הון עצמי רובד 1
17.6	16.7	17.3	15.9	15.5	14.9	<b>15.0</b>	יחס הון כולל
17.6	16.7	8.0	8.0	8.0	8.0	<b>8.0</b>	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

#### יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)

16,569	17,058	17,038	15,680	15,680	16,710	<b>16,710</b>	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
11.7	11.1	10.8	9.6	9.3	8.9	<b>8.9</b>	יחס המינוף (באחוזים)

(1) תשלום מענק מכירה לעובדי החברה בעקבות השלמת עסקת מכירת החברה לקרן WPI.

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

## סיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים

### סיכון אשראי

לאורך השנים האחרונות ניכרת מגמה של גידול באשראי הצרכני ובאשראי לעסקים זעירים, קטנים ובינוניים למול קיטון באשראי לעסקים גדולים. קיים גידול בהיצע האשראי לציבור, אשר כיום הנו נגיש וזול, משקי בית נוטלים הלוואות ממספר גופים פיננסיים ומגדילים מינוף וסיכון.

שוק האשראי החוץ בנקאי הינו ברמת תחרותיות גבוהה אשר צפויה להחריף, כאשר כלל השחקנים מסמנים את פעילות האשראי כמנוע צמיחה.

המינוף הגובר של משקי הבית, עלול להוביל לגידול ושינוי בסיכון האשראי, וקושי ביכולת הגבייה והפירעון מול הלקוחות אשר עלולים להוביל לגידול נוסף בהוצאות להפסדי אשראי.

### סיכון הסייבר

מרחב האימונים בסייבר מתעצם ומאופיין בתחכום הולך וגובר של התקפות לסוגיהן ובעוצמת פוטנציאל הנזק. מרחב איומי הסייבר נמצא בעלייה מתמדת מכוח ההתפתחות הטכנולוגית וצמיחתה של הבנקאות הדיגיטלית. התפתחות זו מאפשרת הסתמכות וסיוע טכנולוגי של צדדים וספקי צד שלישי כחלק בלתי נפרד משרשרת האספקה ומביאה איתה סיכונים מובנים בהם חשיפות הונאה, דליפת מידע והמשכיות עסקית.

השימושים השונים המתאפשרים היום בטכנולוגיות חדשות, מאפשרים הנגשת כלים מתקדמים ויוצרים הזדמנויות עסקיות חדשות מחד אך מובילים לגידול בהתממשות פוטנציאל סיכון הסייבר מאידך.

### 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 בנקאות דיגיטלית, אך מנגד גורמים לחוסר אחידות בשוק ויוצרים פערים רגולטוריים הולכים וגדלים בסביבה התחרותית. לפרטים נוספים ראה פרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים [בדוח הכספי](#).

## סקירת נכסי סיכון משוקללים

דרישות הון	נכסי סיכון משוקללים	
	30 בספטמבר 2019	30 ביולי 2019 מיליוני ש"ח
215	1,742	1,872
95	740	825
694	5,789	6,037
66	565	577
55	436	477
24	188	208
<b>1,125</b>	<b>9,272</b>	<b>9,788</b>
8	15	67
<b>236</b>	<b>2,027</b>	<b>2,054</b>
<b>1,369</b>	<b>11,314</b>	<b>11,909</b>

### סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית

של תאגידים בנקאיים  
של תאגידים  
קמעונאיות ליחידים  
של עסקים קטנים  
נכסים אחרים  
מזה: סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)  
סה"כ סיכון אשראי

