

**מקס איט פיננסים בע"מ
והחברות המאוחדות שלה**

**דוח תקופתי ליום
31 במרס 2021**

MAX

תוכן עניינים

5.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה
42.....	הצהרות לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי
45.....	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
91.....	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים
99.....	מילון מונחים
101	אינדקס

דוח הדירקטוריון וההנהלה
ליום 31 במרס 2021

MAX

תוכן עניינים

9.....	מידע צופה פני עתיד
9.....	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
9.....	תיאור עסקי החברה
10.....	מגפת הקורונה
11.....	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן
12.....	האסטרטגיה העסקית של החברה
13.....	תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים בחברה
13.....	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
13.....	סקירה כלכלית בארץ ובעולם
14.....	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח
16.....	נתונים כמותיים על פעילות בכרטיסי אשראי
17.....	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
20.....	מגזרי הפעילות בחברה
22.....	פעילות חברה מוחזקת עיקרית
23.....	סקירת הסיכונים
40.....	מדיניות ואומדנים חשבונאים קריטיים, בקורות ונהלים
40.....	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
41.....	בקורות ונהלים

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה" או "הקבוצה" או "MAX") לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 12 במאי 2021. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2020, למעט תקנים חשבונאיים חדשים שייושמו לראשונה כמפורט בביאור 1 לדוחות הכספיים, והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

מידע צופה פני עתיד

הדוח התקופתי של החברה המובא להלן עשוי להכיל, בנוסף לנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד, ככל שנכלל, מבוסס, בין השאר, על הערכות והנחות של הנהלת החברה ועל תחזיות הקשורות להתפתחויות כלכליות ואחרות בארץ ובעולם, להוראות חקיקה ורגולציה, תחרות בענף, שינויים חשבונאיים ומיסויים ולהתפתחויות טכנולוגיות. על אף שהחברה סבורה שהנחותיה סבירות נכון למועד אישור הדוח, הרי שאינן ודאיות מטבען ויתכן שבפועל התוצאות יהיו שונות מהותית מאלו שנחזו, ועל כן, קוראי הדוח צריכים להתייחס למידע זה בזהירות המתבקשת.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור עסקי החברה

MAX עוסקת בהנפקה, סליקה ותפעול כרטיסי חיוב וכן במתן פתרונות תשלום ומוצרים פיננסיים, לרבות אשראי ללקוחות פרטיים ועסקיים. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000 והחלה את פעילותה העסקית ביום 15 במאי 2000. חלק מהשירותים שמספקת החברה ניתנים באמצעות החברות הבנות: מקס איט אשראים בע"מ, מקס איט פקדונות בע"מ, מקס איט נכיונות בע"מ ומקס סוכנות לביטוח (2020) בע"מ.

עד ליום 24 בפברואר 2019 החברה היתה בשליטת בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "בנק לאומי") שהחזיק ב-80% מהון המניות של החברה, כאשר יתרת הון המניות, בשיעור של 20%, הוחזקה על ידי קבוצת עזריאלי בע"מ. כחלק מיישום החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרות"), ביום 25 בפברואר 2019 מכרו בנק לאומי וקבוצת עזריאלי את מלוא מניותיהם בחברה ל- Warburg Pincus Financial Holdings (Israel), Ltd. (להלן - "WPI"), תאגיד בשליטת קרן ההשקעות Warburg Pincus (להלן - "הקרן"). WPI מוחזקת בעיקר על ידי הקרן (כ-70%), קבוצת מנורה מבטחים (כ-9%), קבוצת כלל ביטוח (כ-9%) ואלייד החזקות בע"מ (כ-5%).

החברה מוגדרת כ"סולק" ובעלת רישיון סליקה קבוע בהתאם לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. בהתאם לכך פעילותה של החברה כפופה למערכת של חוקים, צווים ותקנות ולהוראות והנחיות של המפקח על הבנקים (להלן - "המפקח").

מגפת הקורונה

בהמשך לאמור בדוח הכספי של החברה לשנת 2020 בפרק מגפת הקורונה, במהלך חודש ינואר 2021 הוטל סגר נוסף במדינה (להלן - "הסגר השלישי") אשר כלל בין היתר, סגירה של מוסדות החינוך, מגבלת ההתקהלות הוחמרה, יציאה לעבודה הוגבלה למקומות חיוניים בלבד והגבלה משמעותית על טיסות לישראל ומחוצה לה. במקביל, החל מבצע אינטנסיבי של חיסון האוכלוסייה כנגד הנגיף אשר הוביל לירידה משמעותית בתחלואת הנגיף והוביל החל מאמצע חודש פברואר 2021 להסרה הדרגתית של ההגבלות על המשק ועד לפתיחה כמעט מלאה שלו בחודש מרס 2021.

השפעות על הפעילות העסקית של החברה

כתוצאה ממשבר הקורונה, MAX, כחברה בעלת היקף פעילות משמעותי בתחום ההנפקה והסליקה, חוותה בשנת 2020 פגיעה בפעילות העסקית, במיוחד בתקופות הסגרים במהלך השנה.

הקיטון בהיקפי הפעילות, כאמור לעיל, הוביל לירידה בהכנסות החברה מעמלה צולבת, עמלת סליקה ובעיקר בהכנסות מעמלות עסקאות חו"ל החל מחודש מרס 2020. בנוסף, בשנת 2020 חל קיטון במתן הלוואות לכל מטרה על ידי החברה כתוצאה משילוב של קיטון בביקוש בעקבות הירידה בפעילות הכלכלית במשק והירידה בצריכה הפרטית הנלווית אליה ולצד זה התאמת מדיניות ניהול הסיכון של החברה.

במטרה לאפשר ללקוחותיה הפרטיים והעסקיים של החברה לצלוח את המשבר בצורה הטובה ביותר, הציעה החברה, עם פרוץ המשבר, הקלות ופתרונות להתמודדות עם המצב, בהלימה להנחיות בנק ישראל בנושא, לרבות הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה.

תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2021 הושפעו לרעה כתוצאה מהשלכות הסגר השלישי, עם זאת, מבצע החיסונים והירידה בתחלואה שהביאו לפתיחת המשק בהדרגה בחודש מרס, הובילו לגידול משמעותי במחזורי הפעילות בחברה, אשר קיזזו את הקיטון שחל בעקבות הסגר. השיפור במחזורי הפעילות של החברה המשיך גם בחודש אפריל 2021.

השפעות על הפסדי האשראי של החברה

בשנת 2020, בעקבות הרעת המצב המקרו-כלכלי עם פרוץ משבר הקורונה ואי הודאות הגבוהה ששררה והקושי להעריך את אורכו של המשבר ומידת הפגיעה בלקוחות הפרטיים והעסקיים שלה, ביצעה החברה הערכות מבוססות תרחישים פנימיים והגדילה בהתאם להם, באופן משמעותי, את היקף ההפרשה הקבוצתית בקשר עם לקוחות פרטיים ובתי עסק וזאת על מנת לשקף את האומדן הטוב ביותר של הפסדי האשראי הצפויים בעקבות המשבר ותוך ראייה צופה פני עתיד.

לאור הירידה המשמעותית ברמת התחלואה במדינה ברבעון הראשון של שנת 2021, אשר הובילה לפתיחת המשק באופן כמעט מלא ולשיפור במדדים המקרו-כלכליים, ולאור הירידה במצבת החובות הבעייתיים ובמחיקות במהלך השנה האחרונה וברבעון הנוכחי, הקטינה החברה בתקופת הדוח חלק מההפרשות הקבוצתיות אשר נוצרו בספרי החברה בשנת 2020.

המשכיות עסקית

כחלק מההתמודדות עם משבר הקורונה החברה פעלה וממשיכה לפעול להבטחת המשכיות עסקית. בשנת 2020, מרבית מעובדי החברה עברו לעבוד מהבית, תוך פונקציונליות כמעט מלאה. עם זאת, לא בוצעו שינויים מהותיים בשירותים הניתנים ללקוחות החברה, וכן החברה פעלה בזמניות מלאה של הנכסים הדיגיטליים וערוצי השירות ללקוחות. ההשפעה העיקרית של הסדר העבודה מרחוק, הינה בהיבטי אבטחת מידע והיבטים ניהוליים, אשר נובעת משינויים בתהליכי העבודה. החברה התאימה את הבקורות הנדרשות בהיבטים אלו. עם השיפור במצב התחלואה במדינה ופתיחת המשק, אפשרה החברה חזרה הדרגתית של עובדיה לעבודה במשרדי החברה, תוך הקפדה על הנחיות משרד הבריאות.

החברה ממשיכה לקיים בקורות ונהלים על הגילוי והדיווח הכספי על מנת להבטיח שהינו משקף באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי המוצג בדוח זה.

החברה ממשיכה לעקוב אחר מצב המשק, ומתאימה את הפעולות בהן היא נוקטת לשינויים שחלים במטרה להעניק שירותים מיטביים ללקוחותיה ולהבטיח המשכיות עסקית.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

31 בדצמבר 2020		31 במרס 2020		31 במרס 2021	
מדונח	בנטרול השפעה חד פעמית (1)	מדונח	בנטרול השפעה חד פעמית (1)	מדונח	
6.9%	3.6%	13.3%	0.0%	12.3%	מדדי ביצוע עיקריים (ב- %)
0.7%	0.3%	1.4%	0.0%	1.2%	תשואה להון
10.8%	10.4%	10.6%	10.2%	11.2%	תשואה לנכסים ממוצעים
13.3%	12.9%	13.0%	12.6%	13.6%	יחס הון עצמי רובד 1 (2)
7.9%	7.6%	7.6%	7.3%	8.0%	יחס הון כולל
76.9%	80.7%	65.4%	77.9%	84.3%	יחס המינוף (2)
72.4%	76.5%	60.9%	74.1%	78.5%	יחס יעילות תפעולית (3)
					יחס יעילות תפעולית מותאם (4)
					נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח (במיליוני ש"ח)
94	47	47	*	40	רווח נקי
					נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף תקופת הדיווח (במיליוני ש"ח)
14,024	14,039	14,018	14,033	15,039	סך כל הנכסים
12,676	12,738	12,719	12,781	13,650	סך כל ההתחייבויות
1,348	1,301	1,299	1,252	1,389	הון
					מדדי איכות אשראי עיקריים (ב- %)
2.05%	2.05%	1.94%	1.94%	1.73%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.52%	0.52%	0.62%	0.62%	0.40%	שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.82%	0.82%	0.87%	0.87%	0.50%	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (1) רווח הון ממימוש האחזקה בשופרסל פיננסים.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדידה והלימות ההון", 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 בספטמבר 2016.
- (3) סך ההוצאות בנטרול הוצאות להפסדי אשראי לחלק להכנסות.
- (4) סך ההוצאות בנטרול הוצאות להפסדי אשראי והשפעת התחשבות בין חברתית לחלק להכנסות נטו מתשלומים לבנקים.

האסטרטגיה העסקית של החברה

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2020 (עמודים 20-21), על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח הכספי לשנת 2020.

החברה מקדישה זמן ומשאבים רבים לתכנון אסטרטגי אשר הולם את האתגרים והשינויים הרבים בעולם הבנקאות בכלל, ובתחום התשלומים, כרטיסי האשראי והאשראי בפרט. האסטרטגיה העסקית של החברה נקבעת בהתחשב בסביבה העסקית בה היא פועלת. סביבה זו מושפעת מארבעה גורמים מרכזיים בעלי קצב שינוי מואץ: שינויים רגולטוריים, שינויים בסביבה התחרותית, התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בהתנהגותו של הצרכן.

ההתפתחויות השונות בהיבטי התחרות הובילו לפעילות מוגברת מצד הבנקים בעולם התשלומים ואמצעי התשלום המתקדמים, ובכלל זה קידום אפליקציות תשלומים, מחוץ או בתוך נכסי הבנק: בנק לאומי והבנק הבינלאומי השיקו את האפשרות לשלם בנייד דרך האפליקציה הבנקאית; בנק דיסקונט הודיע כי בכוונתו להשיק ארנק דיגיטלי בשותפות עם שופרסל על גבי אפליקציית פייבוקס; וביט - אפליקציית בנק הפועלים, השיקה תשלום בנייד ללקוחות הבנק ולקוחות החוץ בנקאיים של קבוצת ישראל, תוך הצעת כרטיס אשראי חדש "ביטקארד" לציבור הרחב ביחד עם חברת כאל. השקה זו התאפשרה לאחר אישור המהלך על ידי בנק ישראל, כפי שבא לידי ביטוי בנייר עמדה אשר הגביל את הפעילות החדשה לתקופה לא מוגדרת.

הפעילות המוגברת בתחום הארנקים הדיגיטליים, מייצרת תחרות מואצת בסביבה הפיננסית וספציפית בסביבה ה"חוץ" בנקאית, עם התרחבות הבנקים הגדולים באופן מובהק לפעילות זו. יצוין, כי למרות שפעילותן של האפליקציות הנזכרות לעיל מתבססת, עד כה, על כרטיסי אשראי כערוץ התפעולי להעברת הכספים, ובשל כך נראית השפעה חיובית על מחזורי החברה בטווח הקצר, החברה סבורה כי פעילות זו עלולה להביא לריכוזיות חמורה בזירת התשלומים ולמעשה להעתיק את הריכוזיות הבנקאית גם לתחום כרטיסי האשראי ולפגוע בהתפתחות התחרות בין כרטיסים בנקאיים לחוץ בנקאיים בטווח הבינוני-ארוך.

שוק התשלומים נמצא לקראת קפיצת מדרגה משמעותית - מעבר לתשלום באמצעות טלפון נייד במקום כרטיס הפלסטיק. התהליך הואץ עם החלטת בנק ישראל על מעבר כל בתי העסק לתשתית תשלומים חכמה, EMV, עד לחודש יולי 2021. כבר היום, ידוע כי כ- 60% מבתי העסק השלימו את המעבר והיתר צפויים להשלימו בחודשיים הקרובים. בהתאם לכך, החברה השיקה בשנת 2020 את יכולת התשלום בנייד במכשירי אנדרואיד וצפויה בקרוב להשלים את המהלך גם במכשירי IOS. בשנת 2020 MAX חתמה על הסכם עם חברת Apple כדי לאפשר שימוש בכרטיסיה בשירות Apple Pay ועל מנת להטמיע את החיבור לשירות מאפליקציית התשלום של החברה. במקביל להסכם עם Apple, חתמה MAX על הסכמי "גב-אל-גב" מול הבנקים כדי להסדיר את השימוש בכרטיסים הבנקאיים אשר מתופעלים על ידי MAX בשירות Apple Pay. השירות הושק בישראל בתחילת חודש מאי 2021. החברה סבורה כי הדבר מהווה צעד משמעותי בהתקדמות שוק התשלומים בארץ והוא יעודד מעבר לשימוש בתשלום בנייד ובכך גם, צמצום השימוש במזומן והגדלת התשלום בכרטיסי אשראי.

MAX ניצבת כיום בפני אתגרים משמעותיים בכל זירות הפעילות, ריבוי איומים בעסקי הליבה לצד הזדמנויות והתמודדות עם שינויי רגולציה. החברה נמצאת בתקופה בה לאור השינויים המרובים ישנה עדיין אי ודאות גבוהה יחסית בסביבה התחרותית, הכלכלית והרגולטורית (בנקאות פתוחה, שירותי תשלום ופיקוח על שחקנים פיננסיים וספקי שירותי תשלום חדשים, עידוד תחרות וכו').

ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות יצירת "אסטרטגיה נוסמת" שנבחנת כל העת, מתוקפת ומתחדדת, תוך שמירה על ערכי הליבה של התכנית האסטרטגית של החברה. התיקוף מתבצע לאור סקירות והערכות של אירועים שונים בסביבת העבודה (בתחומי רגולציה, תחרות, טכנולוגיה ועוד) והערכת השינויים הצפויים ביחס לתחומי פעילותה של החברה, לרבות הסיכונים שעלולים להתלוות לשינויים אלו, החשיפה להתממשותם והצעדים שעל החברה לנקוט במקרה של התממשות הסיכונים.

החברה ממשיכה בפיתוח מאמצי הליבה שלה הכוללים השקעה נרחבת בעולמות הדיגיטל, יצירת שיתופי פעולה עם חברות מעולמות ה-Fintech ויצירת שיתופי פעולה מבוססי טכנולוגיה, וכל זאת על מנת להרחיב את הצעת הערך ללקוחות החברה ולנצל את השינויים בזירת התחרות. בצד מאמצים אלו, החברה מחויבת ליישם, כל העת, מאמצי התייעלות, אשר מבוססים, בחלקם, על מיכון תהליכים בחברה.

תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים בחברה

MAX פועלת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות הכרוכות בנטילת סיכונים כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון נזילות. לסיכונים אלו נלווים סיכונים תפעוליים וסיכוני ציות הטבועים בפעילות העסקית.

בשנים האחרונות, עם ההתפתחויות הטכנולוגיות, ניתן להבחין בעליה בחשיפה לסיכון הטכנולוגיה ואיתה עליה משמעותית בחשיפה לסיכוני סייבר ואבטחת מידע. כמו כן, חלה עלייה בסיכון האשראי, בין היתר לאור מגמת הגידול באשראי הצרכני ובאשראי לעסקים קטנים. וכן יוזמות חקיקה רבות אשר מעלות את רמת הסיכון הרגולטורי.

