

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח על הסיכונים

גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים

ליום 30 בספטמבר 2022

עמוד	נושא	
5	מבוא	חלק 1
6	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	חלק 2
11	הרכב ההון	חלק 3
15	יחס מינוף	חלק 4
17	סיכון אשראי	חלק 5
20	סיכון שוק	חלק 6

עמוד	נושא	טבלה מספר
6	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	טבלה 1:
10	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OVI)	טבלה 2:
11	חישוב יחס ההון	טבלה 3:
12	הרכב ההון הפיקוחי	טבלה 4:
13	הרכב המאזן הפיקוחי תוך ציון הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי (CC1)	טבלה 5:
15	השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	טבלה 6:
16	מתכונת יחס המינוף (LR2)	טבלה 7:
17	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	טבלה 8:
18	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)	טבלה 9:
19	הגישה הסטנדרטית- חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	טבלה 10:
20	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	טבלה 11:

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי, מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים לרבות, בין היתר, כתוצאה: משינויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה,¹ מהשפעות כלכליות גלובאליות ומשקיות, הישירות והעקיפות, על מצב המשק, לקוחות החברה, תחומי הפעילות השונים בהם החברה פועלת, מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם, משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה, מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה, מהתמששותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2022 ("דוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022") ובדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2022 ("הדוח על הסיכונים לרבעון השלישי של שנת 2022"), ממצב המשק ושוקי ההון, משינויים מאקרו כלכליים ולרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים במצב הגיאופוליטי, מהפרדת החברה מבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") והשלכותיה השונות, משינויים רגולטוריים בעלי השלכות אפשריות על הקבוצה, משינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה והסיבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת החברה, ואשר עשויים להביא לאי התמששות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתמששות באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה (יחד: "גורמי אי וודאות"). מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "בכוונת הקבוצה", "להערכת החברה", "הקבוצה שואפת", "החברה שוקלת", "אין ביכולתה של החברה להעריך", "על בסיס הערכות ראשוניות", "בשים לב לחוסר הודאות", "עשוי/עלול", "צפוי", וביטויים דומים להם. מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות, והם מבוססים על הערכות ואומדני ההנהלה למועד החתימה על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 ("תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022") או מועד סמוך לו (לפי העניין) ("מועד חתימת הדוח") לגבי אירועים עתידיים, המושפעים או עלולים להיות מושפעים, מגורמי אי וודאות, ואשר לא ניתן לצפותם (לרבות משכם ועוצמתם) ו/או את מלוא השפעתם, מראש. כמו-כן, חלק מהמידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המבוסס על דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, רשויות מקומיות ובינלאומיות, גורמים הפעילים בשוק התשלומים (לרבות חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים) וגורמים אחרים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם.

¹ "הקבוצה" או "קבוצת ישראלכרט" – ישראלכרט בע"מ ביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה.

רקע

דוח זה מהווה מידע משלים ומרחיב לדוח הכספי של הקבוצה בנושאי ניהול הסיכונים וההון.

הדוח כולל דרישות גילוי שפורסמו על-ידי ועדת באזל ודרישות הגילוי על הסיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על-ידי הפורום ליציבות פיננסית ודרישות גילוי שפורסמו על-ידי צוות משימה ("EDTF") שהוקם על-ידי המוסד ליציבות פיננסית ("FSB") לשיפור הגילוי על הסיכונים בתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

דוח זה מוצג בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בהוראת הדיווח לציבור מספר 651 "דרישת הגילוי של נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על הסיכונים", במסגרתה נדרש להציג דוח נפרד על הסיכונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי.

דוח זה נערך בהתאם למתכונת הגילוי הרבעונית, אשר הנה מצומצמת יותר, ומומלץ לקרוא את הדוח יחד עם דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021, אשר נערך במתכונת גילוי שנתית מפורטת ועם תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 ועם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

דוח זה כולל בתוכו פעילות של חברת ישראלכרט והחברות המאוחדות שלה.

מטרה

דוח זה נועד לספק מידע בדבר חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם. הדוח כולל דרישות גילוי שנקבעו במסגרת נדבך 3 של הוראות באזל, צוות המשימה לשיפור הגילוי ומקורות אחרים כפי שאומצו על-ידי הפיקוח על הבנקים.

לדוח זה שתי מטרות:

- לספק מענה לעמידה בדרישות הגילוי של הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול ההון והסיכונים בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי.
- לספק מידע שימושי נוסף בנוגע לפרופיל הסיכון, הלימות ההון, מצב הנזילות והמינוף של התאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי.