### סיכון שוק - גישה סטנדרטית

### סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית

### סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון

## הון ומינוף הרכב ההון הפיקוחי

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
			<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>
414	414	464	1 הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
1,444	1,482	1,051	2 עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
(24)	-	(22)	3 רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
1,834	1,896	1,493	6 <b>הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
1,834	1,896	1,493	29 הון עצמי רובד 1
-	-	-	44 הון רובד 1 נוסף
1,834	1,896	1,493	45 הון רובד 1
			<b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b>
139	-	174	46 מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
127	127	123	50 הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
266	127	297	51 הון רובד 2 לפני ניכויים
266	127	297	58 הון רובד 2
2,100	2,023	1,790	59 סך ההון
12,163	12,097	11,909	60 סך הכל נכסי סיכון משוקללים
			<b>יחסי הון וכריות לשימור הון</b>
15.1%	15.7%	12.5%	61 הון עצמי רובד 1
15.1%	15.7%	12.5%	62 הון רובד 1
17.3%	16.7%	15.0%	63 ההון הכולל
			<b>דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים</b>
8%	18%	8%	69 יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
8%	18%	8%	70 יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	71 יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
			<b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>
72	63	83	75 מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה
			<b>תקרה להכללת הפרשות ברובד 2</b>
179	164	206	76 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
127	127	123	77 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



יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 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 מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 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 שנכחו 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 מספר 203.

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד ותאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהחברה הוא 5%. הדרישה לעמוד ביחס המינוף המזערי הינה החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי כאמור, לא ירד מהסף שנקבע בהוראה.

מתכונת גילוי להשוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס מינוף

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018 במיליוני ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2019	פריט
14,251	14,290	13,943	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
-	-	-	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
2,632	2,618	2,662	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
155	150	105	התאמות אחרות
<u>17,038</u>	<u>17,058</u>	<u>16,710</u>	<b>חשיפה לצורך יחס המינוף</b>

מתכונת גילוי על יחס המינוף

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018 במיליוני ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2019
14,406	14,440	14,048
-	-	-
14,406	14,440	14,048
25,685	25,551	25,985
(23,053)	(22,933)	(23,323)
2,632	2,618	2,662
<u>1,834</u>	<u>1,896</u>	<u>1,493</u>
<u>17,038</u>	<u>17,058</u>	<u>16,710</u>
10.8%	11.1%	8.9%

חשיפות מאזניות  
נכסים במאזן  
בניכוי סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1  
סך חשיפות מאזניות  
חשיפות חוץ מאזניות אחרות  
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו  
(התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)  
פריטים חוץ מאזניים  
הון וסך החשיפות  
הון רובד 1  
סך החשיפות  
יחס מינוף  
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

## סיכון אשראי

### מידע כללי על איכות סיכון אשראי

סיכון אשראי מוגדר בהוראה "הסיכון שלוה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייביותיו כלפי התאגיד הבנקאי, כפי שסוכמו".

#### סיכון האשראי בחברה מורכב משני סוגי פעילות עיקריים:

- אשראי לאנשים פרטיים - הסיכון נובע בעיקר מהחשיפה בגין עסקאות שוטפות בכרטיסי אשראי ולקחת מוצרי אשראי. החברה מציעה מגוון מוצרי אשראי לאנשים פרטיים, אשראי לא נושא ריבית: מסגרות לרכישות בכרטיסי אשראי ואשראי נושא ריבית: הלוואות, אשראי מתגלגל, הלוואות למימון כלי רכב ועסקאות קרדיט. מרבית התיק הינו סולו - ללא בטוחות, למעט הלוואות למימון כלי רכב המובטחות בשעבוד כלי רכב ומהוות כחמישית מתיק האשראי לאנשים פרטיים של החברה.
- אשראי מסחרי - הסיכון נובע מהחשיפה בגין לקיחת מוצרי אשראי שונים על ידי בתי העסק בהתאם לצרכיהם. החברה מציעה מגוון מוצרי אשראי ללקוחות עסקיים – בעיקר הלוואות ומסגרות לרכישות בכרטיסי אשראי עסקיים. האשראי הניתן על ידי החברה הינו ברובו בריבית משתנה ולתקופות של מספר שנים בודדות.