ב-MAX רואים בניהול סיכונים תנאי הכרחי לעמידה במטרות ארוכות הטווח של החברה.

לפרטים בדבר סיכוני החברה ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה להלן וסקירה מורחבת על הסיכונים המובילים והמתפתחים בדרישות גילוי המפורטות בנדבך 3 וגילוי נוסף על הסיכונים באתר האינטרנט של החברה.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

סקירה כלכלית בארץ ובעולם¹

על פי עדכון חודש ינואר 2021 של נתוני קרן המטבע הבינלאומית (IMF), המשק הישראלי צפוי להתרחב בשנת 2021 בכ- 5.0% ולצמוח במהלך שנת 2022 בכ- 4.3%, זאת לעומת תחזית הצמיחה של בנק ישראל לפיה התוצר בישראל צפוי להתרחב בשיעור של 6.3% בשנת 2021 ולצמוח בכ- 5.0% בשנת 2022.

ה-IMF עוד מעריכה, על רקע השפעות משבר הקורונה, כי הצמיחה העולמית לשנת 2021 תתרחב בשיעור של 6.0% ובשנת 2022 בשיעור של 4.4%. בשנת 2021 הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו צפויה להיות חיובית בשיעור של 6.4% ו- 4.4%, בהתאמה, ובשנת 2022 הצמיחה צפויה להמשיך ולהיות חיובית בארה"ב ובאזור גוש האירו בשיעור של 3.5% ו- 3.8%, בהתאמה.

המדד המשולב² לבחינת מצב המשק כפי שהתפרסם על ידי בנק ישראל לחודש מרס של שנת 2021, עלה ב- 0.5% וזאת על רקע ביטול רוב ההגבלות להתמודדות עם נגיף הקורונה והרחבת הפעילות הכלכלית במשק כתוצאה מכך. עם זאת, בבנק ישראל מדגישים כי "לנוכח ייחודו של המשבר והקשיים במדידה המתלווים אליו, אין להסיק מהשינויים במדד לגבי העוצמה המדויקת של השינויים בפעילות, ובפרט לא לגבי העוצמה היחסית בין החודשים השונים".

מדד המחירים לצרכן עלה ב- 0.6% בחודש מרס 2021 ובשנים עשר החודשים האחרונים (מרס 2021 לעומת מרס 2020) עלה מדד המחירים לצרכן ב- 0.2%. שיעור זה מצוי מתחת לרף התחתון ליעד יציבות המחירים (1% עד 3%) אותו קבעה הממשלה.

בנק ישראל החליט ביום 19 באפריל 2021 להותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1%. בנוסף, בהודעת התחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה בחודש אפריל 2021, צוין כי להערכתם גם בעוד שנה הריבית תעמוד על 0.1%.

במעמד החלטת הריבית, נמסר גם כי "מאז החלטת הריבית הקודמת, השקל התחזק ב-1% במונחי השער האפקטיבי ומול האירו, ונחלש ב-0.4% מול הדולר".

¹ מקורות הנתונים לסקירה: פרסומים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, קרן המטבע הבינלאומית.

² המדד המשולב לבחינת מצב המשק הוא אינדיקטור לאבחון כיוון התפתחותה של הפעילות הריאלית בזמן אמת, והוא מחושב על סמך 10 אינדיקטורים שונים. המדד מחושב בחטיבת המחקר של בנק ישראל אחת לחודש.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח

תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2021 משקפים את השפעת הסגר השלישי על פעילות המשק אשר הוביל לקיטון במחזורי ההנפקה והסליקה של החברה בחודשים ינואר ופברואר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. פתיחתו הכמעט מלאה של המשק בחודש מרס לצד עיתוי חג הפסח ויום הבחירות השפיעו בצורה חיובית על מחזורי הפעילות של החברה בארץ, אשר גדלו באופן משמעותי בחודש מרס 2021, גידול אשר נמשך גם בחודש אפריל 2021. כמו כן, בעקבות השיפור במדדים המאקרו-כלכליים וחזרת המשק לפעילות כמעט מלאה ולאור העובדה כי השלכות משבר הקורונה לא באו לידי ביטוי כנזקי אשראי בפועל (מחיקות), החליטה החברה על הקטנת חלק מההפרשות הקבוצתיות להפסדי אשראי שנרשמו בשנת 2020.

תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2020 הושפעו מהותית לרעה כתוצאה מהטלת הסגר הראשון וסגירת המשק במהלך חודש מרס 2020. הגבלות אלו הובילו להשפעה שלילית על היקפי הפעילות של החברה, במגזר ההנפקה והסליקה, ולרישום של הפרשות גבוהות להפסדי אשראי בעקבות הערכות החברה להשפעה שלילית של המשבר על יכולת החזר של לקוחותיה הפרטיים והעסקיים.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם ב- 40 מיליון ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמה ללא רווח. הרווח הנקי המדווח ברבעון הראשון של שנת 2020 כלל רווח הון חד פעמי ממימוש האחזקה בשופרסל פיננסים והסתכם ב- 47 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי הבסיסי והמדולל למניה ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם ב- 0.16 ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמה ללא רווח נקי בסיסי ומדולל למניה. הרווח הבסיסי והמדולל למניה המדווח ברבעון הראשון של שנת 2020, אשר כלל את רווח ההון החד פעמי המתואר לעיל, הסתכם ב- 0.19 ש"ח.

שיעור התשואה להון ברבעון הראשון של שנת 2021 עמד על 12.3%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בה החברה לא הניבה תשואה להון. שיעור התשואה להון המדווח ברבעון הראשון של שנת 2020 כלל את רווח ההון החד פעמי המתואר לעיל ועמד על 13.3%.

להלן פירוט התפתחות הכנסות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
השינוי		*2020	2021	
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(3%)	(9)	321	312	סך הכנסות החברה
(3%)	(8)	233	225	מזה: הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(2%)	(2)	89	87	מזה: הכנסות ריבית, נטו
* בנטרול השפעה חד פעמית - רווח הון ממימוש האחזקה בשופרסל פיננסים.				

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות עמלות מנפיק, עמלות שירות בגין פעילות מחזיקי כרטיס ועמלות מעסקאות חו"ל וכן, עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים. כפי שתואר לעיל, לאור מבצע החיסונים ופתיחתו של המשק, מחזורי פעילותה המקומית של החברה ברבעון הראשון של שנת 2021 גדלו לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שאופיינה בפרוץ משבר הקורונה ובהטלת הסגר הראשון, שהוביל לירידה בפעילות העסקית של החברה. עם זאת, לאור ההגבלות שעדיין קיימות על התיירות בארץ ובעולם, הכנסות החברה מעמלות בגין עסקאות חו"ל קטנו לעומת שנה קודמת. כמו כן, בהתאם למתווה הירידה בעמלה הצולבת (עמלת המנפיק), ובהמשך להפחתות שבוצעו בשנים 2019 ו- 2020 לפיהן ירד שיעור העמלה הצולבת בישראל מ- 0.7% ל- 0.575%, ביום 1 בינואר 2021 חלה הפחתה נוספת ל- 0.55%. הפחתה זו הובילה גם היא לקיטון בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי.

הכנסות הריבית, נטו של החברה קטנו ברבעון הראשון של שנת 2021 כתוצאה מקיטון בהכנסות הריבית, ברוטו, אשר נבע מקיטון ביתרת האשראי הממוצעת לאנשים פרטיים לעומת שנה קודמת. קיטון זה התקזז בחלקו כנגד קיטון בעלויות המימון של החברה, הנובע בעיקר מהעמדות אשראי לאנשים פרטיים נמוכות יותר לעומת התקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מהשפעות משבר הקורונה.

להלן התפתחות ההוצאות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
השינוי		2020	2021	
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(19%)	(62)	320	258	סך הוצאות החברה
-	(75)	70	(5)	מזה: הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3%	4	144	148	מזה: הוצאות תפעול
14%	7	51	58	מזה: הוצאות מכירה ושיווק
(6%)	(1)	16	15	מזה: הוצאות הנהלה וכלליות
8%	3	39	42	מזה: הוצאות בגין תשלומים לבנקים

הפסדי אשראי קטנו ברבעון הראשון של שנת 2021 בעקבות קיטון בסכומי המחיקות נטו (נזקים בפועל) וכן בעקבות קיטון בהפרשות להפסדי אשראי שנבעו מירידה בהיקף החובות הבעייתיים ומקיטון חלק מההפרשה הקבוצתית בגין ההתאמות האיכותיות אשר נרשמה בשנת 2020. הקטנה זו נרשמה לאור המשך מגמת השיפור במדדי סיכון האשראי של החברה, שיפור במדדים המאקרו-כלכליים וחזרת המשק לפעילות כמעט מלאה.

הוצאות התפעול ברבעון הראשון של שנת 2021 גדלו לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות הפחת של החברה.

הוצאות המכירה והשיווק ברבעון הראשון של שנת 2021 גדלו לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות הפרסום.

הוצאות בגין תשלומים לבנקים ברבעון הראשון של שנת 2021 גדלו לעומת התקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מגידול במחזורי ההנפקה ומגידול בכמות ובפעילות הבנקים עימם החברה מתפעלת הנפקה משותפת.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2021 ב- 14 מיליון ש"ח, לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים על הרווח המדווח ברבעון הראשון של שנת 2020 כללה את ההשפעה החד פעמית שתוארה לעיל והסתכמה ב- 15 מיליון ש"ח.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס ברבעון הראשון של שנת 2021 עמד על 25.9%.

שיעור המס הסטטוטורי ברבעון הראשון של שנת 2021 היה 23.0% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי ברבעון הראשון של שנת 2021 עמד על 34.2% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

נתונים כמותיים על פעילות בכרטיסי אשראי

הגדרות:

כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות, לא כולל חסומים ולא כולל כרטיסי מתנה נטענים.

כרטיסים פעילים - כרטיסים תקפים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.

מחזור הנפקה - מחזור עסקאות שבוצע בכלל כרטיסי החברה במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים בארץ ובניכוי ביטולי עסקאות.

כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שהחברה מנפיקה במשותף עם בנקים ללקוחותיהם.

כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שהחברה מנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים כגון ארגונים ומועדונים.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2021 (באלפים):

כרטיסים פעילים	כרטיסים לא פעילים	סך הכל
1,459	240	1,699
796	294	1,090
2,255	534	2,789

כרטיסים בנקאיים

כרטיסים חוץ בנקאיים

סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפים):

כרטיסים פעילים	כרטיסים לא פעילים	סך הכל
1,445	234	1,679
788	288	1,076
2,233	522	2,755

כרטיסים בנקאיים

כרטיסים חוץ בנקאיים

סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2020 (באלפים):

כרטיסים פעילים	כרטיסים לא פעילים	סך הכל
1,434	219	1,653
758	285	1,043
2,192	504	2,696

כרטיסים בנקאיים

כרטיסים חוץ בנקאיים

סך הכל

מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי תקפים (פעילים ולא פעילים) (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020	2021
56,509	14,393	14,538
22,925	5,558	6,330
79,434	19,951	20,868

כרטיסים בנקאיים

כרטיסים חוץ בנקאיים

סך הכל

המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן המאוחד של MAX הסתכם ביום 31 במרס 2021 ב- 15,039 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 14,024 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020 - גידול של כ- 7% ובהשוואה ל- 14,018 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020 - גידול של כ- 7%.

להלן התפתחות סעיפי המאזן העיקריים:

שינוי באחוזים	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
ממסר 2020	מדצמבר 2020	מיליוני ש"ח		
14%	9%	12,431	12,979	14,193
6%	3%	8,154	8,356	8,615
(6%)	(1%)	5,595	5,344	5,284
30%	20%	3,817	4,115	4,955
(3%)	11%	4,377	3,812	4,232
27%	9%	6,058	7,060	7,682
28%	9%	5,226	6,167	6,702
(28%)	(6%)	1,745	1,327	1,253

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
מזה: יתרת אשראי שאינו בערבות בנקים
מזה: יתרת אשראי לאנשים פרטיים
מזה: יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי
בערבות בנקים
אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
מזה: התחייבות לבתי עסק
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - הגידול ביתרה לעומת תקופות קודמות נובע/ בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה של החברה בחודש מרס של שנת 2021.

אשראי מתאגידים בנקאיים - רובה של היתרה הינה במטבע ישראלי לא צמוד בריבית משתנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - רובה של היתרה הינה בגין התחייבויות לבתי עסק במסגרת פעילות הסליקה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת עד שלושה חודשים. הגידול ביתרה לעומת תקופות קודמות נבע בעיקר מגידול במחזורי הסליקה של החברה בחודש מרס 2021.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,737 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2021, בהשוואה ל- 1,598 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020 - גידול של כ- 9%, ובהשוואה ל- 1,624 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020 - גידול של כ- 7%.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - הסעיף כולל אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים מסוג CoCo, המוכר כהון רובד 2. הקיטון ביתרה לעומת תקופות קודמות נבע מפירעון חלקי של אגרות חוב.

להלן פירוט התפתחות הסעיפים החוץ מאזניים:

שינוי באחוזים	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
ממסר 2020	מדצמבר 2020	מיליוני ש"ח		
(24%)	(25%)	28,454	28,719	21,544
5%	1%	13,495	14,140	14,212
(51%)	(50%)	14,957	14,577	7,330

יתרת מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי
שלא נוצלו
מזה: באחריות החברה
מזה: באחריות הבנקים *

* בהתאם לחוק שטרומ ולתיקוני החקיקה אשר פורסמו בחודש נובמבר 2020 במסגרת הצו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, נקבע, בין היתר, כי סך מסגרות האשראי הממוצעות של לקוחות הבנקים המפורטים בהוראה לא יעלה על 55% מסך מסגרות האשראי הממוצעות כפי שהיה בשנת 2015.

יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי בנק ישראל והחברה

לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 472 "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב", סולק שיתרת החייבים בדוח הכספי השנתי האחרון שלו עולה על 2 מיליארד ש"ח - דרישת ההון עצמי תחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). על אף האמור בהוראות אלו, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% יחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%.

הון החברה נועד לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בפעילותה ונדרש לתמוך בפעילות העסקית הרב שנתית ובכלל זה תמיכה בצמיחת קווי העסקים, כניסה לתחומי פעילות חדשים משיקים ומשלימים לפעילותה, ביצוע השקעות ועמידה בצרכי תזרים מזומנים כמקור להרחבת הפעילות הפיננסית.

מדיניות החברה שאושרה על ידי הדירקטוריון הינה להחזיק יחס הלימות הון הגבוה מהסף המזערי שהוגדר על ידי בנק ישראל, וגבוה מדרישות ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים על פי תוצאות תהליך הערכת ההון הפנימי של החברה (ICAAP).

בנוסף, החברה מבצעת באופן שוטף ניתוח לעמידה בתרחיש קיצון והגדירה יעדים בהם תרצה לעמוד בעת התממשות של תרחיש קיצון.

דירקטוריון החברה אישר יעד פנימי ליחס הון עצמי רובד 1 הגבוה ב- 200 נקודות בסיס (2 נקודות אחוז) מעל יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 10%; ויעד פנימי ליחס הון כולל הגבוה ב- 100 נקודות בסיס (נקודות אחוז) מעל יחס הון כולל המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 12.5%.

הון והלימות הון

ההון העצמי של MAX הסתכם ביום 31 במרס 2021 ב- 1,389 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,348 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 1,299 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול של כ- 7%. ההון העצמי בסוף הרבעון הראשון של שנת 2021 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 83 מיליון ש"ח, הפסד כולל אחר מצטבר בסך 18 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 943 מיליון ש"ח.

ההון הכולל הסתכם בסוף הרבעון הראשון של שנת 2021 ב- 1,691 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,651 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 1,600 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020.

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 ההון הכולל לרכיבי סיכון הסתכם ביום 31 במרס 2021 בשיעור של 13.6%, בהשוואה ל- 13.3% בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 13.0% ביום 31 במרס 2020. יחס הון עצמי רובד 1 הסתכם ביום 31 במרס 2021 בשיעור של 11.2%, בהשוואה ל- 10.8% בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 10.6% ביום 31 במרס 2020.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם המפקח על הבנקים הוראות שעה בדבר "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה". בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד (חלף 5% טרם פרסום הוראות השעה).

יחס המינוף של החברה ליום 31 במרס 2021 הינו 8% בהשוואה ל- 7.9% בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 7.6% ביום 31 במרס 2020. לפרטים נוספים בדבר ההנחיות הרגולטוריות בנושא הלימות ההון ויחס המינוף ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים להלן.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון (*):

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

31 בדצמבר 2020		31 במרס 2020		31 במרס 2021		סוגי חשיפות סיכוני אשראי - גישה סטנדרטית
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
215	1,868	218	1,897	191	1,662	של תאגידים בנקאיים
87	760	86	744	89	775	של תאגידים
721	6,272	702	6,103	743	6,457	קמעונאיות ליחידים
64	557	67	583	65	568	של עסקים קטנים
94	820	93	808	92	800	נכסים אחרים
-	3	-	-	-	3	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
1,181	10,280	1,166	10,135	1,180	10,265	סה"כ סיכון אשראי
3	30	2	18	4	35	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
247	2,144	245	2,129	246	2,143	סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
1,431	12,454	1,413	12,282	1,430	12,443	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	1,651		1,600		1,691	בסיס ההון
	13.3%		13.0%		13.6%	יחס הון כולל
	10.8%		10.6%		11.2%	יחס הון עצמי רובד 1

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדירה והלימות ההון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2016.