תיאור תמציתי של הקבוצה

ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק', כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם חברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בתחומי ההנפקה (ותפעול ההנפקה)² והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראלכרט", "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה"); וכן בתחום המימון, במסגרתו מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי). לפירוט נוסף אודות תחומי הפעילות העיקריים, ראו סעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי לשנת 2022.

תחולת היישום

למועד הדוח, ההוראות בנושא מדידה והלימות הון חלות על החברה וכן על פרימיום אקספרס בע"מ (לשעבר "פועלים אקספרס בע"מ"). למועד הדוח לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראלכרט מימון בע"מ, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, פרימיום אקספרס בע"מ, צמרת מימונים בע"מ, גלובל פקטורינג בע"מ וישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ.

ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" והוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר "יחס מינוף" והוראת ניהול בנקאי תקין 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

יחד עם זאת, ליום 30 בספטמבר 2022 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון. לא קיימים איסורים או מגבלות משמעותיות כלשהן על העברת הון פיקוחי בתוך החברה.

² "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו).

2. יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

טבלה 1: יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1) ⁽¹⁾

על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2021 ⁽⁴⁾	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2022 ⁽⁴⁾	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 בספטמבר 2022	
הון זמין (מיליון ש"ח)					
2,724	2,767	2,707	2,721	2,760	הון עצמי רובד 1
2,724	2,767	2,707	2,721	2,760	הון רובד 1
2,911	2,964	2,907	2,925	2,977	הון כולל
נכסי סיכון משוקללים (מיליון ש"ח)					
17,804	18,691	18,834	19,119	20,270	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים) לפי הוראות הפיקוח על הבנקים					
15.3%	14.8%	14.4%	14.2%	13.6%	יחס הון עצמי רובד 1
15.3%	14.8%	14.4%	14.2%	14.7%	יחס הון רובד 1
16.4%	15.9%	15.4%	15.3%	14.7%	יחס הון כולל
8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
					יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾
יחס המינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים					
26,023	27,677	27,853	27,551	29,282	סך החשיפות (מיליון ש"ח)
10.5%	10.0%	9.7%	9.9%	9.4%	יחס המינוף ⁽³⁾ (באחוזים)

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 13.6%, 14.8% ו-15.3% לימים 30 בספטמבר 2022, 31 בדצמבר 2021, וה-30 בספטמבר 2021, בהתאמה, כאשר יחס הון עצמי המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים הינו 8.0% לתקופות אלו.

(3) ראו הרחבה בנושא יחס המינוף בחלק 4 להלן.

(4) בחודש אוגוסט 2022, בחודש מרץ 2022 ובחודש ספטמבר 2021, חילקה ישראלכרט דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-28.6 מיליון ש"ח 120 מיליון ש"ח וכ-27.8 מיליון ש"ח בהתאמה.

תיאור ודיון בסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר - (EDTF)

בהתבסס על המלצת ה-FSB (המוסד ליציבות פיננסית), סיכון מוביל מוגדר כהתפתחות המתרחשת כיום בסביבת העסקים של הקבוצה, אשר עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה במהלך השנה הקרובה. לעומת זאת, סיכון מתפתח מוגדר כאשר ישנה אי ודאות גדולה יותר לגבי מועד גיבושו לכלל התרחשות בעלת השפעה מהותית על אסטרטגיית הקבוצה (בדרך כלל, מעבר לשנה הקרובה).

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם: סיכון תפעולי, סיכון אשראי, סיכון נזילות, סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), סיכון משפטי, סיכון רגולטורי, סיכון אסטרטגי ותחרות וסיכון ציות.

לפרטים נוספים אודות גורמי הסיכון האמורים וכן אודות גורמי סיכון נוספים להם חשופה הקבוצה, ראו פרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022.

הסיכונים הבאים זהו על-ידי הקבוצה כסיכונים מובילים ומתפתחים הרלוונטיים ביותר נכון למועד חתימת דוח זה:

א. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

סיכון האשראי הוא אחד הסיכונים אשר מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה לבחון את סיכון האשראי על-פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו.

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 ממשיכה מגמת ההתאוששות בביקושים לאשראי לאנשים פרטיים אשר הביאה לגידול ביתרות האשראי לאנשים פרטיים עד למועד חתימת הדוח.

תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 מצביעים על עליה בביקושים לאשראי מסחרי שהביא לגידול ביתרות האשראי המסחרי עד למועד חתימת הדוח.

לפירוט נוסף ראו סעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022.