#### ניהול סיכון האשראי

בהתאם להוראה 311, מטרת ניהול סיכונים האשראי הינה למקסם את שיעור התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון תוך שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי הינה בהתאמה למדיניות החברה בנושא. בנוסף, החברה פועלת ומיישמת את ההוראות הרלוונטיות הבאות:

הוראת ניהול בנקאי תקין 450 בנוגע להליכי גביית חובות במטרה להסדיר את הפעולות שיש לנקוט לצורך הגברת ההוגנות והשקיפות בעת גביית חובות מלקוחותיה, הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר מגבלות חבות של לווה בודד וקבוצת לווים במטרה להקטין את ריכוזיות הלווים והוראת ניהול בנקאי תקין 312 בדבר מגבלות חבות של אנשים קשורים במטרה להגביל את היקף חבוייתיהם של אנשים קשורים לחברה ולמזער סיכונים הנובעים מעסקאות אלו.

#### מדיניות האשראי

- מדיניות האשראי של החברה מאושרת אחת לשנה על ידי הדירקטוריון ומהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי של אסטרטגיית האשראי ותיאבון הסיכון של החברה.
- מדיניות סיכונים אשראי קובעת, בין היתר, את העקרונות למתן אשראי לרבות, קווים מנחים לאופן שיווק ייזום האשראי הקמעונאי, אופן הבקרה וניהול סיכונים האשראי ומגבלות למתן אשראי וזאת במטרה להפחית את סיכון האשראי בתיק.
- מדיניות האשראי משמשת כמסגרת לקביעת נהלים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיקוח ובקרה אחר סיכון האשראי ונגזרת מאסטרטגיית סיכון האשראי שהחברה קבעה לעצמה, הנגזרת מתאבון הסיכון של החברה.
- מקס איט פיננסים בע"מ, כחברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה מקצועי לניהול סיכונים מושכל ויעיל של פעילויות עסקיות בתחום האשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות.
- החברה פועלת בהתאם לאסטרטגייה שלה להרחבת תיק האשראי לאנשים פרטיים, תוך המשך רמת הפיזור הגבוהה בו, בשיעורי גידול עקביים המבוקרים מידי תקופה. בין היתר, החברה מגדירה את תמהיל מוצרי האשראי, קצב הגידול וההצעות ללקוחות בהתאמה לפרמטרים כלכליים פנימיים והתפתחויות שחלו במדדים מאקרו כלכליים.
- החברה הגדירה מדיניות ותהליכי עבודה מתאימים לשיווק וייזום האשראי ללקוחות תוך התאמת ההצעה בהתאם לצרכי ומאפייני הלקוח.
- בנוסף, תהליך הייזום כולל בחינה קפדנית של ה"סיכון ההתנהגותי" (Conduct Risk) תוך התאמת האשראי לצורכי הלקוח ושמירה על שקיפות והוגנות, בין היתר, מתן גילוי מלא במעמד המכירה בנוגע לכלל מוצרי האשראי והסרת לקוחות לבקשתם מפניות מכירת אשראי יזומות ועוד.
- במדיניות נקבעו עקרונות איכותיים וכמותיים אשר לפיהם יועמד, ינהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. החברה עוקבת אחר התראות ומידע עדכני לגבי הלקוחות בתיק האשראי, פרמטרי סיכון בתיק ואינדיקטורים כלכליים, על מנת לנטר שינויים בפרופיל הסיכון. במידת הצורך פועלת החברה לצמצום הסיכון במגוון דרכים.

החברה קבעה מגבלות פנימיות לפיזור מוצרי האשראי השונים המאופיינים ברמות סיכון שונות. החברה קבעה בין היתר מגבלות לגבי מסגרת האשראי ללווה בהתאם לפרמטרים שונים ובהתאם לספים שקבעה, לרבות בהתייחס לשיעור הלווים הגדולים בתיק, תמהיל רמות הסיכון על פי מודלי דירוג פנימיים, מידע חיצוני ומח"מ התיק. בתקופת הדוח מאפיינים אלו נותרו ללא שינוי מהותי.

החברה קבעה מדרג סמכויות להחלטות האשראי ומקיימת דיונים תקופתיים בתמהיל סיכון התיק הכוללים, מעקב אחר מדדי סיכון ודיווחים על עמידה במגבלות שנקבעו לוועדת סיכונים עליונה של החברה, לוועדת סיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון, לכל הפחות אחת לרבעון.