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 בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

ביום 20 בפברואר 2020, שולם דיבידנד בסך 250 מיליון ש"ח (כ- 2.5 ש"ח למניה).

מגזרי הפעילות בחברה

פעילות החברה מתמקדת בשני מגזרי פעילות: הנפקה וסליקה.

מגזר הנפקה

מגזר ההנפקה מתמקד בפעילויות עבור שני סוגים עיקריים של לקוחות:

1. פתרונות למוסדות פיננסיים - הנפקה משותפת ותפעול הנפקה (Processing) של כרטיסי אשראי עם בנקים, עבור לקוחותיהם (B2B2C). החברה מנפיקה כרטיסי אשראי עם בנק לאומי, Pepper, בנק מזרחי טפחות, בנק דיסקונט, בנק הפועלים וקבוצת הבינלאומי ללקוחותיהם.

2. לקוחות פרטיים - מכירה ושיווק כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים ללקוחות כל הבנקים, אשראי צרכני ומוצרים אחרים ישירות ללקוחות פרטיים, כלומר הצרכנים (B2C), לרבות באמצעות מועדונים משותפים.

במסגרת מגזר ההנפקה החברה ומנפיקה כרטיסי חיוב ללקוחותיה אשר משמשים כאמצעי תשלום לעסקות ולמשיכת מזומנים בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. כמו כן, החברה מעמידה אשראי מסוגים שונים ללקוחותיה הפרטיים. ההכנסות של MAX ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק (עמלה צולבת) שנגבות מחברות כרטיסי האשראי (כסולקות) ומהארגונים הבינלאומיים (מסולקים בחו"ל). כמו כן, נגבות מלקוחות החברה ריביות בגין עסקאות ומוצרי אשראי שניתנו על ידי החברה. עמלות החברה הנגבות ממחזיקי הכרטיס כאמור, כפופות לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) ומפוקחות על ידי הפיקוח על הבנקים. החברה רשאית לעדכן את העמלות בכפוף ליידוע או לאישור הפיקוח על הבנקים, לפי העניין.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.

2. שירותים נלווים ומוצרים משלימים לשירותי הסליקה.

3. פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק כגון: הלוואות, ניכיון שוברים, הקדמת תשלומים וערבויות.

החברה ממשיכה להתמקד בפעילותה בעסקים קטנים ובינוניים ומציעה להם מגוון מוצרים בהתאם לצרכיהם, כגון: כרטיס אשראי לעסקים, "חבילות Smart" הכוללות שירותי סליקה ואפשרות השכרה של מסוף מתקדם בעל חומרה מותאמת לטכנולוגיית EMV. מלבד האמור, החברה פועלת באופן עקבי במטרה להנגיש ולהרחיב את מגוון הפעולות ואיכות המידע המועבר לבתי העסק באמצעות האינטרנט, הסמארטפון ושירותי SMS עסקי, כאמצעי למינוף האסטרטגיה העסקית וליצירת יתרון תחרותי ובידול במגזר הסליקה על פעילויותיו השונות. החברה הרחיבה את הצעות הערך ומגוון השירותים הניתנים לבתי העסק במסגרת אתר האינטרנט, בין השאר אפשרות להצטרפות לסליקה באמצעות ממשק עצמאי ומידע רלוונטי לצורך קבלת החלטות עסקיות.

עם פרוץ משבר הקורונה, החברה החלה וממשיכה להציע מגוון שירותים לסיוע ללקוחותיה, בין היתר, העמדת הלוואות בערבות מדינה, אפשרות לגיוס מלא לסליקה באמצעות מוקד טלפוני וגיוס בשירות עצמי באמצעות ממשק אינטרנטי ידידותי ונוח. כמו כן, ניתנו הקלות בדרך של דחיית תשלומי ההלוואות.

רווחיות מגזרי הפעילות

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:

ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.

ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.

ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.

העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות וההוצאות במגזר ההנפקה:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
השינוי		2020*	2021	
באחוזים	מיליוני ש"ח			
(2%)	(5)	258	253	סך הכנסות
(1%)	(1)	78	77	מזה: הכנסות ריבית, נטו
(14%)	(35)	250	215	סך הוצאות
460%	23	5	28	רווח נקי
				* בנטרול השפעה חד פעמית.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות וההוצאות במגזר הסליקה:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
השינוי		2020	2021	
באחוזים	מיליוני ש"ח			
(6%)	(4)	63	59	סך הכנסות
(9%)	(1)	11	10	מזה: הכנסות ריבית, נטו
(39%)	(27)	70	43	סך הוצאות
-	17	(5)	12	רווח נקי

פעילות חברה מוחזקת עיקרית

מקס איט אשראים בע"מ ("מקס אשראים")

מאזן מקס אשראים ביום 31 במרס 2021 הסתכם ב- 5,311 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,386 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 5,620 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם ב- 1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי ביום 31 במרס 2021 הסתכם ב- 498 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 497 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 496 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020.

מקס איט פקדונות בע"מ ("מקס פקדונות")

מאזן מקס פקדונות ביום 31 במרס 2021 הסתכם ב- 175 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 136 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 115 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי ביום 31 במרס 2021 הסתכם ב- 18 מיליון ש"ח, בדומה לסוף שנת 2020 ובהשוואה ל- 17 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020.

סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

החברה עוסקת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות הכרוכות בנטילת סיכונים בהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק וסיכון נזילות. לסיכונים אלו נלווים סיכונים נוספים כגון, סיכונים תפעוליים לרבות סיכונים סייבר, סיכונים ציוד, סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין הטבועים בפעילות העסקית. ניהול סיכונים מושכל ומעמיק המקיף את כל תחומי פעילותה של החברה, הינו חלק מהאסטרטגיה של החברה ותנאי הכרחי לעמידה במטרותיה ארוכות הטווח.

סקירה נוספת על השלכות וההשפעות של משבר הקורונה על החברה, ניתן לראות בפרק "מגפת הקורונה" בדוח הדירקטוריון. מידע נוסף על הסיכונים, הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה.

סיכון אשראי

בהתאם להוראה 311 בנושא ניהול סיכונים אשראי, הסיכון מוגדר כסיכון שלווה, או צד נגדי, של החברה לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפיה, כפי שסוכמו.

ניהול סיכון האשראי

בהתאם להוראה 311, מטרת ניהול סיכונים האשראי הינה להשיא את התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון של החברה, באמצעות שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי הינה בהתאמה למדיניות החברה בנושא.

מדיניות האשראי

החברה פועלת לפי מדיניות אשראי אשר מהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי של אסטרטגית האשראי ותיאבון הסיכון של החברה. מדיניות סיכונים אשראי קובעת, בין היתר, את העקרונות למתן אשראי, לרבות קווים מנחים לאופן שיווק ייזום האשראי הקמעונאי והעסקי, 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 מאסטרטגית סיכון האשראי שהחברה קבעה לעצמה, הנגזרת מתאבון הסיכון של החברה.

MAX, כחברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה מקצועי לניהול סיכונים מושכל ויעיל של פעילויות עסקיות בתחום האשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות.

שלושת קווי ההגנה

- קו הגנה 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 הגנה שני - יחידת בקרת האשראי, בראשות מנהל הסיכונים הראשי אחראית, בין היתר, על קביעת מתודולוגיית העבודה ואתגור קו ההגנה הראשון. במסגרת תפקידיו: גיבוש מגבלות תיאבון הסיכון ומדיניות האשראי, בחינת המגבלות שנקבעו במדיניות, ביצוע בקרה בלתי תלויה על סיכון האשראי לרבות, חוות דעת לגבי בקשות אשראי בסכומים מהותיים, ניטור ומעקב אחר מגמות ומוקדי סיכון והעברת דיווחים להנהלת החברה ולדירקטוריון.
- קו הגנה שלישי - הביקורת הפנימית מבצעת סקירה בלתי תלויה ואתגור של התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים בחברה וביקורות שונות בנושאי האשראי בהתאם לתוכנית העבודה.

החברה פועלת בהתאם לכללים ייעודיים לנושא שיווק יזום של הלוואות קמעונאיות. בחברה קיימים תסריטי שיחה לפניות יזומות הכוללים: גילוי נאות ללקוח בהתאם לכללי הבנקאות והם נכתבו בהתאם לקוד האתי, לניהול סיכונים ה- conduct ולקווים המנחים בקשר עם ייזום ושיווק אשראי ללקוחות ותוך גילוי נאות מלא ללקוח. כמו כן, נערכת החברה ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין A311 בנושא ניהול אשראי צרכני שפורסם בחודש פברואר 2021.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

סיכון האשראי לאנשים פרטיים נובע בעיקר מהחשיפה בגין עסקאות שוטפות ולקיחת מוצרי אשראי.

חיתום ממודל

מרבית האשראי הצרכני שניתן בחברה מבוצע באמצעות תהליך חיתום ממודל המבוסס על מודלי דרוג סטטיסטיים הכוללים סרגל רמות דירוג סיכון שונות ודירוג נוסף במקרה של כשל, בשילוב עם חוקה עסקית.

המודלים נשענים על מקורות מידע פנימיים וחיצוניים העלולים להצביע על התפתחויות שליליות שחלו במצבו הפיננסי של הלקוח. החברה מפתחת ומשכללת את מודלי האשראי עבור לקוחות חדשים ולקוחות קיימים באופן שוטף ובהתאם לנדרש ובנוסף מבצעת להם תיקוף תקופתי בלתי תלוי, כך שבכל עת ניתן לאמוד בצורה מהימנה את רמת הסיכון המשתקפת מכלל הלקוחות בתיק האשראי. החברה מציעה מגוון מוצרי אשראי לאנשים פרטיים, להלן:

- אשראי לא נושא ריבית - מסגרת אשראי לרכישות בכרטיסי אשראי.
- אשראי נושא ריבית - הלוואות, אשראי מתגלגל, הלוואות למימון כלי רכב ועסקאות קרדיט. האשראי הניתן הינו ברובו בריבית משתנה ולתקופות של מספר שנים בודדות.

מרבית התיק הינו אשראי סולו, ללא בטוחות, למעט הלוואות למימון כלי רכב המובטחות בשעבוד כלי רכב.

בעקבות משבר הקורונה ומגבלות התנועה והתעסוקה שהוטלו על המשק והציבור בשנת 2020 ותחילת שנת 2021 חלה ירידה בפעילות המשק, ביחס לתקופה שלפני המשבר ואיתה ירידה בהיקף הרכישות בכרטיסי אשראי. במהלך תקופה זו חלה הרעה במדדים המאקרו כלכליים כגון שיעורי אבטלה גבוהים אשר הובילו לעליית סיכון האשראי במשק.

במהלך חודש מרס 2021, בעקבות הירידה בתחלואה וקצב התחסנות האוכלוסייה בישראל, יושרו הקלות כחלק מתכנית היציאה מהסגר השלישי, כך שבהמשך לפתיחה הרחבה של המשק וחזרתה של פעילות המסחר, חל שיפור בתנאים המאקרו-כלכליים, לרבות ירידה בשיעור האבטלה ונצפתה עליה חדה במחזורי הפעילות של החברה. יצוין כי יום הבחירות וחג הפסח שחלו בחודש מרס השנה תרמו, אף הם, לעליה במחזורים.

בהלימה להנחיות בנק ישראל, המשיכה החברה בביצוע התאמה לתהליכי העבודה בהעמדת אשראי ללקוחות פרטיים ולתהליכי הגבייה.

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) כפי שפורט לעיל.

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 המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר להצעת המודל שניתנה ללקוח.

האשראי מנוהל, בין היתר, באמצעות מגבלות, הנגזרות מתיאבון הסיכון וממדיניות האשראי של החברה.

לאור השלכות משבר הקורונה, ביצעה החברה עדכון בחוקים העסקיים למתן אשראי והנפקת כרטיסים וזאת במטרה להתאימה לרמת הסיכון הנוכחית במשק. חוקים אלה נבחנים בצורה שוטפת ובהתאם להתפתחויות השונות ולתחזיות בנוגע להמשך המשבר, משכו והשלכותיו.

אשראי לאנשים פרטיים למטרת רכישת כלי רכב

מימון אשראי לרכישת כלי רכב ניתן לאנשים פרטיים על בסיס תהליך חיתום מובנה ובהתאם למגבלות שקבעה החברה. כל כלי הרכב הממומנים משועבדים לטובת החברה. נתונים אודות התפתחות התיק ומעקב אחר מדדי הסיכון נעשה באופן שוטף.

יזום אשראי לאנשים פרטיים

החברה פועלת בהתאם לאסטרטגיה שלה להרחבת תיק האשראי לאנשים פרטיים, תוך המשך שמירה על רמת פיזור גבוהה. החברה מגדירה, בין היתר, את תמהיל מוצרי האשראי, קצב הגידול וההצעות ללקוחות בהתאמה לפרמטרים כלכליים פנימיים והתפתחויות שחלו במדדים מאקרו כלכליים.

החברה הגדירה מדיניות ותהליכי עבודה מתאימים לשיווק ויזום האשראי ללקוחות תוך התאמת ההצעה בהתאם לצרכי ומאפייני הלקוח. תהליך אישור האשראי, היזום ושיווק מנוהל על פי עקרונות הקוד האתי של החברה אשר מבטא את ערכי הליבה שהחברה מאמצת: הוגנות, שקיפות, חווית לקוח, יזמה, שותפות ומצוינות.

בנוסף, תהליך היזום 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.

החברה מקיימת בקרה שוטפת על יישום המדיניות והתהליכים שנקבעו בערוצי ההפצה השונים. במדיניות נקבעו עקרונות איכותיים וכמותיים אשר לפיהם יועמד, ינוהל 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, בין היתר, על ידי הקטנת מסגרות, תוך מתן גילוי נאות ללקוח. 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 לתמהיל 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.

האשראי הניתן על ידי החברה הינו ברובו בריבית משתנה ולתקופות של מספר שנים בודדות.

בשנים האחרונות, הרגולציה מתאפיינת בהוראות פרו צרכניות, המשפיעות על היכולת להיפרע מול הלקוחות ולהרעה ביכולת החזר החובות של יחידים/לווים פרטיים. מגמה זו באה לידי ביטוי בגידול ניכר בבקשות לפשיטות רגל, בקשות לצו כינוס, צווי הכינוס שניתנים, צווי פש"ר וצווי ההפטר. החברה פועלת לגביה מיטבית ויעילה לצמצום היקף המחיקות.

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.

ביום 27 באפריל 2020 נחתם הסכם עם החשב הכללי במשרד האוצר לפיו תצטרף החברה לגופים המממנים היכולים להעמיד הלוואות במסגרת הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה, לצורך סיוע לעסקים אשר נפגעו ממשבר הקורונה.

ביום 13 ביולי 2020 התקבל אישור להעמדת אשראי גם במסגרת הקרן לסיוע לעסקים בסיכון מוגבר.

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. מרבית האשראי לבתי עסק הינו עבור בתי עסק הסולקים עם החברה (למעט האשראי במסגרת הקרן בערבות המדינה). הסליקה אינה מהווה בטוחה כנגד אשראי שמועמד לבתי העסק, יחד עם זאת, היא מהווה מקור סילוק לחוב.

בהלימה להוראות בנק ישראל בנושא, כתוצאה מהשלכות אירוע נגיף הקורונה על המשק, אפשרה החברה לבתי העסק לדחות את תשלומי ההלוואות התורנים כדי להימנע ממחנק תזרימי בתקופה זו.

בתקופת משבר הקורונה מנטרת החברה באופן מוגבר את סיכון האשראי העסקי, ובוחנת את מדיניות העמדת האשראי והתאמת תהליכי העבודה השונים.

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.

לאור אירוע משבר הקורונה הופצו הנחיות על ידי הפיקוח על הבנקים, המתייחסים לנושא טיפול בחובות וסיווגם.

ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים:

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021		
סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
13,042	12,524	518	12,995	12,499	496	14,033	13,497	536
28,704	28,611	93	28,436	28,345	91	21,529	21,429	100
41,746	41,135	611	41,431	40,844	587	35,562	34,926	636
152	152	-	173	173	-	196	196	-
361	347	14	419	411	8	325	313	12
292	279	13	337	332	5	266	255	11
2	2	*	5	4	1	2	2	*
67	66	1	77	75	2	57	56	1
513	499	14	592	584	8	521	509	12
15	15	*	18	18	*	15	15	*
528	514	14	610	602	8	536	524	12
-	-	-	-	-	-	-	-	-
42,274	41,649	625	42,041	41,446	595	36,098	35,450	648
67	66	1	77	75	2	57	56	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
67	66	1	77	75	2	57	56	1

סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾

סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני

סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי

סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:

לא בעייתי

סה"כ בעייתי⁽²⁾

מזה: השגחה מיוחדת

מזה: נחות

מזה: פגום

סך הכל סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני

סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי

מזה: חובות שאינם פגומים,

בפיגור של 90 ימים או יותר

סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור

מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:

חובות פגומים

נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו

סך הכל נכסים שאינם מבצעים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוגי האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.
סיכון אשראי מאזני: מזה חובות בערבות בנקים ואחר בסך 5,939 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 5,199 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2020 - 5,433 מיליוני ש"ח).
סיכון אשראי חוץ מאזני: מזה חובות בערבות בנקים בסך 7,330 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 14,557 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2020 - 14,957 מיליוני ש"ח).
סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) הערה: סיכון אשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

חובות אשר בוצעה לגביהם דחיית תשלומים במסגרת ההתמודדות עם נגיף הקורונה, ואשר לא סווגו כחובות בארגון מחדש של חוב בעייתי

חובות אשר תקופת דחיית התשלומים בגינם הסתיימה, נכון למועד הדיווח			פירוט נוסף של חובות שנמצאים בדחיית תשלומים, לפי משך תקופת דחיית התשלומים		פירוט נוסף של יתרת החוב הרשומה של חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים							חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים, נכון למועד הדיווח	
חובות שנכנסו לפיגור של 30 יום או יותר לאחר סיום תקופת הדחיה, אך לא סווגו כבעייתיים	חובות שסווגו כבעייתיים לאחר סיום תקופת הדחיה	יתרת חוב רשומה	חובות לא בעייתיים		חובות לא בעייתיים					חובות בעייתיים	מספר הלוואות	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	
			חובות לגביהם בוצעה דחיה של יותר מ-6 חודשים	חובות לגביהם בוצעה דחיה של יותר מ-3 ועד ל-6 חודשים	חובות בדירוג ביצוע אשראי שאינם בפיגור	חובות בדירוג ביצוע אשראי, בפיגור של 30 ימים או יותר	חובות שאינם בדירוג ביצוע אשראי	מזה: סווגו כבעייתיים במהלך תקופת דחיית התשלומים					
מיליוני ש"ח													
-	2	33	-	1	6	-	-	-	*	317	6	אנשים פרטיים	
-	-	64	-	*	*	-	-	-	-	9	*	מסחרי	
-	2	97	-	1	6	-	-	-	*	326	6	סך הכל חובות נכון ליום 31 במרס 2021	
-	1	23	-	2	16	-	-	-	-	842	16	אנשים פרטיים	
-	8	75	-	3	4	-	-	-	-	30	4	מסחרי	
-	9	98	-	5	20	-	-	-	-	872	20	סך הכל חובות נכון ליום 31 בדצמבר 2020	
-	-	-	-	-	*	-	-	-	-	4	*	אנשים פרטיים	
-	-	-	-	-	26	-	-	*	1	136	27	מסחרי	
-	-	-	-	-	26	-	-	*	1	140	27	סך הכל חובות נכון ליום 31 במרס 2020	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

נכון למועד אישור הדוח היקפי הדחיות אינם מהותיים.

תנועה בחובות הפגומים בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (1)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
			2020			2021			
			סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	
מיליוני ש"ח									
76	74	2	76	74	2	67	66	1	יתרת חובות פגומים לתחילת התקופה
140	133	7	41	39	2	20	19	1	חובות שסווגו כחובות פגומים במהלך התקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(124)	(117)	(7)	(35)	(33)	(2)	(23)	(22)	(1)	חובות פגומים שנמחקו
(25)	(24)	(1)	(5)	(5)	*	(7)	(7)	*	חובות פגומים שנפרעו
67	66	1	77	75	2	57	56	1	יתרת פגומים לסוף התקופה

(1) מזה: תנועה בחובות בעייתיים בארגון מחדש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
			2020			2021			
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	
מיליוני ש"ח									
40	39	1	40	39	1	47	46	1	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לתחילת התקופה
59	58	1	18	18	*	7	7	*	ארגונים מחדש שבוצעו במהלך התקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום בשל ארגון מחדש עוקב
(27)	(27)	*	(6)	(7)	*	(6)	(6)	*	חובות בארגון מחדש שנמחקו
(25)	(24)	(1)	(7)	(5)	(1)	(7)	(7)	*	חובות בארגון מחדש שנפרעו
47	46	1	45	45	*	41	40	1	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לסוף התקופה

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

ניתוח יתרת הפרשות בגין חובות פגומים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
			2020			2021		
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי
מיליוני ש"ח								
18	16	2	18	16	2	16	15	1
102	97	5	28	27	1	16	15	1
(124)	(117)	(7)	(35)	(33)	(2)	(23)	(22)	(1)
20	19	1	7	6	1	6	6	*
(104)	(98)	(6)	(28)	(27)	(1)	(17)	(16)	(1)
16	15	1	18	16	2	15	14	1
16	15	1	18	16	2	15	14	1

יתרת הפרשה להפסדי
אשראי לתחילת התקופה
הוצאות בגין הפסדי אשראי
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו
חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי
אשראי לסוף התקופה
הרכב יתרת ההפרשה לסוף
התקופה:
בגין חייבים בגין פעילות
בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

מדדי סיכון ואשראי:

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
%			
0.52	0.62	0.40	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.87	1.03	0.95	(ג) שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
1.37	1.25	0.25	(ד) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.82	0.87	0.50	(ה) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יחסים המצביעים על הרמה והשינויים של הפרשה להפסדי אשראי:

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
	%		
2.05	1.94	1.73	(א) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
397.01	312.99	429.82	(ב) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
397.01	312.99	429.82	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
39.10	46.47	27.76	(ד) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

סיכוני שוק

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 בנושא ניהול סיכוני שוק, מגדירה את סיכון השוק כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

לחברה מדיניות לניהול סיכוני שוק, המאושרת על ידי הנהלת החברה והדירקטוריון. מסמך המדיניות כולל התייחסות למגבלות תיאבון הסיכון, ותהליכי הגידור בגין החשיפות השונות, ניטור ומעקב אחר מכלול הסיכונים הפיננסיים, גובה החשיפות, תוצאות ניתוחי הרגישות, ושינויים מהותיים נוכחיים וצפויים מתבצעים באופן שוטף ונידונים במסגרת פורום לניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל, המתכנס בתדירות חודשית.

החשיפה לסיכון ריבית

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 בנושא ניהול סיכון ריבית, מגדירה את הסיכון כסיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים על רווחי החברה באמצעות שינוי בהכנסות ריבית, נטו (כולל שינוי בהכנסות/הוצאות שאינן מריבית). שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על שווי נכסי החברה, התחייבויותיה ומכשירים חוזי מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים תזרימי מזומנים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית.

חשיפת החברה לשינויים בשיעורי הריבית נובעת ממספר מקורות:

- סיכון תמחור מחדש - נובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוזי מאזניות של החברה. אי התאמות במועדי תמחור מחדש עלולות לחשוף את הרווחים ואת השווי הכלכלי לתנודות בלתי צפויות עקב שינויים בשיעורי הריבית.
- שינוי בשיעור הריבית עלול לגרום לעלייה במחיר המקורות ולשחיקה ברווחיות, שתמשך עד לעדכון שיעור הריבית ללקוחות החברה.
- סיכון בסיס - סיכון הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש. לצד הנכסים של החברה הכוללים אשראי נושא ריבית, אשר רובו בריבית משתנה (מרווח מריבית הפריים), מגייסת החברה בצד התחייבויות מקורות מימון, בין היתר, באמצעות אגרות חוב (בריבית קבועה).
- חשיפת שווי הוגן - נכסי החברה כוללים יתרות שאינן נושאות ריבית. בעת שינוי ריבית עלולה להיווצר חשיפה שתגרום לקטון בשווי ההוגן של החברה. החשיפה גדלה אף יותר במידה וקיים מח"מ שונה בין הנכסים הפיננסיים להתחייבויות הפיננסיות.
- סיכון עקום התשואות - סיכון שבו יפגעו רווחי החברה כתוצאה מתזוזה מקבילית של עקום התשואות או עקב שינוי בצורתו.

ניהול סיכון ריבית

החברה בחרה בגישת השווי הכלכלי לניהול סיכון ריבית, היות והיא מספקת ראייה מקיפה יותר של ההשפעות ארוכות הטווח האפשריות של שינויים בשיעורי הריבית מאשר גישת הרווחים, ולכן היא רלוונטית יותר לפעילותה העסקית. כבסיס למדידת הפגיעה בשווי הכלכלי של החברה מבוצע ניתוח רגישות להשפעת שינויים של שיעורי הריבית.

הערכת החשיפה לסיכון הריבית מתבצעת באמצעות ניתוח של השפעת שינוי בשיעורי הריבית על השווי ההוגן ועל ההכנסות מריבית נטו. החברה קבעה מדדי ניטור ואינדיקטורים אחר החשיפה, ובעת התממשות אחד מהם יקבעו דרכי פעולה לצורך הקטנת הסיכון, בין היתר ובהתאם לצורך, יבוצע שימוש במכשירי גידור, כפי שאושרו על ידי הנהלת החברה והדירקטוריון.

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים.

פעילות החברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי בלבד.

להלן נתוני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים והשפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן:

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים:

31 במרס 2021					
מיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,204	9	40	249	13,906	נכסים פיננסיים
13,477	(2)	75	258	13,146	התחייבויות פיננסיות
727	11	(35)	(9)	760	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 במרס 2020					
מיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
13,247	10	68	17	13,152	נכסים פיננסיים
12,302	(2)	86	17	12,201	התחייבויות פיננסיות
945	12	(18)	-	951	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 בדצמבר 2020					
מיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
13,186	6	39	287	12,854	נכסים פיננסיים
12,505	(3)	69	290	12,149	התחייבויות פיננסיות
681	9	(30)	(3)	705	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים הפותחיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה למעט פריטים לא כספיים:

31 במרס 2021				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
11	*	*	(1)	12
(11)	*	*	1	(12)
(3)	*	*	*	(3)
4	*	*	*	4
4	*	*	(2)	6
(4)	*	*	2	(6)
31 במרס 2020				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
18	*	*	*	18
(19)	*	*	*	(19)
(3)	*	*	*	(3)
7	*	*	*	7
13	*	*	*	13
(13)	*	*	*	(13)
31 בדצמבר 2020				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
14	*	*	*	14
(14)	*	*	*	(14)
(4)	*	*	*	(4)
6	*	*	*	6
9	*	*	*	9
(9)	*	*	*	(9)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים

התללה

השטחה

עליית ריבית בטווח הקצר

ירידת ריבית בטווח הקצר

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים

התללה

השטחה

עליית ריבית בטווח הקצר

ירידת ריבית בטווח הקצר

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים

התללה

השטחה

עליית ריבית בטווח הקצר

ירידת ריבית בטווח הקצר

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית, נטו והכנסות מימון שאינן מריבית:

31 במרס 2021		
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית מיליוני ש"ח	הכנסות ריבית

25	(8)	33
(38)	8	(46)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1% ⁽¹⁾

31 במרס 2020		
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית מיליוני ש"ח	הכנסות ריבית

26	(13)	39
(28)	14	(42)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1% ⁽¹⁾

31 בדצמבר 2020		
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית מיליוני ש"ח	הכנסות ריבית

30	(9)	39
(40)	9	(49)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1% ⁽¹⁾

(1) התרחיש כולל הנחת מגבלת ריבית שלילית.

סיכון שער חליפין

החשיפה לסיכון שער חליפין מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין או במדד המחירים לצרכן, בעת הפעילות העסקית השוטפת של החברה. חשיפת החברה לסיכון שער חליפין, נובעת מחשיפה מטבעית כתוצאה מהשפעת שינויים בשער חליפין על הנכסים והתחייבויות במאזן החברה הנקובים במטבעות זרים, בעיקר ממטבעות דולר ואירו. חשיפת המטבע הינה תוצר לוואי מהפעילות העסקית השוטפת של החברה ואינה יצירת חשיפה מכוונת של החברה לצורך העצמת רווחים.

עיקר חשיפת החברה לשינויים בשערי חליפין נגזרים מפעילויותיה, קרי סליקה והנפקה, בה מעורב ארגון בינלאומי (ויזה או מאסטרקארד). מאחר ולחברה פעילות עסקית אשר קשורה למטבעות זרים, שינויים בשערי חליפין חושפים את החברה להפסד בגין הפרשי שער.

סיכון שער החליפין בחברה עוסק ברובו בניהול ומזעור החשיפה הכללית וגם תחת תנאי חשיפות הנובעות מהפעילות התזרימית ומהחשיפה החשבונאית.

ניהול סיכון שער חליפין

החברה הגדירה מגבלת חשיפה מקסימאלית ליתרות מטבע חוץ לאחר פעולות גידור. גידור החשיפה מבוצע לכל סוג של חשיפה בהתאם למדיניות החברה, בין היתר, באמצעות מכירה וקניה של מט"ח ושימוש בנגזרים פיננסיים, כל זאת תוך שמירה על המגבלות שנקבעו ובהתאם להחלטת ההנהלה והדירקטוריון.

החברה קבעה מדדי ניטור לכל סוג של חשיפה, אשר בעת התממשות יקבעו דרכי פעולה לצורך הקטנת הסיכון. חשיפת החברה לסיכון הנובעת מפעילויות צמודות מדד אינה מהותית. החברה תמשיך לעקוב אחר חשיפה לפעילויות צמודות מדד, במידה ויחול שינוי בהיקף החשיפה, יבחנו דרכי הפעולה הנדרשות בכדי למזער.

סיכון נזילות ומימון

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 בנושא ניהול סיכון נזילות, סיכון הנזילות מוגדר כסיכון לרווחי החברה וליציבותה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה.

לחברה מספר פעילויות אשר משפיעות על נזילותה:

- כאשר מקורות החברה מפעילות ההנפקה, הסליקה והעמדת האשראי לא עולים על הנדרש להחזר שימושיה השונים, כגון: תשלומים לסולקים, פירעון אגרות חוב וריביות, וכן בגין ניהולה השוטף של החברה.
- במסגרת פעילות הסליקה וההנפקה של החברה, קיימים פערי עיתוי בין תזרים המזומנים הנכנס הנובע מחיובי הלקוחות, לבין תזרים המזומנים היוצא שנובע מזיכוי בתי עסק.
- אי התאמה בין מח"מ הנכסים, שעיקרם חביונות של מחזיקי כרטיס לעומת מח"מ ההתחייבויות, שעיקרם התחייבויות לבנקים, לבתי עסק ולבעלי האג"ח.
- שינויים בלתי צפויים בתזרים המזומנים של החברה, בהתנהגות לקוחות החברה או בשינוי משמעותי בגורמים אחרים במערכת הפיננסית והריאלית.

ניהול סיכון הנזילות והמימון

החברה פטורה מעמידה בדרישות הנזילות המפורטות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות, עם זאת עליה להחזיק נכסים נזילים בהתאם למודל פנימי התואם את מאפייני פעילויותיה.

החברה מנהלת את סיכון הנזילות, בין היתר, באמצעות מודל נזילות אשר מביא בחשבון את כל המקורות והשימושים של החברה הנגזרים מפעילותה השוטפת והצפויה המשפיעים על תזרים החברה. מודל הנזילות מחשב יחס נזילות צפוי, ומטרתו להתריע מראש על מצבים בהם עשויים להתגלות לחצי נזילות. ניהול סיכון הנזילות בחברה מתחשב בצרכי הנזילות של כלל החברות הבנות.

החברה הגדירה במדיניות ניהול הנזילות מגבלת יחס נזילות מזערי לתקופות שונות, וכן מדדי ביצוע במצב עסקים רגיל ותחת תרחישים, אשר אושרו על ידי הנהלה והדירקטוריון.

בניהול הנכסים וההתחייבויות השוטפים, החברה עושה שימוש במקורות מימון מגוונים, על מנת לפזר את הסיכון. מקורות המימון של החברה, כוללים שימוש בהונה העצמי, החזקה של מסגרות אשראי מובטחות במספר בנקים שונים, וכן גיוסי חוב באמצעות הנפקות אג"ח וכתבי התחייבויות נדחים.

בתקופת הדוח החברה עמדה בהתחייבויותיה ומילאה את כל התנאים בקשר עם הסכמי המימון בהם החברה קשורה.

בחברה מתכנס פורום ניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל, בו נוכחים מנהל הכספים הראשי, מנהל הסיכונים הראשי והמבקר הפנימי. במסגרת הפורום מוצגים מדדי הביצוע, פעולות מתוכננות ואינדיקטורים שונים.

הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים, מגדירה סיכון תפעולי כ-"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי". קיימים מצבים בהם התממשות של סיכונים אחרים, כגון: סיכון אשראי, סיכון ציות וסיכון מוניטין נגרמים כתוצאה מכשל תפעולי.