ב. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו סיכון מהותי במסגרת פעילותה העסקית של החברה. במסגרת ניהול הסיכון התפעולי הנושאים הבאים נמצאו כמובילים ומתפתחים:

i. המשכיות עסקית

פעילותה העסקית של הקבוצה מתנהלת בסביבה תחרותית ועסקית משתנה, במוצרים אותם היא מספקת וברגולציה לה כפופה הקבוצה. פעילות זו חשופה לאירועי אסון אשר השלכותיהם עלולות לגרום לפגיעה ברציפות הפעילויות העסקיות. חוסר מוכנות להשלכות אלו, עלול לחשוף את החברה לנזק כלכלי, משפטי ותדמיתי חמור ואף לאיים על יכולת שרידותה העסקית. על כן, הבטחת הפעילות בסביבה זו מחייבת את החברה להיערך להשלכות אירועי חירום. ההיערכות להמשכיות עסקית תתייחס לחיי אדם כאל ערך עליון.

ii. סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)

סיכון אבטחת מידע הינו הסיכון לאירועי דלף מידע והיבטי טכנולוגיית המידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות הקבוצה.

אבטחת מידע מוגדרת כמכלול הפעולות, האמצעים והבקורות הננקטים והמיושמים במערכות מידע, על מנת להגן עליהן מפני פגיעה בזמינות ובשרידות, מפני חשיפה לא רצויה, מפני שינוי במזיד או בשוגג של המידע ומפני פגיעה בשלמות המידע ובאמינותו.

המטרה הכללית של אבטחת מידע בחברה היא שמירה על חיסיון, שלמות, זמינות ואמינות המידע, מפני פגיעה במתכוון או שלא במתכוון על-ידי עובד החברה בעבר ו/או בהווה או על-ידי גורמים חיצוניים.

החברה מנהלת מידע אודות לקוחותיה, מידע שמהווה נכס עיקרי שעליו מתבססים עסקי החברה. יש להגן על המידע מפני סיכונים, הגנה שעולה בקנה אחד גם עם דרישות הדין וההכרה בפרטיותם של לקוחות החברה. מדיניות אבטחת המידע של החברה חלה על חברות הקבוצה.

אבטחת המידע בחברה מתעדכנת באופן שוטף לאור התפתחויות טכנולוגיות ומתאימה את רמת האבטחה ובקרת הגישה למערכות על-פי השינויים ברמת הסיכונים הנגזרים מהשינויים הטכנולוגיים.



סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשוב ו/או מערכת ותשתיות משובצות מחשב, על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל.

החברה פועלת, בין היתר, בהתאם להוראות החוק והרגולציה, לרבות, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 362 בנושא מחשוב ענן, ובהתאם לתקנות הגנת הפרטיות. ההוראות כוללות את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר ואבטחת מידע ובין היתר מפרטות ההוראות באופן סדור את הדרישה לקיום תהליכי ניהול סיכונים סייבר. בשנים האחרונות משקיעה החברה משאבים ניכרים בתחום זה ועם פרסום ההוראות החברה נערכה עם תכנית פעולה שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראות החדשות בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה, כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים וכל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על-ידי בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

תקריות קיברנטיות עלולות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות.

התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבתת השירות של אתרי אינטרנט.

לאחרונה חל גידול בחשיפת מוסדות פיננסיים בארץ ובעולם לאיומי סייבר המתאפיינים, בין היתר, בתחכום הולך וגובר של התקפות, בעוצמת הנזק הפוטנציאלי, בקושי לזהות התקפות וביכולות של היריבים. נוכח העובדה שישראל, ובפרט המגזר הפיננסי, מהווים יעד להתקפה מצד יריבים שונים, התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בארץ חשופים אף יותר לאיומי סייבר. מתוך הכרה בחשיבות ההגנה על פרטיות לקוחות החברה וכמתחייב מדרישות הדין והוראות ניהול בנקאי תקין, לרבות, הוראות נוהל בנקאי תקין מספר 357, 362, 361 ו-363 החברה משקיעה משאבים ותשומות שיאפשרו ניהול אפקטיבי של הגנת מידע ותשתיות מחשוב מפני איומי סייבר, כחלק ממערך ניהול הסיכונים ומסגרת העבודה להמשכיות עסקית בחברה.

בחמש השנים האחרונות לא אירעו בחברה אירועי סייבר מהותיים אשר השפיעו על הדוחות הכספיים ו/או הגשת תביעות, פגיעה במוניטין וכדומה.

החברה מאפשרת תצורת עבודה שמאפשרת לרוב המכריע מהעובדים להתחבר למערכות המחשוב מהבית ולאפשר רציפות עסקית מלאה בכלל הערוצים.