#### • חיתום אשראי לאנשים פרטיים

תהליך החיתום של לקוחות פרטיים כמו גם מעקב אחר שינוי ברמת הסיכון של לקוח קיים מבוצע ברובו באמצעות תהליך ממודל המבוסס על מודלים סטטיסטיים לדירוג סיכון האשראי של הלקוח (Credit Scoring). החברה מקיימת תהליכי בקרה ומעקב שוטפים אחר התפתחות דירוגי הלקוחות במודלים ומבצעת מעקב שוטף על פרופיל הסיכון בתיק. בנוסף לחיתום ממודל החברה מנהלת חיתום ידני מוקפד המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר להצעת המודל שניתנה ללקוח.

#### • חיתום ממודל

מרבית האשראי שניתן בחברה מבוצע באמצעות תהליך חיתום ממודל מבוסס על מודלי דרוג סטטיסטיים מתוקפים בהתאם לפרקטיקה מקובלת בעולם ובהתאם להנחיות בנק ישראל. המודל כולל סרגל רמות דירוג שונות ומשלב חוקה עסקית, מתוך ראיית כלל פעילות הלקוח ומשמשים כבסיס תומך החלטה לגבי גובה האשראי ושיעור הריבית שנקבעת ללקוח. המודלים נשענים על מקורות מידע פנימיים וחיצוניים העלולים להצביע על התפתחויות שליליות שחלו במצבו הפיננסי של הלקוח כגון: החזרי חיוב, חריגה ממסגרת והתראות ממקורות מידע חיצוניים.

החברה מנהלת מודל אשראי עבור לקוחות חדשים ומודל נפרד עבור לקוחות קיימים:

- מודל (AS) Application Scoring - מודל סטטיסטי, שקובע את דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות חדשים, באמצעות נקבעים זכאות ותנאי האשראי (מסגרת, ריבית, סוג כרטיס).
- מודל (BS) Behavior Scoring - מודל סטטיסטי, שקובע את דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות קיימים ומתבסס על נתוני התנהגות הלקוח, באמצעותו נקבעת מדיניות ניהול האשראי וההתאמות הנדרשות ביחס למסגרת האשראי, הלוואות ושיעור הריבית שנקבעו ללווים.

החברה מפתחת ומשכללת את המודלים בהתאם לנדרש ובנוסף מבצעת להם תיקוף תקופתי בלתי תלוי, כך שבכל עת ניתן יהיה לאמוד בצורה מהימנה את רמת הסיכון המשתקפת מכלל הלקוחות בתיק האשראי.

#### • אשראי לאנשים פרטיים למטרת רכישת כלי רכב

החברה פועלת על בסיס מדיניות אשראי הדוקה המשלבת בתוכה מגבלות פנימיות לפעילות אשר תורמות באופן אפקטיבי לניהול רמת הסיכון בתחום פעילות זה ואת הפרקטיקות הנדרשות על ידי בנק ישראל לניהול הסיכון. אשראי למימון כלי רכב ניתן רק לאנשים פרטיים על בסיס תהליך חיתום מובנה וכל כלי הרכב הממומנים משועבדים לטובת החברה.

#### • חיתום אשראי מסחרי

אשראי זה ניתן לעסקים קטנים וזעירים ולחברות בערבון מוגבל. החברה פועלת על בסיס מדיניות אשראי הדוקה המשלבת בתוכה מגבלות פנימיות לחיתום וניהול פעילות האשראי זה. החברה פועלת לטובת העמקת הפעילות של העמדת הלוואות לבתי עסק קטנים ובינוניים, תוך שמירה על פיזור ותמחור תואם סיכון. מרבית האשראי לבתי עסק הינו עבור בתי עסק הסולקים עם החברה. הסליקה אינה מהווה בטוחה כנגד אשראי שמועמד לבתי העסק, יחד עם זאת, היא מהווה מקור סילוק לחוב.

תהליך החיתום מבוצע באגף לקוחות פרטיים ואשראי בהתאם לפרמטרים שונים, לרבות גובה האשראי ובכפוף לכתב הסמכויות.