החברה חשופה לסיכונים תפעוליים כחלק מפעילויותיה, כגון:

- פעילות ההנפקה - כחלק מפעילות ההנפקה החברה חשופה לעסקאות הונאה בכרטיסי אשראי המונפקים על ידה, המבוצעים בארץ ובחו"ל.
- פעילות הסליקה - כחלק מפעילות הסליקה, מספקת החברה שירותי קרדיט וניכיון. החשיפה בגין שירותים אלו טמונה בסיכון שבית עסק לא יספק את הסחורה אותה התחייב לספק ואשר עלול להוביל לקוחות להתלונן על "כשל תמורה". היקף ומשך החשיפה נגזר מסוג השירות שניתן על ידי בית העסק בהתאם למועד אספקת המוצר.

כמו כן, הסיכונים התפעוליים קיימים באופן טבעי בכל התהליכים בחברה, ונובעים, בין היתר, משימוש בטכנולוגיות ומערכות מידע שונות.

ניהול הסיכון התפעולי

ניהול הסיכון התפעולי מיושם בחברה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, אשר קובעות, בין היתר, את עקרונות היסוד לניהול הסיכון. ניהול הסיכון בחברה הינו תהליך מתמשך של זיהוי והערכת הסיכונים, מדידת החשיפות וצורכי ההון הנדרשים לכיסוי הסיכונים הללו על בסיס שוטף, ודיווח להנהלה והדירקטוריון.

סיכונים אחרים

סיכון הסייבר

בהתאם להוראה 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, סיכון הסייבר מוגדר פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות תשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר.

החברה, כארגון פיננסי, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה הינן יעד להתקפות סייבר, החדרת נזקות, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה.

הפעילות העסקית של החברה נסמכת ונתמכת במידה רבה על מערכות טכנולוגיות. על כן, זמינות המערכות, מהימנות הנתונים והשמירה על סודיות הנתונים חיוניים לפעילות עסקית תקינה. כמו כן, החברה רואה במידע העסקי ובמידע על לקוחותיה הקיים במערכותיה ואצל ספקיה נכס עיקרי ומשקיעה מאמצים ומשאבים רבים ביישום מנגנונים ותהליכים של בקרה והגנה מתקדמים בתחום אבטחת המידע.

מסמך האסטרטגיה לאבטחת מידע והגנת סייבר מגדיר את תפיסת החברה ויעדיה בנושא אבטחת מידע והגנת הסייבר בהתאם לאסטרטגיה העסקית של החברה. מטרת המסמך להוות מסגרת למדיניות אבטחת מידע והגנת הסייבר ונהלי העבודה בתחום זה, אשר מגדירים את עקרונות הניהול והיישום, תחומי האחריות, בעלי התפקידים, טווחי הסמכויות, סדרי הפעולות והטכנולוגיות אשר משמשות את החברה. כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר השונים, החברה מקיימת ומובילה תהליכים פנימיים וחיצוניים להפחתת סיכונים הסייבר נגדה ונגד ולקוחותיה. במסגרת זו, סיכונים הסייבר מנוהלים באמצעות מספר מעגלי אבטחה ובקרה במספר רבדים, זאת מתוך מטרה להקטין את החשיפות הפוטנציאליות בגין איום זה.

משבר הקורונה הביא לשינוי בחשיפת החברה לסיכון בעקבות מספר סיבות עיקריות, הכוללות: שינויים בארכיטקטורה, שינויים בתהליכי עבודה בעקבות המצב, וכן הסטה של מרבית מעובדי החברה וספקיה החיצוניים לעבודה מרחוק ושימוש במחשבים שאינם בשליטת החברה. החברה פעלה להתאמת כלי ההגנה והבקורות לתקופה זו.

סיכון ציות

סיכון ציות הינו הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית ו/או להפסד פיננסי מהותי ו/או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאינה מקיימת את הוראות הציות. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308 בנושא ציות, נדרש מהחברה לנהל את כלל סיכוני הציות הנובעים מכלל החוקים, התקנות, ההנחיות והחוזרים החלים על פעילותה. ניהול סיכון הציות הינו חלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית של החברה ואינו רק עניינה ואחריותה של פונקציית הציות. קווי העסקים נושאים באחריות רבה לנושא הציות ונוטלים חלק פעיל בניהול והפחתת החשיפה לסיכוני הציות בחברה.

לאור משבר הקורונה ביצעה פונקציית הציות התאמות בפעילותה בהתאם לאופן התפתחות המשבר ובהתאם להנחיות הרגולטורים השונים כפי שעודכנו מעת לעת.

הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור במשרד המשפטים פרסמה הוראות ודגשים לגופים המפוקחים בנוגע לסיכונים הקיימים והפוטנציאליים, בייחוד בתקופות משבר, בהיבטי הלבנת הון ומימון טרור. היחידה לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, פעלה ליישום ההנחיות לרבות כלי בקרה ייעודי עבור ענפים בעלי סיכון מוגבר וכן לאיתור פעילות בענפים בעלי סיכון מוגבר.

ביום 17 בפברואר 2021 התקבלה בחברה הודעה מבנק ישראל על כוונתו להטיל עיצום כספי על החברה בסך של 1.25 מ"ש בשל הפרה לכאורה של סעיף 11 (א) להוראות נב"ת 470 בנושא כרטיסי חיוב ובשל אי תיקון ליקוי לכאורה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים שניתנו לפי סעיף 16(ב) לחוק הבנקאות. בחודש אפריל 2021 החברה הגישה את טענותיה לבנק ישראל לעצם הטלת העיצום.

סיכון התנהגותי (Conduct Risk)

סיכון ה-Conduct, אשר מנוהל ביחד עם ניהול סיכון הציות, הינו הסיכון שהתנהלות החברה תוביל, במעשה או במחדל, לתוצאה בלתי רצויה ללקוחותיה (הגינות, הוגנות ושקיפות) ובעקבות כך עלולה להוביל להתממשות נזקים משפטיים, הטלת קנסות ו/או נזקי מוניטין. סיכון ה-Conduct הינו סיכון מתפתח הדורש בחינה מתמדת ביחס לשינויים בסביבה העסקית, בסביבת הצרכן, בסביבה התחרותית, ובסביבה הטכנולוגית. תפיסות עולם המעצימות את המודעות הצרכנית ואת האחריות התאגידית תחת מסגרות השוק, משפיעות מאד, בשנים האחרונות, על הסביבה הציבורית, על הסביבה הפוליטית, על הסביבה הרגולטורית ועל הסביבה העסקית.

מטרת ניהול הסיכון הינה להבטיח טיפול הוגן בלקוחות ולהבטיח בין היתר את שמירת אמון הציבור בפעילות הנערכת במגזר הפיננסי. במסגרת זו, באחריות החברה לוודא כי התרבות, התהליכים, השירותים והמוצרים המוצעים על ידה, מבטיחים מענה לציפיות הלקוח ולצרכיו.

סיכון משפטי

סיכון הנובע מפעילות החברה, אשר קיים לגביה חשש כי אינה תואמת הוראות חקיקה (ראשית או משנית), הוראות והנחיות רשויות מוסמכות, רגולציה או פסיקה תקדימית; סיכון הנובע מהליכים משפטיים המתנהלים נגד החברה; וכן סיכון הנובע מחשש להפרת התחייבויות הסכמיות מצד החברה. בנוסף, מוגדר סיכון משפטי כחוות דעת משפטית לקויה, לרבות עריכת הסכמים שאינם מגנים על זכויות החברה במידה הראויה ו/או אי מתן הנחיות מתאימות עקב שינויים בחקיקה, בהוראות רגולטוריות ובפסיקה.

תפיסת ניהול הסיכון של החברה היא, כי ניהול הסיכונים המשפטיים הינו חלק אינטגרלי מהסביבה העסקית. כפועל יוצא מכך, החלטות לגבי המדיניות המשפטית הנכונה מתקבלות באופן משותף הן על ידי הגורמים העסקיים והן על ידי היועצים המשפטיים.

לחברה מנהלת סיכונים משפטיים שתפקידה הוא לנהל את הסיכון המשפטי בחברה תוך התאמה אופטימלית בין פעילות החברה לבין הסיכונים המשפטיים באופן שקבלת ההחלטות תהיה בהלימה לתאבון הסיכון של החברה.

פעולות הייעוץ המשפטי ב-MAX מבוצעות על ידי המחלקה המשפטית, בשיתוף עורכי הדין החיצוניים איתם החברה עובדת.

סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מהשפעת רגולציה עתידית צפויה ובכלל זה חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטוריים שונים. החברה חשופה לסיכון רגולטורי ביחס לכלל תחומי פעילותה.

הסביבה העסקית בה פועלת החברה הינה סביבה דינאמית, אשר נמצאת כיום במוקד תשומת הלב של רגולטורים ומחוקקים. שינויים רגולטורים אלו נועדו, בין היתר, לעודד את התחרות בתחום באמצעות הקטנת חסמי כניסה והוזלת עלויות ללקוח, ולהגן על הלקוחות

בהקשרים של גילוי נאות וכד'. מסגרת רגולציה זו, לרוב, מחמירה את ההגבלות על פעילות הענף, ולעיתים יוצרת חוסר אחידות רגולטורית בין החברה ומתחריה. יחד עם זאת, ישנם מספר שינויים רגולטוריים צפויים אשר עשויים להוות מקור להזדמנויות עסקיות חדשות.

ניהול הסיכון הרגולטורי מבוצע על ידי זיהוי שוטף של יוזמות רגולטוריות חדשות והפנייתן לגורם הרלוונטי בחברה, וכן מתקיים דיווח שוטף להנהלה אודות יוזמות חדשות.

להרחבה בעדכונים הרגולטורים הרלוונטיים לפעילות החברה ראה ביאור 6 לדוח הכספי.

סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחים, בהון, במוניטין או במעמד החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים, רגולטוריים וטכנולוגיים.

ניתן לחלק את הסיכונים האסטרטגיים ל-3 סוגים:

- סביבה חיצונית - סיכונים הנובעים משינויים בסביבה הפוליטית, הכלכלית והחברתית.
 - סביבה תחרותית - סיכונים הנובעים משינויים בסביבה התחרותית בה פועלת החברה.
 - סביבה פנימית - סיכונים הנובעים מהחלטות, תהליכים או פעולות בהן נקטה/נמנעה מלנקוט החברה.
- החברה ניצבת כיום בפני אתגרים משמעותיים בכל זירות הפעילות, ריבוי איומים בעסקי הליבה לצד הזדמנויות והתמודדות עם שינויי רגולציה מהותיים.
- ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות אסטרטגיה הנבחנת כל העת, וכוללת בין היתר פעילויות להלן:
- גיבוש תכנית אסטרטגית תלת שנתית, הכוללת סקירה והערכות של אירועים שונים בסביבת העבודה (בתחומי רגולציה, תחרות, טכנולוגיה ועוד) והערכת השינויים הצפויים ביחס לכל אחד מקווי פעילותה של החברה.
 - דיונים בהנהלה ובדירקטוריון החברה במהלכם מוצגים שינויים אלו ונבחן הצורך בעדכון האסטרטגיה.
 - אגף ניהול סיכונים, מבצע אתגור תקופתי להערכות של המגמות האסטרטגיות כפי שזוהו בחברה, וכן מציף נושאים רלוונטיים לסיכון האסטרטגי במידת הצורך.

סיכון מוניטין

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי, שמועות בשוק או תפישה ציבורית, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו לפגיעה בשמה הטוב והמוניטין שלה ולירידה בבסיס הלקוחות או יגררו עלויות משפטיות גבוהות או ירידה בהכנסות. סיכונים המוניטין קיימים כחלק טבעי מפעילות החברה והינם סיכונים חוצי חברה. סיכון פוטנציאלי קיים בכל המוצרים, הפעילויות, התהליכים והמערכות בחברה, בין אם בפעילויות עסקיות, מנהליות - פנימיות, ובין אם בדדון או בתום לב.

ניהול הסיכון בחברה מורכב בראש ובראשונה מתהליך לזיהוי חשיפות מוניטין (כל פעולה שעלולה להיקשר למותג ולעורר סיקור תקשורתי או שיח שלילי). הניטור, המעקב והתגובה מבוצעים באופן שוטף. ניהול סיכון המוניטין והרשתות החברתיות מוסדר במסגרת מדיניות ייעודית.

בתקופה זו, הפוטנציאל לסיכונים מוניטין גובר במקביל לעליה בסיכונים אחרים ביניהם, קושי בעמידה בתשלום הלוואות על ידי לקוחות פרטיים ועסקיים, עומסים ועיכובים בשירות לקוחות, ועליה בתלונות אודות תמחור שירותי החברה.

סיכון מאקרו-כלכלי

סיכון מאקרו-כלכלי הינו סיכון להכנסות ולהון 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. כמו כן, החברה בוחנת את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות בסביבה המאקרו-כלכלית באמצעות תרחישי קיצון מערכתיים. בנוסף, החברה עוקבת באופן שוטף אחר מדדי סיכון שונים.

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020 ובנוסף לאמור בביאור 1 בדוח הרבעוני להלן.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מהנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, בין היתר בנוגע להתפתחויות הצפויות אשר הנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. ככל שנדרש, מבוצעים ניתוחי רגישות של האומדנים החשבונאיים הקריטיים, על מנת לאמוד את ההשפעה האפשרית של השינויים בהנחות העבודה על התוצאות הכספיות של החברה.

בועדת הביקורת של הדירקטוריון וכן בישיבת הדירקטוריון, סוקרת חשבת החברה בפני הדירקטורים של החברה את ההנחות שעליהן מבוססים האומדנים הקריטיים, מפרטים את הנימוקים שהובאו בחשבון בעת ההחלטה על אותן הנחות וכן מציגים את השפעתם הכמותית על התוצאות הכספיות של החברה.

בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 לדצמבר 2020 מובאים בפירוט עיקרי המדיניות החשבונאית אותה יישמה החברה.

לתיאור תמציתי של נושאים חשבונאיים קריטיים עיקריים המגלמים הערכות ואומדנים של הנהלה ראה פרק "מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2020. הערכת הפסדי האשראי, אשר מהווים אומדן קריטי בדוחות הכספיים, כרוכה באי ודאות גבוהה לאור השפעות משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה פרק "מגפת הקורונה" בדוח הדירקטוריון לעיל.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (Sox Act 404)

הוראות המפקח על הבנקים מחילות על חברות כרטיסי אשראי את דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-SOX Act. בסעיפים אלו נקבעו על ידי ה-SEC וה-Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחווות דעת רואי החשבון המבקר בקשר עם הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בין היתר, הוראות המפקח קובעות כי תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחם. וכן כי בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-COSO (Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל וחשבת החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבת הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

רון פאינרו - מנהל כללי

ירון בלוך - יו"ר הדירקטוריון

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, רון פאינרו, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

12 במאי 2021

רון פאינרו

מנהל כללי

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה".

הצהרה (CERTIFICATION)

אנו מצהירים כי:

1. סקרנו את הדוח הרבעוני של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתנו, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתנו, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אנו ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אנו ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותנו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

12 במאי 2021

דנה זלכה
חשבת

דן ללוז
דירקטור

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)**

MAX

תוכן עניינים

48.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מקס איט פיננסים בע"מ
49.....	תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
50.....	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
51.....	תמצית מאזן מאוחד ביניים
52.....	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים
53.....	תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
55.....	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
60.....	ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
61.....	ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי
74.....	ביאור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
75.....	ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים
78.....	ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
84.....	ביאור 7 - מגזרי פעילות
87.....	ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
89.....	ביאור 9 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדוח



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 6100601

03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מקס איט פיננסים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מקס איט פיננסים בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.ד. בדבר תביעה שהוגשה נגד החברה, לרבות בקשה לאישורה כייצוגית.