תצורת עבודה מהבית באופן כללי, מעלה את הסיכון השורשי לנזקי סייבר ואבטחת מידע פוטנציאליים, וחושפת את החברות השונות למגוון איומים רחב יותר. לשם כך נקטה מחלקת הגנת הסייבר ואבטחת מידע בצעדים שונים לצמצום הסיכון, ביניהם בניית בקרות, עיבוי קווי ההגנה באופן משמעותי והגברת מודעות העובדים לסיכונים הסייבר.

להרחבה בנושא סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר) ראו גם סעיף 3.4.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022.

ג. סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון החברה הנגרם כתוצאה משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או כתוצאה מטיוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה ובכך עשויים לפגוע ברווחיותה. הסיכון הינו צופה פני עתיד במהותו, מכיוון שהוא מתייחס לסיכון הגלום בשינויים מהותיים אפשריים בחקיקה וברגולציה. ניהול הסיכון הרגולטורי מבוסס על מסמך מדיניות שגובש בנושא זה ואושר על-ידי ההנהלה והדירקטוריון. מנהל הסיכון הרגולטורי הינו סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה.

בעקבות עדכונים רגולטוריים תכופים בהקשר לפעילות חברות כרטיסי האשראי, החברה רואה בסיכון זה סיכון מהותי.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה יישום הוראות חוק שטרם, התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת מאגדים, בנקאות פתוחה, תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, חוק שירותי תשלום ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

לפרטים אודות המגמות וההליכים הרגולטוריים העיקריים בתקופת הדיווח ועד למועד חתימת הדוח, בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת הקבוצה (אשר חלקם טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח), ראו סעיפים 2.1.3 ו-3.4.3 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022 וביאור 10.ג.2. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

ד. סיכון אסטרטגי ותחרות

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחי ובהון החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא נאות של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תכנית העבודה לשינויים בסביבה העסקית. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון פנימיים וחיצוניים.

גורמי סיכון פנימיים כוללים גורמים פנים ארגוניים המביאים לכך שהחברה אינה עומדת בתכניות העבודה שלה. גורמי סיכון חיצוניים כוללים בין היתר את הסביבה העסקית/תחרותית בה פועלת החברה המאופיינת בתחרות עזה, הולכת וגוברת, הן מצד הגופים העיקריים הפועלים בתחום והן מצד גופים חדשים העתידים להתחיל ולפעול בתחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לרבות כתוצאה מהוראות רגולטוריות מקלות/מעודדות לכניסתם של שחקנים חדשים ו/או שייעודן להגברת התחרות בתחומי הפעילות של החברה; וכן, שינויים טכנולוגיים המשפיעים על התנהגות צרכנים ועל עולם התשלומים, המחייבים את החברה להתאים את עצמה לסביבה עסקית משתנה. תחרות כאמור מובילה ועשויה להוביל לשינויים מהירים בשוק, לרבות השפעה על נתחי שוק ומחירים וכן על המודל העסקי של החברה. התרחשותם במקביל של שינויים כאמור מעלה את הסיכון האסטרטגי ותחרות. בשל אופי הפעילות והשירותים הניתנים בתחום, יכולתה של הקבוצה להבדיל את עצמה באופן משמעותי ביחס למתחריה, להתמודד עם כלל היבטיה של תחרות זו, לשמור על נתחי שוק ולצמצם פגיעה אפשרית בתוצאותיה כתוצאה מתחרות כאמור, הינה מוגבלת. כמו-כן כוללים הגורמים החיצוניים כאמור, ספקים מהותיים עימם קשורה הקבוצה אשר הפסקת ההתקשרות עימם באופן לא מתוכנן, עלולה להביא לפגיעה ביכולתה של החברה לממש את האסטרטגיה שלה ולהביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות. היעדים האסטרטגיים של החברה נקבעים תוך התאמה לתיאבון לסיכון וליעדי ההון באמצעות תכנון ההון.

לפרטים נוספים אודות האסטרטגיה העסקית ותחרות בתחומי הפעילות של החברה, ראו סעיף 1.5 וכן סעיף 3.4.6 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022.

ה. סיכון ציות

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר הקבוצה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאין היא מקיימת את הוראות הציות.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובהתאמה לפעילות הקבוצה, הוראות הליבה בתחום הציות הן: ניגוד עניינים, הוגנות כלפי הלקוח, איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה מנהלית בניירות ערך, הגנה על הפרטיות (למעט היבטי טכנולוגיית המידע) והיבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או לשירותים ללקוחות.

קצין הציות הראשי של הקבוצה משמש גם כאחראי בקבוצה לפי חוק איסור הלבנת הון.

הקבוצה נוקטת במדיניות של ציות מלא לכל הוראות החוק והרגולציה.