• **אשראי בעייתי**

החברה קבעה נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות כפגומים. בהתאם לנהלים אלו, החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה ואת פריטי האשראי החוץ מאזניים בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום. לפירוט נוסף בקשר עם הגדרות הסיווגים ראה ביאור 1 [לדוחות הכספיים השנתיים](#).

• **שלושת קווי ההגנה**

- **קו ההגנה ראשון** - אחריות קו ההגנה הראשון כוללת, זיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, הפחתה ודיווח הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותו, וכן ניהול סביבת בקרה נאותה בקשר עם ניהול סיכון האשראי. בין היתר, מבצע הקו הראשון, בדיקת מגבלות פנימיות ורגולטוריות, מעקב אחר אינדיקטורים כלכליים, בדיקת סמכויות ובדיקה פרטנית של אשראי שהועמד.
- **קו ההגנה שני** - אחריות קו ההגנה השני כוללת, בין היתר, קביעת מתודולוגיית העבודה ואתגור קו ההגנה הראשון. במסגרת תפקידיה: גיבוש מגבלות תיאבון הסיכון, גיבוש מדיניות האשראי, בחינת המגבלות שנקבעו במדיניות, ביצוע בקרה איכותית עצמאית ובלתי תלויה על סיכון האשראי לרבות, חוות דעת לגבי בקשות אשראי בסכומים מהותיים, ניטור ומעקב אחר מגמות ומוקדי סיכון שונים בתיק האשראי וכן העברת דיווחים מתאימים להנהלת החברה ולדירקטוריון.
- **קו ההגנה שלישי** - הביקורת הפנימית מבצעת סקירה בלתי תלויה ואתגור של התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים בחברה וביקורות שונות בנושאי האשראי בהתאם לתוכנית העבודה.

• **דיווחים בקשר עם סיכון האשראי**

- ועדות אשראי - בחינת אשראי חדש וקיים בסכומים גבוהים.
- ועדת לקוחות במעקב (Watch List) - ניהול מעקב אחר לווים עם תסמינים שליליים (דירוג אשראי נמוך, פיגור בתשלומים, בקשה לפריסת חוב, בקשה לדחיית תשלומים, נתונים פיננסיים גרועים ועוד).
- ישיבות הפקת לקחים - בחינת אירועי כשל והפקת לקחים.
- ועדת סיכונים עליונה - הצגת תמונת הסיכון הכוללת, לרבות סיכוני אשראי. הוועדה דנה בנושאים הקשורים לפרופיל הסיכון בחברה, מחליטה על צעדים לניהול הסיכונים וממליצה לדירקטוריון על פרופיל הסיכון, מדיניות ניהול הסיכונים ומבנה ניהול הסיכון הרצוי של החברה.
- ועדת סיכונים של הדירקטוריון - הצגת תמונת הסיכון הכוללת, לרבות סיכוני אשראי לדירקטוריון החברה.
- דירקטוריון – דיווחים חודשיים ורבעוניים בקשר עם סיכון האשראי.

• **חוק נתוני אשראי**

ביום 12 באפריל 2019 נכנס לתוקף חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, מכוחו הוקם מאגר נתוני אשראי מרכזי באחריות בנק ישראל הכולל נתוני אשראי שליליים כמו גם נתונים חיוביים, אשר מתקבלים מגופים פיננסיים וציבוריים שונים הקבועים בחוק, בין היתר, לצורך מסירת נתוני אשראי מהמאגר ללשכות אשראי ויצירת דוח אשראי לשימוש נותני אשראי ומשתמשים אחרים בנתוני אשראי, בהתאם להוראות החוק. החברה נערכה ליישום החוק לרבות התקשרויות עם חברות האשראי, משלבת את המידע המתקבל בתהליך החיתום וסבורה כי החלתו תסייע לחברה בתהליכי חיתום האשראי וניהולו לרבות בשל הרחבת המידע הקיים על חבויות הלקוח ומוסר התשלומים שלו.

**חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים**

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית מול הארגונים הבינלאומיים וזוהו ומסטרקארד בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על ידי ישראלים בחו"ל, שבגינן טרם זוכתה החברה על ידי הארגונים הבינלאומיים.

איכות האשראי של חשיפות אשראי

ליום 30 בספטמבר 2019

יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי	יתרות ברוטו	
		אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר
מיליוני ש"ח			
13,943	196	14,076	63
25,966	18	25,984	-
<u>39,909</u>	<u>214</u>	<u>40,060</u>	<u>63</u>

חובות, למעט איגרות חוב  
חשיפות חוץ מאזניות  
סה"כ

ליום 30 בספטמבר 2018

יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי	יתרות ברוטו	
		אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר
מיליוני ש"ח			
14,290	153	14,406	37
25,536	15	25,551	-
<u>39,826</u>	<u>168</u>	<u>39,957</u>	<u>37</u>

חובות, למעט איגרות חוב  
חשיפות חוץ מאזניות  
סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2018

יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי	יתרות ברוטו	
		אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר
מיליוני ש"ח			
14,251	169	14,370	50
25,669	16	25,685	-
<u>39,920</u>	<u>185</u>	<u>40,055</u>	<u>50</u>

חובות, למעט איגרות חוב  
חשיפות חוץ מאזניות  
סה"כ

## שיטות להפחתת סיכון אשראי

30 בספטמבר 2019		
מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות	לא מובטחים	
מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית מיליוני ש"ח	סך הכל יתרה מאזנית
5,502	5,502	8,441
5,502	5,502	8,441
-	-	63

חובות, למעט איגרות חוב סה"כ

מזה: פגום או בפיגור של 90 יום או יותר

30 בספטמבר 2018		
מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות	לא מובטחים	
מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית מיליוני ש"ח	סך הכל יתרה מאזנית
6,288	6,288	8,002
6,288	6,288	8,002
-	-	37

חובות, למעט איגרות חוב סה"כ

מזה: פגום או בפיגור של 90 יום או יותר

31 בדצמבר 2018		
מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות	לא מובטחים	
מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית מיליוני ש"ח	סך הכל יתרה מאזנית
6,310	6,310	7,941
6,310	6,310	7,941
-	-	50

חובות, למעט איגרות חוב סה"כ

מזה: פגום 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 ומשקולות סיכון

ליום 30 בספטמבר 2019

סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ו- CRM)	משקל סיכון						פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
	מיליוני ש"ח						
6,749	-	-	-	191	615	-	בנקים
816	-	1,337	-	-	-	-	תאגידים
7,929	-	-	36,309	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
758	-	-	1,214	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
72	72	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
303	-	269	-	-	-	34	נכסים אחרים
<b>16,627</b>	<b>72</b>	<b>1,606</b>	<b>37,522</b>	<b>191</b>	<b>615</b>	<b>34</b>	סה"כ חשיפה

ליום 30 בספטמבר 2018

סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ו- CRM)	משקל סיכון						פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
	מיליוני ש"ח						
7,659	-	-	-	170	466	-	בנקים
859	-	1,365	-	-	-	-	תאגידים
7,492	-	-	36,487	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
713	-	-	1,170	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
36	36	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
237	-	207	-	-	-	30	נכסים אחרים
<b>16,994</b>	<b>36</b>	<b>1,572</b>	<b>37,656</b>	<b>170</b>	<b>466</b>	<b>30</b>	סה"כ חשיפה

ליום 31 בדצמבר 2018

סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ו- CRM)	משקל סיכון						פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
	מיליוני ש"ח						
7,585	-	-	-	154	193	-	בנקים
777	-	1,289	-	-	-	-	תאגידים
7,575	-	-	36,913	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
738	-	-	1,194	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
42	42	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
248	-	210	-	-	-	38	נכסים אחרים
<b>16,965</b>	<b>42</b>	<b>1,499</b>	<b>38,107</b>	<b>154</b>	<b>193</b>	<b>38</b>	סה"כ חשיפה



## 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 2018	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
	במיליוני ש"ח	
36	33	67

סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