בכבוד רב,

סומך חייקין

רואי חשבון

12 במאי 2021

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	מיליוני ש"ח	ביאור	
885	233	225	2
343	89	87	
62	60	*	
1,290	382	312	
173	70	(5)	ב'3
558	144	148	
213	51	58	
62	16	15	
159	39	42	
1,165	320	258	
125	62	54	
31	15	14	
94	47	40	
*	*	-	
94	47	40	
0.38	0.19	0.16	
250,000	250,000	250,000	

הכנסות

מעסקאות בכרטיסי אשראי
הכנסות ריבית, נטו
הכנסות (הוצאות) אחרות (1)
סך כל ההכנסות

הוצאות

בגין הפסדי אשראי
תפעול (2)
מכירה ושיווק (2)
הנהלה וכלליות (2)
תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות

רווח לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח

רווח לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות

רווח נקי

רווח למניה רגילה (בש"ח):

רווח בסיסי ומדולל:

רווח נקי

ממוצע משוקלל של מספר המניות
ששימשו לחישוב הרווח למניה (באלפים)

- * סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- (1) ההכנסות האחרות בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2020 כוללות השפעה מהותית חד פעמית בסך 61 מיליון ש"ח בגין רווח הון ממימוש האחזקה בשופרסל פיננסים.
- (2) מזה: בגין שכר ונלוות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021, 31 במרס 2020 ושנת 2020 בסך 79 מיליוני ש"ח, 82 מיליוני ש"ח ו-311 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

דנה זלכה חשבת	רון פאינרו מנכ"ל	דן ללוז דירקטור	ירון בלור יו"ר הדירקטוריון
------------------	---------------------	--------------------	-------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 במאי 2021
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020		31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח			
94	47		40
3	*		1
(1)	*		*
2	*		1
96	47		41

רווח נקי

רווח כולל אחר בגין התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
השפעת המס המתייחס

רווח כולל אחר לאחר מיסים

רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מיסים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד ביניים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	מיליוני ש"ח		ביאור	
			נכסים	
576	1,156	361	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
12,979	12,431	14,193	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
(266)	(241)	(245)	הפרשה להפסדי אשראי	
12,713	12,190	13,948	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	
-	2	-	השקעות בחברות כלולות	
350	313	350	ציוד	
385	357	380	נכסים אחרים	
14,024	14,018	15,039	סך כל הנכסים	
			התחייבויות	
3,812	4,377	4,232	אשראי מתאגידים בנקאיים	
7,060	6,058	7,682	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
1,327	1,745	1,253	אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	
477	539	483	התחייבויות אחרות	
12,676	12,719	13,650	סך כל ההתחייבויות	
1,348	1,299	1,389	סך כל ההון	
14,024	14,018	15,039	סך כל ההתחייבויות וההון	

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים

סכומים מדווחים

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
מיליוני ש"ח					

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)

1,348	903	(19)	83	355	26
40	40	-	-	-	-
1	-	1	-	-	-
<u>1,389</u>	<u>943</u>	<u>(18)</u>	<u>83</u>	<u>355</u>	<u>26</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר
השפעת המס

יתרה ליום 31 במרס 2021

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
מיליוני ש"ח					

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

1,502	1,059	(21)	83	355	26
(250)	(250)	-	-	-	-
47	47	-	-	-	-
*	-	*	-	-	-
<u>1,299</u>	<u>856</u>	<u>(21)</u>	<u>83</u>	<u>355</u>	<u>26</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

דיבידנד

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 במרס 2020

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
מיליוני ש"ח					

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2020 (מבוקר)

1,502	1,059	(21)	83	355	26
(250)	(250)	-	-	-	-
94	94	-	-	-	-
2	-	2	-	-	-
<u>1,348</u>	<u>903</u>	<u>(19)</u>	<u>83</u>	<u>355</u>	<u>26</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

דיבידנד

רווח נקי בשנת החשבון

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2020	31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		
94	47	40
*	*	-
91	20	24
173	70	(5)
(6)	(11)	6
(18)	(2)	*
(61)	(61)	-
*	-	*
(2)	(1)	(1)
1	8	7
14	-	(11)
2	-	1
*	-	-
(11)	757	(1,280)
(1)	(1)	*
(28)	5	(1)
57	(945)	622
3	2	(2)
(54)	(11)	(5)
254	(123)	(605)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה התאמות:	
חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות	
פחת על ציוד	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	
מיסים נדחים, נטו	
פיצויי פרישה - קיטון בעודף העתודה על היעודה	
רווח ממימוש השקעה בחברה כלולה	
רווח ממימוש ציוד	
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים ונצברה בגין תקופות קודמות	
ריבית שטרם שולמה בגין אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	
התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים	
דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה	
<u>שינויים בנכסים שוטפים</u>	
ירידה (עליה) בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	
אחר	
<u>שינויים בהתחייבויות שוטפות</u>	
עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
אחר	
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	

			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	(60)	הפקדת פקדונות בבנקים
10	10	60	משיכת פקדונות מבנקים
115	(29)	49	פירעון (מתן) אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
2	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
(163)	(49)	(10)	רכישת ציוד
(36)	(68)	39	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
948	1,513	420	אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
(490)	(80)	(80)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(250)	(250)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
208	1,183	340	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
426	992	(226)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
103	103	515	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(14)	-	11	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
515	1,095	300	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
			<u>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:</u>
405	104	100	ריבית שהתקבלה
81	20	13	ריבית ששולמה
*	-	-	דיבידנדים שהתקבלו
89	31	13	מיסים על הכנסה ששולמו
24	14	-	מיסים על הכנסה שהתקבלו
			נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח
3	9	14	רכישת ציוד באשראי
73	73	-	מכירת חברה כלולה
209	209	-	השגת נכס זכות שימוש בתמורה להתחייבות בגין חכירה

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה" או "MAX") הינה חברה פרטית. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000. החל מיום 25 בפברואר 2019, החברה מוחזקת על ידי Warburg Pincus Financial Holdings (Israel) Ltd. (להלן - "WPI", "ורבורג פינקוס החזקות פיננסיות ישראל בע"מ"), תאגיד בשליטת קרן ההשקעות Warburg Pincus (להלן - "הקרן"). החברה מוגדרת כ"סולק" וכפופה להוראות ולהנחיות של המפקח על הבנקים (להלן - "המפקח").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2021 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן - "החברה" או "הקבוצה").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט תקנים חשבונאיים חדשים שיישמו לראשונה כמפורט בסעיף ד להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 12 במאי 2021.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים**

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2021 מיישמת החברה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

- (1) עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן;
- (2) עדכון תקינה 2019-12 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במיסים על הכנסה;
- (3) דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה.

(1) עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה- "FASB") את ASU 2018-13, בדבר מסגרת הגילוי – שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן, המהווה עדכון לנושא 820 בקודיפיקציה בדבר מדידת שווי הוגן (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.

עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת הסכומים והסיבות להעברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן; בוטלה הדרישה למתן מידע בדבר מדיניות הישות לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות ככאלה שהתקיימו; בוטלה הדרישה להצגת תיאור תהליך הערכת מדידת השווי ההוגן ברמה 3; במסגרת הדרישה למתן תיאור מילולי של הרגישות לשינויים בנתונים לא נצפים עבור מדידות שווי הוגן חוזרות ונשנות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן, עודכן המונח "רגישות" ל"אי ודאות" כדי להדגיש כי המידע הנדרש הינו לגבי האי ודאויות; התווספה לדרישה לפיה יש להציג את השינויים ברווח הכולל האחר (OCI) שטרם מומשו בתקופה, עבור נכסים המוחזקים בסוף התקופה.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2019 ו-2020", אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה יחולו החל מהדוחות לציבור ליום 1 בינואר 2021 ואילך.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(2) עדכון תקינה 2019-12 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במיסים על הכנסה

ביום 18 בדצמבר 2019, פרסם ה- FASB את ASU 2018-12, בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במיסים על הכנסה, המהווה עדכון לנושא 740 בקודיפיקציה בדבר מיסים על הכנסה (להלן: "התיקון"). תכליתו של התיקון הינו הפחתת המורכבות של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב תוך שמירה על שימושיות המידע המסופק למשתמשי הדוחות הכספיים.

עיקרי הנושאים שעודכנו במסגרת התיקון הינם, בין היתר: הקצאת הוצאות המס או הטבות המס על ההכנסה בין פעילויות נמשכות, פעילויות שהופסקו, רווח כולל אחר ופריטים הנזקפים ישירות להון עצמי; הכרה בהתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים החייבים במס בגין השקעה בחברה זרה כלולה; חישוב הכנסות מסים על הפסדים מצטברים בדוחות הכספיים ביניים; אופן ההכרה בהשפעת השינויים בחוקי המס או בשיעורי המס בדוחות הכספיים ביניים; הערכת הגידול בבסיס המס של מוניטין בקביעה האם יטופל כחלק מצירוף עסקים או כעסקה נפרדת.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

(3) דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה

ביום 21 באפריל 2020, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא "אירוע נגיף הקורונה - דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור".

לאור התפרצות נגיף הקורונה, אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים הנחיות והקלות שניתנו על ידי רשויות הפיקוח בארה"ב. ונכללו מספר הנחיות לעניין טיפול חשבונאי וביניהם:

שינויים בתנאי הלוואות

כאשר החברה פועלת כדי לייצב לווים שאינם בפיגור בהלוואות הקיימות שלהם, בין אם הפעולה מבוצעת מול לווה בודד ובין אם היא מבוצעת במסגרת תכנית ללווים תקינים שנתקלים בבעיות פיננסיות או תפעוליות בטווח הקצר מאירוע נגיף הקורונה, ככלל פעולה זו לא תחשב לארגון מחדש של חוב בעייתי. לאור זאת, חובות שתנאיהם שונו כגון: דחיות במועדי תשלום, ויתורים על ריבית פיגורים והארכות של תקופות פירעון לא סווגו כחובות בארגון מחדש של חוב בעייתי כאשר התקיימו התנאים הבאים:

- השינוי בוצע בשל אירוע נגיף הקורונה;
- הלווה לא היה בפיגור במועד שבו יושמה התכנית לשינוי התנאים;
- השינוי הינו לזמן קצר (עד 6 חודשים).

לעניין זה, הובהר כי לווים נחשבים כלווים שאינם בפיגור אם הם נמצאים בפיגור של פחות מ- 30 ימים ביחס לתנאים החוזיים במועד יישום תכנית השינויים. כמו כן, כאשר השינוי בתנאי החוב הביא לעיכוב בתשלום שאינו לזמן קצר, החוב לא סווג כחוב בארגון מחדש של חוב בעייתי אם הוא חודש בשיעור ריבית הזהה לשיעור הריבית שנקבע לחוב חדש בסיכון דומה.

בנוסף לכך, במסגרת מכתבי הפיקוח על הבנקים מחודש דצמבר 2020, נקבע כי החברה רשאית לא לסווג בארגון מחדש של חוב בעייתי הלוואות אחרים לאנשים פרטיים והלוואות לעסקים קטנים אשר לא היו בפיגור של 30 יום או יותר במועד דחיית התשלומים, שלגביהן בוצעו עד ליום 31 במרס 2021 דחיות תשלומים במסגרת המתווים הנוספים לדחיית תשלומים, גם אם הדחיה המצטברת עולה על 6 חודשים.

קביעת מצב הפיגור

לעניין חובות אשר לא היו לפני כן בפיגור, וניתנה להם דחיה בשל אירוע נגיף הקורונה, החברה אינה נדרשת לסווג חובות כאמור כחובות בפיגור בשל הדחיה. כמו כן, כאשר בוצעה דחיית תשלומים בשל אירוע נגיף הקורונה בחובות שהיו בפיגור לפני הדחיה, בוצעה התאמה למצב הפיגור חזרה למצב כפי שהיה לפני שבוצעה הדחיה, ולמעשה בוצעה הקפאה למשך תקופת דחיית התשלום.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

תיקון	דרישת הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות	ביום 28 במרץ 2019 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנוני המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיצוק הקשר בין ניהול סיכונים האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת להפחית השפעות בלתי צפויות של יישום הכללים על ההון הפיקוחי, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם. בנוסף לכך, ביום 2 בפברואר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הפסדי אשראי צפויים ממכשירים פיננסיים" אשר במסגרתו בוטלה, בין היתר, הדרישה לחישוב הפרשה קבוצתית בשיעור מינימלי של 0.35% בגין הלוואות לדיר, ובוטלה הדרישה לחשב הפרשה מינימלית לפי שיטת עומק הפיגור, כמו כן, נוספו תיקונים להוראות אשר לפיהם תאגידים בנקאיים נדרשים לנכות מההון העצמי הון רובד 1, סכומם בגין הלוואות לדיר שמסווגות לאורך זמן כהלוואות שאינן צוברות.	התקן יישום על ידי תאגיד בנקאי החל מיום 1 בינואר 2022 ואילך, ועל ידי סולק מיום 1 בינואר 2023 ואילך. בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי וסולק יפעלו בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים.	החברה נערכת ליישום המכתב. היערכות החברה כוללת, בין היתר: מיפוי של ההוראות החדשות והשלכותיהן האפשריות על החברה, סקירת הפרקטיקות הנהוגות היום לניהול סיכונים האשראי ולאומדן ההפרשה להפסדי אשראי על מנת לזהות תהליכים שניתן לעשות בהם שימוש לצורך יישום הכללים החדשים, זיהוי האתגרים והדרכים להתמודדות עם אתגרים אלה וכן בחינת השינויים הנדרשים על מנת להתאים את המודלים להערכת הפסדי האשראי.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

תיקון	דרישת הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2020-06 בדבר הטיפול החשבונאי במכשירים הניתנים להמרה וחוזים על ההון העצמי של היישות	בחודש אוגוסט 2020 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה- "FASB") את ASU-2020-06 בדבר הטיפול החשבונאי במכשירים הניתנים להמרה וחוזים על ההון העצמי של הישות (להלן: "העדכון"). עיקרי התיקונים במסגרת העדכון כוללים, בין היתר: ▪ מכשירים ניתנים להמרה: העדכון מפחית את מספר המודלים החשבונאיים לטיפול במכשירים הניתנים להמרה וכן מוסיף דרישות גילוי; ▪ חוזים על ההון העצמי של הישות: העדכון מבטל חלק מהתנאים אשר מונעים מחוזה להיות מסווג בהון; ▪ חישוב הרווח למניה: העדכון מפשט את חישוב הרווח למניה, בין השאר, מניח המרה במניות בקיומה של אופציית סילוק במזומן או במניות אם האפקט שנוצר הוא מדלל.	ההוראות של העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2021 או במועד האימוץ המוקדם, ככל והישות בחרה באימוץ מוקדם של התקן.	החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	
578	151	146
34	9	8
612	160	154
(266)	(70)	(67)
346	90	87
346	88	89
139	35	37
54	20	12
539	143	138
885	233	225

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות ממחזיקי כרטיס אשראי:

עמלות מנפיק

עמלות שירות

עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021		
			שיעור ריבית ממוצעת שנתית	
			לעסקאות בחודש אחרון	ליתרה ביום
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	מיליוני ש"ח		%	
7,824	7,650	8,067		
2,480	2,055	2,783		
5,344	5,595	5,284	7.2	7.6
532	504	548		
123	103	141		
409	401	407	4.2	5.2
8,356	8,154	8,615		
4,115	3,817	4,955		
379	349	484		
25	24	31		
104	87	108		
12,979	12,431	14,193		

סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים:

אנשים פרטיים: (1)

מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)

מזה: אשראי (3)(2)

מסחרי:

מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)

מזה: אשראי (4)(2)

סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים

סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים:

חייבים בגין כרטיסי אשראי

חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי

הכנסות לקבל

אחרים

סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח הדירקטוריון וההנהלה, בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית, כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

אשראי - עם חיוב ריבית, כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(3) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 963 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 962 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2020 - 773 מיליוני ש"ח).

(4) אשראי לבתי עסק.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
			מסחרי	אנשים פרטיים	
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים ⁽²⁾			חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל		אשראי ⁽¹⁾	אשראי	אשראי ⁽¹⁾	אשראי
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
289	1	35	5	181	67
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2020					
(5)	*	(4)	*	(6)	5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(23)	-	(1)	*	(20)	(2)
מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
6	-	*	*	6	*
(17)	-	(1)	*	(14)	(2)
מחיקות חשבונאיות, נטו יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021 ⁽³⁾					
267	1	30	5	161	70
(3) מזה:					
22	*	-	*	-	22
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
*	*	-	-	-	-
בגין פיקדונות בבנקים					
*	*	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					
*	*	-	-	-	-

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(2) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל חייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
מסחרי			אנשים פרטיים		
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים ⁽²⁾	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
220	1	9	5	148	57
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2019					
70	*	16	2	49	3
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
(35)	-	(2)	*	(29)	(4)
מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
7	-	1	*	5	1
(28)	-	(1)	-	(24)	(3)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
262	1	24	7	173	57
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2020 ⁽³⁾					
21	*	-	*	-	21
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
*	*	-	-	-	-
בגין פיקדונות בבנקים					
*	*	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(2) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה

31 במרס 2021					
הפרשה להפסדי אשראי					
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽¹⁾		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽¹⁾	
		אשראי ⁽¹⁾		אשראי ⁽¹⁾	
		אשראי ⁽¹⁾		אשראי ⁽¹⁾	
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					

יתרת חוב רשומה של חובות:

637	361	143	71	41	21	שנבדקו על בסיס פרטני
13,917	5,578	264	70	5,243	2,762	שנבדקו על בסיס קבוצתי
14,554	5,939	407	141	5,284	2,783	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
20	*	8	1	9	2	שנבדקו על בסיס פרטני
225	1	22	4	152	46	שנבדקו על בסיס קבוצתי
245	1	30	5	161	48	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2020				
הפרשה להפסדי אשראי				
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		
		מסחרי		אנשים פרטיים
		חייבים בגין כרטיסי אשראי		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽¹⁾
		אשראי ⁽¹⁾		אשראי ⁽¹⁾
(בלתי מבוקר)				
מיליוני ש"ח				

יתרת חוב רשומה של חובות:

1,377	1,156	117	44	45	15	שנבדקו על בסיס פרטני
12,210	4,277	284	59	5,550	2,040	שנבדקו על בסיס קבוצתי
13,587	5,433	401	103	5,595	2,055	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
13	*	2	1	9	1	שנבדקו על בסיס פרטני
228	1	22	6	164	35	שנבדקו על בסיס קבוצתי
241	1	24	7	173	36	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(2) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (המשך)

31 בדצמבר 2020					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
מסחרי			אנשים פרטיים		
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽¹⁾	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	סך הכל
(מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
830	576	134	55	43	22
12,725	4,623	275	68	5,301	2,458
13,555	5,199	409	123	5,344	2,480
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
21	*	8	2	9	2
245	1	27	3	172	42
266	1	35	5	181	44
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

יתרת חוב רשומה של חובות:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(2) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2021					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾			
בפיגור של 31 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ⁽³⁾	לא פגומים	לא בעייתיים
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					

חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים

2	-	2,783	5	5	2,773	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	5,284	51	252	4,981	אשראי ⁽⁶⁾ מסחרי
*	-	141	1	3	137	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	407	-	8	399	אשראי
-	-	5,939	-	-	5,939	חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾
2	-	14,554	57	268	* 14,229	סך הכל חובות

31 במרס 2020					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾			
בפיגור של 31 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ⁽³⁾	לא פגומים	לא בעייתיים
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					

חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים

5	-	2,055	8	8	2,039	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	5,595	67	328	5,200	אשראי ⁽⁶⁾ מסחרי
1	-	103	2	3	98	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	401	-	3	398	אשראי
-	-	5,433	-	-	5,433	חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾
6	-	13,587	77	342	* 13,168	סך הכל חובות

* מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה בסך 13,497 מיליוני ש"ח (31 במרס 2020 - 12,499 מיליוני ש"ח).