לצורכי ניהול הסיכון הוגדרו תהליכי הציות המהותיים אשר לגביהם קיימת הקפדה יתרה, כמפורט להלן:

- **סיכון להלבנת הון ומימון טרור** - אי-ציות של הקבוצה או מי מעובדיה להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור ובפשיעה פיננסית וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור.
- **סיכון פעילות עם נותני שירותים פיננסיים** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה ו/או אחריות בגין אי ציות הנובעת מפעילות נותני שירותים פיננסיים.
- **סיכון הוגנות** - טיפול בלתי הוגן בלקוחות הקבוצה ו/או ניצול לרעה של מעמד התאגיד.
- **סיכון עבירות על דיני ניירות ערך** - אי-ציות של קבוצת ישראלכרט או מי מעובדיה לדיני ניירות ערך וכן דינים אחרים הרלוונטיים לפעילות הקבוצה, בתחום השווקים הפיננסיים.
- **סיכון מניעת ניגוד עניינים** - אי ציות של פונקציות בקבוצה להוראות ניגוד עניינים.
- **סיכון עבירה על דיני הגנת פרטיות ומידע אישי** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני ותקנות הגנת פרטיות והגנת מידע.

- **סיכון עבירה על הוראות ה-FATCA / CRS** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדינים והוראות, מקומיות ובינלאומיות, בנושא גילוי ודיווח מיסוי בינלאומי.
 - **סיכון עבירה על חוקי דיני התחרות** - הסיכון לנזק מהותי בגין עיצום כספי ו/או סנקציה מצד רשות כלשהי בגין אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני התחרות.
 - **סיכון הוראות הביטוח** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה, אחר דינים והוראות בתחום הביטוח.
- למידע נוסף בנושא סיכון הציות ואופן ניהולו, ראו הדוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021 והדוחות הכספיים לשנת 2021.

למידע נוסף על מיפוי גורמי סיכון עיקריים אליהם חשופה החברה, ראו טבלה 26: דיון בגורמי סיכון, בדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022.

נכסי סיכון ודרישות הון

טבלה 2: סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

להלן נכסי הסיכון ודרישת ההון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי:

מיליון ש"ח

דרישות הון מזעריות ליום 30 בספטמבר 2022	נכסי סיכון משוקללים ליום 30 ביוני 2022	נכסי סיכון משוקללים ליום 30 בספטמבר 2022		
1,914	15,465	16,644	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית):	1
73	677	637	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	25
1,987	16,142	17,281	סך הכל סיכון אשראי	
9	73	75	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ (גישה סטנדרטית)	20
335	2,904	2,914	סיכון תפעולי	24
2,331	19,119	20,270	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון	27

הלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III ("באזל III").

בהתאם להוראות, בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרשת החברה לבצע תהליך פנימי להערכת נאותות הלימות ההון (ICAAP) המוגש מדי שנה.

בחודש פברואר 2022 קיבל הדירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של החברה (ICAAP) לשנת 2021.

א. יחסי הון מינימליים

בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרות חייבים העולה על 2 מיליארדי ש"ח, בדוח הכספי השנתי האחרון, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידת והלימות הון), אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל המינימלי לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

בחודש מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים, כמפורט להלן.

ב. יעד הלימות ההון המזערי

להלן יעדי הלימות ההון המזעריים של החברה:

יעד יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ההנהלה אחראית לגיבוש המלצות בנוגע לשינויים הנדרשים, ביעדי ההון שקבע הדירקטוריון בעבר, בעקבות מסקנות תהליך הערכת הנאותות ההונית.

בסמוך למועד חתימת הדוח, ונכון לימים 30 בספטמבר 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021, עומדת הקבוצה בכל דרישות הלימות ההון.

להרחבה בנושא יישום הוראות ניהול בנקאי תקין ודרישות אחרות של המפקח על הבנקים בנושא הלימות ההון ולהרחבה בנושא ניהול הלימות ההון, ראו הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021

טבלה 3: חישוב יחס ההון ⁽¹⁾

מיליון ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
2,767	2,724	2,760	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ⁽²⁾
197	187	217	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
2,964	2,911	2,977	סך הכל הון כולל
15,687	14,819	17,281	סיכון אשראי
115	169	75	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
2,889	2,816	2,914	סיכון תפעולי
18,691	17,804	20,270	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
14.8%	15.3%	13.6%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	16.4%	14.7%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

(2) בחודש אוגוסט 2022, בחודש מרץ 2022 ובחודש ספטמבר 2021, חילקה ישראלכרט דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-28.6 מיליון ש"ח, 120 מיליון ש"ח וכ-27.8 מיליון ש"ח בהתאמה.

מיליון ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
הון רובד 1			
2,709	2,652	2,702	עודפים ⁽¹⁾
79	79	79	קרן הון שנוצרה מהטבות שנתקבלו מבעל שליטה
-	-	4	פרמיה על מניות
-	-	3	קרן הון שנוצרה מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(11)	(7)	5	יתרת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר הנובעת מהתאמות בגין הטבות לעובדים
2,777	2,724	2,793	סך הכל הון עצמי רובד 1 לפני ניכויים
(10)	-	(33)	מסים נדחים לקבל
2,767	2,724	2,760	סך הכל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
הון רובד 2			
197	187	217	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
2,964	2,911	2,977	הון כולל

(1) בחודש אוגוסט 2022, בחודש מרץ 2022 ובחודש ספטמבר 2021, חילקה ישראלכרט דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-28.6 מיליון ש"ח, 120 מיליון ש"ח וכ-27.8 מיליון ש"ח בהתאמה.

מגבלות על מבנה ההון

בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 נקבעו מגבלות על מבנה ההון, ובין השאר מגבלה לפיה הון רובד 2 לא יעלה על 100% מהון רובד 1, לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.

טבלה 5: הרכב המאזן הפיקוחי תוך ציון הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי (CC1)

להלן שיטת שלושת השלבים להצגת הקשר בין המאזן המדווח בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי:

שלב 1: מתן גילוי על המאזן לפי בסיס האיחוד הפיקוחי

המאזן הפיקוחי של החברה זהה למאזן כפי שהוצג בדוחות הכספיים שפורסמו.

שלב 2: הצגת הרכיבים המרכיבים את הרכב ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי

מיליון ש"ח

הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי	מאזן פיקוחי ליום 31 בדצמבר 2021	מאזן פיקוחי ליום 30 בספטמבר 2021	מאזן פיקוחי ליום 30 בספטמבר 2022	
				נכסים
	4,631	3,960	3,722	מזומנים ופיקדונות בבנקים
	16,951	15,927	19,099	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
	(357)	(338)	(346)	הפרשה להפסדי מאשראי
5	(168)	(157)	(186)	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רובד 2
	(189)	(181)	(160)	מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
	16,594	15,589	18,753	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
	64	65	59	ניירות ערך
8	43	43	33	מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
	21	22	26	מזה: ניירות ערך אחרים
	42	35	46	השקעות בחברות כלולות
8	1	1	3	מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
9	11	10	15	מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שעולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי שאינן עולות על סף ההפחתה
	30	24	28	מזה: ניירות ערך אחרים
	408	375	436	בניינים וציוד
	697	521	812	נכסים אחרים
10	277	239	273	מזה: מס נדחה
6	*-	*-	*-	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רובד 2
	420	282	539	מזה: נכסים אחרים נוספים
	-	68	-	נכסים המוחזקים למכירה
	22,436	20,613	23,828	סך כל הנכסים
				התחייבויות והון
	503	576	446	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
	17,615	15,857	19,166	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
	600	722	482	אגרות חוב סחירות
	941	734	941	התחייבויות אחרות
7	29	30	31	מזה: הפרשה קבוצתית בגין חשיפות חוץ מאזניות הנכללת בהון רובד 2
	19,659	17,889	21,035	סך כל ההתחייבויות
	2,777	2,724	2,793	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
1	-	-	4	מזה: הון מניות רגילות ופרמיה
2	2,709	2,652	2,702	מזה: עודפים
3	79	79	82	מזה: קרנות הון
4	(11)	(7)	5	מזה: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
	22,436	20,613	23,828	סך כל ההתחייבויות והון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפניות משלב 2	הון פיקוחי ליום 31 בדצמבר 2021	הון פיקוחי ליום 30 בספטמבר 2021	הון פיקוחי ליום 30 בספטמבר 2022	
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים				
1	-	-	4	הון מניות רגילות שהונפק על-ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
2	2,709	2,652	2,702	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
3	68	72	87	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
3+4	2,777	2,724	2,793	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
10	(10)	-	(33)	מסים נדחים לקבל שמימושם מבוסס על רווחיות עתידית של החברה, למעט מסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי (temporary differences)
21	-	-	-	מסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1
26	*-	*-	*-	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים
26				מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת
ג'	*-	*-	*-	סעיפים 26א' ו-26ב'
28	(10)	*-	(33)	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
29	2,767	2,724	2,760	הון עצמי רובד 1
הון רובד 1 נוסף: ניכויים				
	2,767	2,724	2,760	הון רובד 1
הון רובד 2: מכשירים והפרשות				
5+6+7	197	187	217	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
	197	187	217	הון רובד 2 לפני ניכויים
הון רובד 2: ניכויים				
	197	187	217	הון רובד 2
	2,964	2,911	2,977	סך ההון
	18,691	17,804	20,270	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	18,691	17,804	20,270	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון ובריות לשימור הון				
	14.8%	15.3%	13.6%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	14.8%	15.3%	13.6%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	15.9%	16.4%	14.7%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו מעל-ידי הפיקוח על הבנקים				
	8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים
	8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים
	11.5%	11.5%	11.5%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)				
8	44	44	36	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים חברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות רגילות שהונפקו על-ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה (לא דווחו בשורות 18,39,54)
9	11	10	15	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 (לא דווחו בשורות 21,25)
10	267	239	240	מסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה (לא דווחו בשורות 21,25)
תקרה להכללת הפרשות רובד 2				
	346	337	338	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
	197	187	217	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (בסעיף זה: "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 ובחברת כרטיסי אשראי. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022 וביאור 7.22 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", אשר במסגרתו הוארכה ההקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה האמורה בתוך שני רבעונים.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 בספטמבר 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021, עומדת החברה בכל דרישות ההון, הלימות ההון והמינוף המפורטות לעיל. לחברה מבנה הון איתן, להערכת החברה, והשפעות מגיפת הקורונה לא יגרמו לאי עמידה ביחסי ההון והמינוף המינימליים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים וביעדי ההון שנקבעו על-ידי דירקטוריון החברה.³