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה סעיף ג'2(ג) להלן.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(5) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.

(6) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 963 מיליוני ש"ח (31 במרס 2020 - 773 מיליוני ש"ח).

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2020						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾				
בפיגור של 31 ועד 89 ימים ⁽⁵⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ⁽³⁾	לא פגומים	לא בעייתיים	
(מבוקר)						
מיליוני ש"ח						
						חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים
*	-	2,480	7	5	2,468	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	5,344	59	276	5,009	אשראי ⁽⁶⁾ מסחרי
*	-	123	1	4	118	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	409	-	9	400	אשראי
						חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾
-	-	5,199	-	-	5,199	
2	-	13,555	67	294	13,194 **	סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה בסך 12,524 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה סעיף ג'2(ג') להלן.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (5) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (6) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 962 מיליוני ש"ח.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2021				
יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽²⁾	סך הכל יתרת חובות פגומים ⁽²⁾	יתרת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾⁽²⁾	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾⁽²⁾
(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח				
1	5	1	4	5
15	51	9	36	51
*	1	*	1	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
16	57	10	41	57
-	41	10	41	41
-	41	10	41	41
31 במרס 2020				
יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽²⁾	סך הכל יתרת חובות פגומים ⁽²⁾	יתרת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾⁽²⁾	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾⁽²⁾
(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח				
3	8	1	5	8
27	67	9	40	67
2	2	*	*	2
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
32	77	10	45	77
-	45	10	45	45
-	45	10	45	45

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾

סך הכל חובות ⁽⁵⁾

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾

סך הכל חובות ⁽⁵⁾

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

31 בדצמבר 2020				
יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽²⁾	סך הכל יתרת חובות פגומים ⁽²⁾	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽²⁾⁽³⁾	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾
(מבוקר)				
מיליוני ש"ח				
7	7	2	1	5
59	59	18	10	41
1	1	*	*	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
67	67	20	11	47
47	47	-	11	47
47	47	-	11	47

חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾

סך הכל חובות ⁽⁵⁾

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי

מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות

בעייתיים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31 במרס 2020			31 במרס 2021		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרה ממוצעת של חובות פגומים ⁽²⁾	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרה ממוצעת של חובות פגומים ⁽²⁾
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
					חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים
*	*	8	*	*	6 חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	67	-	-	55 אשראי מסחרי
*	*	2	-	-	- חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	1 אשראי
-	-	-	-	-	- חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾
*	*	77	-	-	62 סך הכל

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2021		
יתרת חוב רשומה		

סך הכל ⁽³⁾	צובר, לא בפיגור ⁽²⁾ (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	שאינו צובר הכנסות ריבית
-----------------------	---	----------------------------

4	*	4
36	*	36
1	-	1
-	-	-
-	-	-
41	*	41

חובות שאינם בערבות בנקים
אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾

סך הכל חובות

31 במרס 2020		
יתרת חוב רשומה		

סך הכל ⁽³⁾	צובר, לא בפיגור ⁽²⁾ (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	שאינו צובר הכנסות ריבית
-----------------------	---	----------------------------

5	*	5
40	-	40
*	-	*
-	-	-
-	-	-
45	*	45

חובות שאינם בערבות בנקים
אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 בדצמבר 2020		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל ⁽³⁾	צובר, לא בפיגור ⁽²⁾	שאינו צובר הכנסות ריבית
	(מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	
5	*	5
41	*	41
1	-	1
-	-	-
-	-	-
47	*	47

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ⁽²⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב רשומה ⁽³⁾	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' הסדרים
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

	19	1	1	31	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*	167	6	6	275	אשראי
3					מסחרי
	-	*	*	11	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾
3	186	7	7	317	סך הכל חובות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ⁽²⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב רשומה ⁽³⁾	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' הסדרים
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

1	37	2	2	96	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	330	16	16	868	אשראי
					מסחרי
*	2	*	*	3	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחרים ⁽⁴⁾
6	369	18	18	967	סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

(3) יתרת חוב רשומה למועד הכשל.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		
6,167	5,226	6,702
90	92	110
727	641	791
10	9	9
42	35	44
24	55	26
7,060	6,058	7,682

בתי עסק⁽¹⁾
 התחייבויות בגין פיקדונות⁽²⁾
 חברות כרטיסי אשראי
 הכנסות מראש
 תוכניות הטבות למחזיקי כרטיס⁽³⁾
 אחרים
סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 1,497 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 1,368 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2020 - 1,304 מיליוני ש"ח) ובגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 240 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 230 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2020 - 320 מיליוני ש"ח).
- (2) כלל פיקדונות החברה גויסו בישראל ואינם נושאים ריבית. כמו כן, כלל הפיקדונות מוחזקים עבור אנשים פרטיים ואינם עולים על סכום של 1 מיליון ש"ח.
- (3) במסגרת הפעלת תוכניות נאמנות ללקוחות החברה, קיימת התחייבות כלפי מחזיקי הכרטיס בגין זכאותם להטבות בהתאם לתנאי התוכניות. בגין מחזיקי כרטיס שהצטרפו למסלול תעופה כלולה הפרשה בגין נקודות שנצברו על ידם ועדיין לא נוצלו בהתאם לתחשיב, בהסתמך על נתוני העבר, המתבסס על שיעור הניצול של הנקודות שנצברו על ידי מחזיקי הכרטיס ועלותן.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. ההרכב בערכים נומינליים

31 במרס 2020		31 במרס 2021	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מיליוני ש"ח			
25	100	25	100

מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח. ע.נ.

ב. חלוקת 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 בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

ביום 20 בפברואר 2020, שולם דיבידנד בסך 250 מיליון ש"ח (כ- 2.5 ש"ח למניה).

ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
1,348	1,299	1,389
303	301	302
1,651	1,600	1,691
10,280	10,135	10,265
30	18	35
2,144	2,129	2,143
12,454	12,282	12,443
באחוזים		
10.8	10.6	11.2
13.3	13.0	13.6
8.0	8.0	8.0
11.5	11.5	11.5

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:
הון עצמי רובד 1

הון רובד 2
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון:
סיכון אשראי - גישה סטנדרטית

סיכונים שוק - גישה סטנדרטית
סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות ההון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2016.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)**ד. יעד הלימות הון**

ביום 1 במאי 2016 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב". ההוראה מגדירה הקלות ביחס לדרישות ההון על פי הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. על אף האמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2016.

דירקטוריון החברה אישר יעד פנימי ליחס הון עצמי רובד 1 הגבוה ב- 200 נקודות בסיס מעל יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 10%; ויעד פנימי ליחס הון כולל הגבוה ב- 100 נקודות בסיס מעל יחס הון כולל המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 12.5%.

ממועד העברת השליטה ל- WPI החברה כפופה כסולק להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב".

ה. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
1,348	1,299	1,389
*	*	*
1,348	1,299	1,389
174	174	174
129	127	128
303	301	302
1,651	1,600	1,691

1. הון עצמי רובד 1
הון
בניכוי מוניטין
סך הכל הון עצמי רובד 1
 2. הון רובד 2
הון רובד 2: מכשירים
הון רובד 2: הפרשות
סך הכל הון רובד 2
- סה"כ הון כולל**

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

א. 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 מבוסס 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 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 מספר 203.

בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד. ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם המפקח על הבנקים הוראות שעה בדבר "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה". בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד.

להלן יחס המינוף מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218:

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח		

בנתוני המאוחד:

1,348	1,299	1,389	הון רובד 1
17,096	17,042	17,398	סך החשיפות
באחוזים			
7.9	7.6	8.0	יחס המינוף
4.5	5.0	4.5	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
14,140	13,495	14,212
14,577	14,957	7,330
2	2	2
28,719	28,454	21,544
(23)	(21)	(22)
28,696	28,433	21,522
11	2	8
11	2	8

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
 סיכון האשראי על החברה
 סיכון האשראי על הבנקים *
 סיכון האשראי על אחרים
 סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
 הפרשה להפסדי אשראי
 סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:
 חשיפה בגין ערבויות לבתי עסק
סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות

* בהתאם לחוק שטרם ולתיקוני החקיקה אשר פורסמו בחודש נובמבר 2020 במסגרת הצו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, נקבע, בין היתר, כי סך מסגרות האשראי הממוצעות של לקוחות הבנקים המפורטים בהוראה לא יעלה על 55% מסך מסגרות האשראי הממוצעות כפי שהיה בשנת 2015.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

- החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים ישראלים בעסקאות אופציות מטבע בערך נקוב של 9 מיליון דולר לפירעון עד חודש נובמבר 2021. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
- החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים בעסקאות החלפת מטבע מסוג Forward בערך נקוב של 13 מיליון דולר אשר יפרעו עד חודש ספטמבר 2023. העסקאות מוצגות במאזן חלקן בשווי הוגן חיובי בסכום של 1 מיליון ש"ח וחלקן בשווי הוגן שלילי בסכום של 1 מיליון ש"ח.
- החברה התקשרה עם שני בנקים בעסקאות החלפת ריבית מסוג IRS (Interest Rate Swap) בערך נקוב של 700 מיליון ש"ח, לפירעון בחודש דצמבר 2023. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

ג. התפתחויות בהסכמים מהותיים בתקופה והתקשרויות מיוחדות

בתקופת הדוח לא חל שינוי מהותי. למידע נוסף בגין הסכמים מהותיים והתקשרויות מיוחדות ראה דוח כספי שנתי של החברה לשנת 2020.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. החשיפה הנוספת בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 1 מיליון ש"ח כאשר אפשרות התממשות אינה קלושה הינה בסך 141 מיליון ש"ח.

להערכת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים כתוצאה מתובענות כאמור.

1. להלן פירוט של בקשות מהותיות לאישור תובענות ייצוגיות ותלויות שהסכום הנטען בהן מהותי:

א. ביום 26 בדצמבר 2016 נתקבלה בידי החברה שומת מע"מ לתקופות חיוב מחודש ינואר 2012 ועד חודש אוגוסט 2016 (להלן - "השומה"). השומה עוסקת בעיקרה בחיוב החברה במע"מ בשיעור מלא בגין עמלות שהתקבלו בידיה בגין עסקאות שבוצעו בין מחזיקי כרטיסי אשראי שהנפיקה לבין בתי עסק בחו"ל וכן, עוסקת השומה בשלילת ניכוי מסי תשומות המיוחסות לטענת רשויות מע"מ לפעילותה באילת. החברה הגישה השגה ביום 15 במרס 2017. ביום 8 במרס 2018 נתקבלו בידי החברה החלטה בעניין ההשגה ושומת מע"מ מעודכנת (להלן - "השומה המעודכנת"). במסגרת ההחלטה, מנהל מע"מ (להלן - "המנהל") דחה את טענות החברה שהועלו במסגרת ההשגה ואף שינה את טענותיו בקשר לעמלות שנתקבלו בידי החברה בגין עסקאות שבוצעו בין מחזיקי כרטיסי אשראי שהנפיקה החברה לבין בתי עסק בחו"ל. בעקבות זאת, סכום החיוב בשומה המעודכנת, כולל ריבית והצמדה נכון למועד הוצאת השומה, עמד על 86 מיליון ש"ח. החברה הגישה ערעור על ההחלטה בהשגה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן - "בית המשפט"). לבקשת המנהל הדיון אוחד עם הדיון בערעוריהן של ישראל כרסא, העוסקים בסוגיות דומות (להלן - "הערעור המאוחד"). במסגרת כתב התשובה, שהגיש המנהל בערעור המאוחד, קבע המנהל ביחס לחלק מהחיוב בשומה הנוגע לפעילות החברה באילת, כי נוכח טענות החברה והנסיבות הספציפיות, בכוונתו להפחית מהחיוב בשומה את החלק היחסי הנוגע לפעילות האמורה, מבלי שיהיו לכך השלכות לעתיד. בעקבות זאת, סכום החיוב בשומה, כולל ריבית והצמדה נכון למועד הוצאת השומה, צפוי לעמוד על כ- 83 מיליון ש"ח. ביום 5 במרס 2020 התקיים דיון קדם משפט בערעור המאוחד במסגרתו ביקשו הצדדים מבית המשפט שהות לצורך המשך קיום המגעים ביניהם בניסיון להגיע להסכמות מחוץ לכותלי בית המשפט בקשר לשומות. נוכח אי הגעת הצדדים להסכמות כאמור, קבע בית המשפט כי דיון קדם משפט בערעור המאוחד יתקיים ביום 24 במאי 2021.

ב. ביום 8 ביוני 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד בקשה מתוקנת לאישור תובענה כייצוגית, כנגד שלוש חברות כרטיסי האשראי בישראל, לרבות החברה. לטענת המבקש, שלוש חברות כרטיסי האשראי הינן צד להסדר כובל לא חוקי, בקשר עם כרטיסי Debit (חיוב מיידי) וכרטיסי Prepaid (כרטיסים נטענים מראש), לפיו הן גובות עמלה צולבת בשיעור העולה על העלויות הכרוכות בעסקאות המבוצעות בכרטיסים אלו, וכן, למרות שהחיוב של הלקוח, בכרטיסים מהסוג הנ"ל, הינו מיידי או סמוך למועד העסקה, זיכוי המנפיק את הסולק בגינה הינו מאוחר יותר. המבקש העריך, כמפורט בחוות דעת מומחה שצורפה לבקשה, את סכום התביעה הייצוגית בכ- 7.1 מיליארד ש"ח.

בדיונים שהתקיימו בתיק, קבע בית המשפט כי יש להעלות טענות נגד קביעת העמלה הצולבת בבית הדין לתחרות (לשעבר - בית הדין להגבלים עסקיים). בעקבות זאת, באוקטובר 2017 הגיש המבקש בתביעה תובענה לבית הדין לתחרות בה התבקש סעד הצהרתי לפיו העמלה הצולבת בעסקאות המתבצעות בכרטיסי החיוב המיידי לא נדונה על ידי בית הדין ולא הוסדרה על ידו, במסגרת ההסדרה הכוללת של שיעור העמלה הצולבת בשוק כרטיסי החיוב.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

ביום 16 באוקטובר 2018 ניתן פסק דין הדוחה את התובענה האמורה על הסף. בסוף שנת 2018 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין של בית הדין לתחרות, אשר נדחה בהמלצת בית המשפט העליון בשנת 2019. כמו כן, הגישו המבקשים לבית המשפט העליון עתירה למתן צו על תנאי, במסגרתה התבקש בית המשפט להורות לממונה על התחרות לפנות לבית הדין לתחרות ולבקש ממנו לשנות או לבטל באופן חלקי את פסק הדין. ביום 16 ביולי 2020 התקיים דיון בעתירה ובעקבותיו ניתן פסק דין לפיו דחה בית המשפט את העתירה. לאחר דחיית העתירה, הוגשה מטעם המבקש הודעה בה לטענתו, בסמכות בית המשפט לפרש כי פסק הדין שאישר את העמלה הצולבת לא היה צריך לכלול את כרטיסי החיוב המידי. ביום 12 באפריל 2021, התקיים דיון קדם משפט במסגרתו החווה בית המשפט את דעתו, כי סיכוייה של הטענה לעניין שיעורה של העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מידי להתקבל, הינם נמוכים. בנסיבות אלו הציע בית המשפט כי הצדדים יפנו לגישור לעניין מועדי העברת הכספים בלבד. על הצדדים להודיע לבית משפט האם הם נעתרים להצעה.