טבלה 6: השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף⁽¹⁾ (LR1):

מיליון ש"ח

פריט	ליום 30 בספטמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021
1 סך הנכסים בהתאם לדוחות כספיים מאוחדים	23,828	20,613	22,436
2 התאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או 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 התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	-	-	-
5 התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	-	-	-
6 התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של חשיפות חוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)	5,180	5,103	4,934
7 התאמות אחרות	274	307	307
8 חשיפה לצורך יחס מינוף	29,282	26,023	27,677

(1) מחושב על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף".

³ הערכות החברה כאמור מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינן למיטב הבנתה ושיקול דעתה של הנהלת החברה נכון למועד חתימת הדוח, המבוססים על יחסי ההון והמינוף של החברה למועד חתימת הדוח ועל הערכות הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה (לרבות בהתבסס על פרסומים של גופים רשמיים כגון בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, ובהסתמך על ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה) והשפעתם המסתברת של אלה על יחסי ההון והמינוף של החברה. בהתאם, הערכות כאמור עשויות להתעדכן באופן שוטף מעת על-ידי הנהלת החברה, לרבות בשיב לב לנתוני פעילות החברה בפועל, אשר עשויים להיות שונים, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא השפעתן על תחומי הפעילות של החברה ומצבם הפיננסי של לקוחות החברה, החלטות ארגונים בינלאומיים בקשר עם תנאי ההתקשרות עם חברות עימם הם קשורים, שינויים רגולטוריים ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בדוח זה.

פריט	ליום 30 בספטמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021
חשיפות מאזניות			
1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)	24,135	20,920	22,753
2 סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1	(33)	-	(10)
סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)	24,102	20,920	22,743
חשיפות בגין נגזרים			
4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	-	-	-
5 סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	-	-	-
6 גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור	-	-	-
7 (ניכויים של נכסי חייבים בגין ביטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות נגזרים)	-	-	-
8 (רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על-ידי הלקוח)	-	-	-
9 סכום נקוב אפקטיבי של נגזרי אשראי שנכתבו	-	-	-
10 (קיצוץ נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו)	-	-	-
סך חשיפות בגין נגזרים	-	-	-
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
12 נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוץ), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית	-	-	-
13 (סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך)	-	-	-
14 חשיפות סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך	-	-	-
15 חשיפות בגין עסקאות כסוכן	-	-	-
סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	-	-	-
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	40,675	40,481	39,110
18 התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי	(35,495)	(35,378)	(34,176)
פריטים חוץ מאזניים	5,180	5,103	4,934
הון וסך חשיפות			
20 הון רובד 1	2,760	2,724	2,767
סך החשיפות	29,282	26,023	27,677
יחס מינוף			
22 יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218	9.4%	10.5%	10.0%
23 יחס המינוף המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾	4.5%	4.5%	4.5%

(1) ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", אשר במסגרתו הוארכה ההקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה האמורה בתוך שני רבעונים.

להרחבה על סיכון האשראי ואופן ניהולו, ראו סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022. למידע נוסף אודות בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, ראו ביאור 4.ד.2 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

למידע נוסף אודות סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

טבלה 8: איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

מיליון ש"ח

ליום 30 בספטמבר 2022				
יתרות נטו ⁽²⁾	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו ⁽¹⁾ אחרים	יתרות ברוטו ⁽¹⁾ פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
22,497	346	22,754	89	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	אגרות חוב
40,644	31	40,675	-	חשיפות חוץ מאזניות
63,141	377	63,429	89	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2021				
יתרות נטו ⁽²⁾	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו ⁽¹⁾ אחרים	יתרות ברוטו ⁽¹⁾ פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
19,572	338	19,809	101	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	אגרות חוב
40,451	30	40,481	-	חשיפות חוץ מאזניות
60,023	368	60,290	101	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021				
יתרות נטו ⁽²⁾	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו ⁽¹⁾ אחרים	יתרות ברוטו ⁽¹⁾ פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
21,238	357	21,485	110	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	אגרות חוב
39,081	29	39,110	-	חשיפות חוץ מאזניות
60,319	386	60,595	110	סך הכל

- (1) יתרות ברוטו הינן פריטים מאזניים וחוז' מאזניים לפני הפרשה להפסדי אשראי.
 (2) יתרות נטו: סך הערך ברוטו בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

לפירוט נוסף ראו סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022, תחת הכותרת "ניתוח איכות האשראי".

ליום 30 בספטמבר 2022									
מובטחים								שאינם מובטחים	
מזה: על-ידי נגזרי אשראי		מזה: על-ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על-ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית ⁽¹⁾	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	7,139	7,139	-	-	7,139	7,139	15,358	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב
-	-	7,139	7,139	-	-	7,139	7,139	15,358	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	38	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 30 בספטמבר 2021									
מובטחים								שאינם מובטחים	
מזה: על-ידי נגזרי אשראי		מזה: על-ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על-ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית ⁽¹⁾	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	6,594	6,594	-	-	6,594	6,594	12,978	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב
-	-	6,594	6,594	-	-	6,594	6,594	12,978	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	57	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 בדצמבר 2021									
מובטחים								שאינם מובטחים	
מזה: על-ידי נגזרי אשראי		מזה: על-ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על-ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית ⁽¹⁾	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	7,063	7,063	-	-	7,063	7,063	14,175	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב
-	-	7,063	7,063	-	-	7,063	7,063	14,175	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	57	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

(1) יתרה מאזנית: יתרה מאזנית של חובות (לאחר הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני) שלא יושמו לגביהם שיטות להפחתת סיכון אשראי. ראו גם ביאור 2.ב.5 בדוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

ליום 30 בספטמבר 2022								משקל סיכון
סך הכל סכום השיפוט אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
סוגי נכסים								
1	-	-	-	-	-	-	1	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
47	-	-	-	-	47	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
14,919	-	-	-	-	8,308	6,611	-	בנקים
2,105	-	-	2,015	-	50	40	-	תאגידים
10,515	-	-	-	10,515	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
275	-	-	-	275	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
39	-	33	6	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
1,260	255	3	944	-	-	-	58	נכסים אחרים
105	15	3	87	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
29,161	255	36	2,965	10,790	8,405	6,651	59	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2021								משקל סיכון
סך הכל סכום השיפוט אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
סוגי נכסים								
-*	-	-	-	-	-	-	-*	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
23	-	-	-	-	23	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
14,265	-	-	-	-	7,873	6,392	-	בנקים
1,559	-	-	1,410	-	134	15	-	תאגידים
8,721	-	-	-	8,721	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
225	-	-	-	225	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
36	-	33	3	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
1,044	249	1	727	-	-	-	67	נכסים אחרים
100	10	1	89	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
25,873	249	34	2,140	8,946	8,030	6,407	67	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021								משקל סיכון
סך הכל סכום השיפוט אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
סוגי נכסים								
1	-	-	-	-	-	-	1	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
20	-	-	-	-	20	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
15,308	-	-	-	-	7,942	7,366	-	בנקים
1,648	-	-	1,562	-	68	18	-	תאגידים
9,082	-	-	-	9,082	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
242	-	-	-	242	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
39	-	35	4	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
1,188	278	1	888	-	-	-	21	נכסים אחרים
106	11	1	94	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
27,528	278	36	2,454	9,324	8,030	7,384	22	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
115	169	75	סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *

(* סיכון ספציפי הנובע מעודף או חוסר נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח).

להרחבה על סיכוני השוק ואופן ניהולם, ראו הדוח על הסיכונים גילוי בהתאם לנדבך 3 – ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021, הדוחות הכספיים של שנת 2021 ותמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

יונתן רגב
מנהל סיכונים ראשי

רן עוז
מנהל כללי

תמר יסעור
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 22 בנובמבר 2022.