ג. ביום 15 במרס 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד ישראל כרטיס מימון בע"מ, מקס איט אשראים בע"מ, חברת בנק הדואר וחברת דואר ישראל בע"מ. בתביעה ובבקשת האישור נטען כי המשיבות אינן רשאיות לחייב לקוחות המבקשים לשלם תשלומים שונים בבנק הדואר באמצעות כרטיס אשראי, לעשות זאת רק באמצעות תשלום בעסקת קרדיט בתשלומים נושאי ריבית. המבקש טוען כי אינו יכול להעריך את סכום התביעה הייצוגית, אך הוא מעריך אותה בסכום הגבוה מ-2.5 מיליון ש"ח, באופן שמקנה סמכות לבית המשפט המחוזי לדון בבקשה. במסגרת מתן תשובתה לבקשת האישור, טענה החברה כי ההחלטה שלא לאפשר לבצע עסקת תשלומים רגילה בעת תשלום ברשות הדואר אינה תלויה בה, אלא היא תוצאה של החלטת הרשויות שמקבלות את התשלום דרך בנק הדואר. בנסיבות אלו תשלום בעסקת קרדיט כאמור הינו השירות היחיד שהחברה יכולה לתת. החברה הגישה את סיכומיה לבקשת האישור ביום 19 באפריל 2020.

ד. ביום 3 במאי 2018 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. לטענת המבקש, החברה מפרה את חובותיה לפי הוראות סעיף 10(א) לחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, בכך שאינה מפסיקה לחייב את לקוחותיה עבור עסקאות שביצעו, גם לאחר שהלקוח מודיע לחברה בכתב כי הנכס או השירות לא סופקו במועד, וכי העסקה בינו לבין הספק בוטלה. סכום התביעה הוערך על ידי המבקש בסך של כ-66 מיליון ש"ח. ביום 2 במאי 2019 הגישה החברה בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף וזאת לאחר שבתצהיר המשלים עלה טיעון הסותר את טענות המבקש בבקשת האישור. ביום 31 במאי 2020 ניתן פסק דין, במסגרתו נדחתה בקשת האישור. ביום 15 ביולי 2020 הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון על דחייתו של בקשת האישור. דיון בערעור נקבע ליום 25 באוקטובר 2021.

ה. ביום 6 במאי 2018 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, נגד החברה ונגד בנק לאומי וחברת כאל. בתביעה ובבקשת האישור נטען כי החברה אינה מציגה באופן נאות ללקוחותיה במסגרת דפי הפירוט את סכום הריבית אשר נגבה מהם עבור עסקאות קרדיט, תוך התייחסות נפרדת ללקוחותיה העסקיים של החברה. יוער, כי בתביעה ובבקשת האישור נכלל גם בנק לאומי כנתבע, כאשר הטענה נגדו מבוססת על היותו בעל השליטה בחברה באותה העת. המבקש מעריך את סכום התביעה הייצוגית (נגד כל הנתבעות) בסך של כ-181 מיליון ש"ח. ביום 19 באפריל 2021 התקיים דיון קדם משפט ובסימום המליץ בית המשפט למבקש להסכים להסתלק מבקשת האישור בלא צו להוצאות. על המבקש להודיע לבית המשפט האם הוא נעתר להצעה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

1. ביום 22 ביולי 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד שלוש חברות כרטיסי האשראי וביניהן החברה. על פי הנטען בתובענה, חברות כרטיסי האשראי אפשרו במשך שנים את פעילות החברות העוסקות בשיווק ישיר על אף שידעו כי מדובר בחברות שפועלות שלא כדין, תוך שהן מנצלות קשישים. משכך, נדרשות החברות בתביעה להשיב את כל כספי עסקאות הקשישים בבתי העסק העוסקים בשיווק ישיר (אלא אם תוכחנה שהעסקאות בוצעו כדין), להחזיר את העמלות שגבו כתוצאה מהעסקאות ולפצות את הלקוחות בגין הנזק הבלתי ממוני שנגרם ללקוחות. סכום התביעה כנגד שלוש החברות הוא 900 מיליון ש"ח. דיון קדם משפט נקבע ליום 2 ביוני 2021.

2. ביום 2 במאי 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה. לטענת המבקשת, המקבלת מהחברה שירותי סליקה, בעסקה שמבטלת באופן חלקי, החברה מחזירה את עמלת הסליקה בגין החלק היחסי של העסקה שבוטלה, אך גובה כנגד עמלת ביטול עסקה, בסכום הגבוה מסכום העמלה שהחברה מחזירה. לטענת המבקשת בדרך זו החברה מפרה את הוראות ההסכמים בין הצדדים (הסכם בית העסק והתעריפון) ולחלופין מקיימת את ההסכם בחוסר תום לב. עוד נטען לחלופין כי גם אם לשון ההסכמים מאפשרת לחברה לפעול בדרך שבה היא פועלת, הרי שהסעיף המאפשר זאת מהווה תנאי מקפח בחוזה אחיד. המבקשת מעריכה את סכום התביעה בסך של כ- 22 מיליון ש"ח. ישיבת קדם משפט ראשונה התקיימה ביום 3 במאי 2020. ביום 1 במרס 2021 הודיעו הצדדים כי הם מוותרים על חקירות המצהירים בתיק. על המבקשת להגיש את סיכומיה עד ליום 9 במאי 2021 והחברה תגיש את סיכומיה עד 60 ימים לאחר מכן.

2. להלן פירוט של תובענות ובקשות מהותיות לאישור תובענות ייצוגיות, שלדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי הליכים משפטיים אלו, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהן:

א. ביום 13 באפריל 2021 התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. הבקשה הוגשה נגד 15 גופים פיננסיים, בהם חברות כרטיסי אשראי, בנקים, חברות ביטוח ובתי השקעות. עניינה של בקשת האישור בטענת המבקשים הייצוגיים לפיה המשיבים מעבירים לצדדים שלישיים, בפרט לחברת Google Analytics ולשירות הפרסומות שלה, מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחותיהם העושים שימוש בשירותים הדיגיטליים של המשיבים, או שעשו כך ב- 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה, ללא הסכמתם של הלקוחות האמורים, תוך פגיעה בזכות לפרטיות ותוך הפרת חובות המוטלות על פי דין. המבקשים העמידו את סכום הנזק האישי על 2,000 ש"ח לכל חבר קבוצה ואת הנזק שנגרם לקבוצה הם מעריכים בלמעלה מ- 2.5 מיליון ש"ח. על החברה להגיש את תשובתה לבקשת האישור עד ליום 13 ביולי 2021.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ה. התפתחויות בהוראות חקיקה ורגולציה מהותיות בתקופה**

החברה פועלת בסביבה עתירת רגולציה ופעילותה מוסדרת וכפופה לדינים כלליים הרלוונטיים לפעילותה, דיני בנקאות מסוימים החלים עליה והוראות רגולטוריות שונות המחייבות אותה ובעיקר הוראות ניהול בנקאי תקין. החברה מפוקחת על ידי הפיקוח על הבנקים.

בהמשך לאמור בדוח השנתי של החברה לשנת 2020 בדבר עיקרי דברי החקיקה והרגולציה החלים באופן ספציפי על החברה וכן התייחסות לשינויים מהותיים בסביבה הרגולטורית החלה על החברה, להלן פירוט הוראות הדין העיקריות אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדוח או אשר חל בהן שינוי בתקופת הדוח:

חוק הבנקאות רישוי

ביום 11 בינואר 2021 אושר בקריאה ראשונה חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 28) (הרחבת מקורות המימון לתאגידי אשראי חוץ בנקאי), התשפ"א-2021. מטרת התיקון הינה להרחיב את האפשרויות העומדות בפני תאגידים נותני אשראי חוץ-בנקאיים לגייס חוב למימון פעילותם באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור, בין היתר על-ידי הגדלת הסך הכולל של הון שיהיו רשאים לגייס כאמור (בכפוף לעמידתם בתנאים המפורטים בתיקון) ל-15 מיליארד ש"ח וכן ביטול המגבלות המוטלות על נותן אשראי כאמור, כגון האיסור על העמדת אשראי למטרות דיור שפרעונו מובטח על-ידי הבטוחות המנויות בחוק (כגון רישום משכנתא) או מלהעמיד אשראי שלא למטרות דיור שפרעונו מובטח על-ידי משכנתא.

חוק נתוני אשראי

ביום 6 בינואר 2021 אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת את תקנות נתוני אשראי (תיקון מס' 1), התשפ"א-2020. התקנות כוללות התאמות לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, וכן מאפשרות גמישות טכנולוגית בזיהוי הלקוח וקבלת הסכמתו להעברת נתוני האשראי לגביו, ותיעוד ההסכמה ומתן שיקול דעת לממונה על שיתוף נתוני אשראי בבנק ישראל בדבר נוסח ההסכמה (תוך ביטול נוסח ההסכמה שהיה קבוע עד כה בתקנות).

הוראת ניהול בנקאי תקין "ניהול אשראי צרכני"

ביום 2 בפברואר 2021 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין "ניהול אשראי צרכני" המרכזת את הדרישות בפעילות מול לקוחות צרכניים, בין היתר לגבי קביעת מדיניות ותהליכים להבטחת תהליכי שיווק אשראי נאותים והוגנים לרבות ייזום אשראי, תהליכי אישור אשראי וכיו"ב.

חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 וכן חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005 (ביחד - "חוק איסור הלבנת הון")

ביום 8 במרץ 2021 פורסמה טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 ("ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור"), אשר מטרתה לקבוע הקלות לעניין חובות הזיהוי, האימות ודרישת המסמכים לפי צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001, במסגרת מתן שירות תשלום למקבל שירות שאינו מנהל חשבון תשלום בתאגיד הבנקאי שנותן את השירות.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. התפתחויות בהוראות חקיקה ורגולציה מהותיות בתקופה (המשך)

בנקאות פתוחה

ביום 24 בפברואר 2020 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל ביחס לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי (בסעיף זה: "ההוראה"). ההוראה מגדירה ומסדירה את תשתית הבנקאות הפתוחה בישראל והיא כוללת הוראות ליישום תקן של בנקאות פתוחה; את החובות של הבנקים וחברות כרטיסי האשראי; את ההגנות ללקוח ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה הפתוחה. בין היתר, ההוראה מגדירה כי בנק וחברת כרטיסי אשראי יהוו "מקור מידע" (גוף פיננסי המאפשר לצרכן מידע וגישה לחשבון לקוח, על פי בקשת הלקוח) ביחס לפעילות בנקאית הכוללת חשבונות עו"ש, כרטיסי חיוב, פיקדונות, אשראי וניירות ערך; וכן "צרכן מידע" (גוף הפונה לקבלת מידע ממקור מידע, על פי בקשת לקוח).

התשתית של בנקאות פתוחה בישראל, תפתח לצדדים שלישיים שאינם בנקים או חברות כרטיסי אשראי, כשתושלם חקיקה מתאימה שתחול לגביהם בנושא בנקאות פתוחה.

בעקבות אירועי נגיף הקורונה, ביום 7 באפריל 2020 פורסם חוזר אשר דחה את מועד כניסתה לתוקף של ההוראה מיום 31 בדצמבר 2020 ליום 31 במרס 2021. ביום 5 באפריל 2021 פורסם חוזר נוסף אשר עדכן את מועדי התחילה: שלב 1 (החצת מידע על חשבון העו"ש של הלקוח) - תחילתו נותרה ביום 18 באפריל 2021; שלב 2 (מידע אודות כרטיסי חיוב, יתרות בכרטיסים חיוב ותנועות בכרטיסי חיוב וייזום תשלומים) - נדחה מיום 10 באוקטובר 2021 ליום 31 בינואר 2022; שלב 3 (מידע על אשראי ופיקדונות) - נדחה מיום 31 במרס 2022 ליום 31 במאי 2022 ושלב 4 (מידע אודות ניירות ערך) נדחה למועד שטרם נקבע.

להערכת החברה, לדחיית המועדים כאמור אין משמעות מהותית על יישום תקן הבנקאות הפתוחה. החברה סבורה כי לא ניתן להעריך את השפעת הבנקאות הפתוחה על פעילות החברה. זאת, בשים לב לכך שהחברה הינה "מקור מידע" ו"צרכן מידע" כאחד.

ביום 24 ביולי 2020 פורסם תזכיר חוק מתן שירותי מידע פיננסי, התש"פ-2020 שמחליף את החלקים בחוק שירותים פיננסיים מוסדרים שהוספו במסגרת חקיקת "חוק שטרם", ומטרתו להסדיר את כלל הפעילות הכלולה במתן שירותי מידע פיננסי, הן מצד הגופים שיתנו את השירות והן מצד הגופים הפיננסיים בהם מרוכז מידע פיננסי של לקוחות. האסדרה המוצעת קובעת הסדר כללי לעניין "בנקאות פתוחה", בנוסף לאסדרה הספציפית בהוראת ניהול בנקאי תקין דלעיל.

ביום 3 במרס 2021 פורסמה טיוטת נוהל בנקאי תקין בנושא "קשרי תאגיד בנקאי עם נותני שירותי השוואת עלויות". מטרת הטיטה להסדיר את קשרי התאגידים הבנקאיים (לרבות חברות כרטיסי האשראי, מתוקף היותן מוגדרות כ"סולק") עם גופים המהווים "נותני שירות להשוואת עלויות" (הכוללים, בין היתר, "לשכת אשראי" כהגדרתה בחוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016), המעניקים שירות השוואת עלויות של מוצרים ושירותים בנקאיים על מנת לאפשר ללקוחות בחירה מושכלת.

ביום 29 באפריל 2021 העבירה הממונה על התחרות מכתב לתאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בנוגע לפעילותם במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 בעניין יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל. במכתב זה, הפנתה הממונה את תשומת הלב לכך שמתן שירות השוואת עלויות על-ידי תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי, במסגרתו נערכת השוואה של מוצרים המתחרים במוצרים המוצעים באמצעות אותו הגוף עצמו, עלול לעורר חששות תחרותיים. לפיכך, נתבקשו גופים אלה לבחון את הצורך בקבלת פטור מאישור הסדר כובל או אישור מבית הדין לתחרות טרם מתן שירותי השוואת עלויות ביחס למוצרים המוצעים על-ידיהם.

ביאור 7 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה עוסקת בשני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר הנפקה ומגזר סליקה.

בהתאם להוראות בנק ישראל מגזר פעילות הוא מרכיב אשר מתקיימים בו שלושה מאפיינים:

- (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות (כולל הכנסות והוצאות לעסקאות עם מגזרים אחרים בחברה).
- (2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
- (3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

מגזר הנפקה

מגזר ההנפקה מתמקד ב- 2 פעילויות עיקריות:

1. הנפקה משותפת ותפעול הנפקה (Processing) של כרטיסי אשראי עם בנקים וגופים פיננסיים, עבור לקוחותיהם (B2B2C).
2. מכירה ושיווק כרטיסי אשראי, אשראי צרכני ומוצרים אחרים ישירות ללקוחות פרטיים, כלומר הצרכנים (B2C), לרבות באמצעות מועדונים משותפים.

במסגרת מגזר ההנפקה MAX מנפיקה כרטיסי חיוב ללקוחותיה אשר משמשים כאמצעי תשלום לעסקות ולמשיכת מזומנים בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של MAX ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי (כחברות סולקות) ומהארגונים הבינלאומיים (מסולקים בחו"ל). כמו כן, נגבות מלקוחות החברה ריביות בגין עסקאות ומוצרי אשראי שניתנו על ידי החברה.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות העיקריות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. שירותים נלווים ומוצרים משלימים לשירותי הסליקה.
3. פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

ב. מדידה פיננסית

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:

ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.

ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.

ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.

העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		

225	138	87
-	37	(37)
225	175	50
87	77	10
*	1	(1)
312	253	59
148	114	34
42	42	-
40	28	12

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		

233	143	90
-	38	(38)
233	181	52
89	78	11
60	60	*
382	319	63
144	107	37
39	39	-
47	52	(5)

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות ⁽¹⁾

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) הכנסות אחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2020 כוללות השפעה מהותית חד פעמית בסך כ- 61 מיליון ש"ח בגין רווח הון ממימוש האחזקה בשופרסל פיננסים.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
885	539	346
-	147	(147)
885	686	199
343	303	40
62	61	1
1,290	1,050	240
558	418	140
159	159	-
94	85	9

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים

הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות ⁽¹⁾

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

(1) הכנסות אחרות בשנת 2020 כוללות השפעה מהותית חד פעמית בסך כ- 61 מיליון ש"ח בגין רווח הון ממימוש האחזקה בשופרסל פיננסים.

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בחברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומן העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח. אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית ההיוון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. בהנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר, הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק ח'. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

להלן השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים עיקריים:

פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (יתרות עם וללא חיוב ריבית) - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים
לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות בעקבות יישום הוראת חובות פגומים.

אשראי מתאגיד בנקאי, זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם
החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - לפי שווי שוק.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים מספר
שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 במרס 2021				
שווי הוגן **				יתרות במאזן
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
		(בלתי מבוקר)		
		מיליוני ש"ח		
361	-	60	301	361
13,839	13,839	-	-	13,866
4	3	1	-	4
14,204	13,842	61	301	* 14,231
4,232	-	-	4,232	4,232
7,662	7,662	-	-	7,673
1,275	-	1,275	-	1,253
308	307	1	-	308
13,477	7,969	1,276	4,232	* 13,466
31 במרס 2020				
שווי הוגן **				יתרות במאזן
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
		(בלתי מבוקר)		
		מיליוני ש"ח		
1,156	-	60	1,096	1,156
12,086	12,086	-	-	12,104
5	4	1	-	5
13,247	12,090	61	1,096	* 13,265
4,377	-	-	4,377	4,377
6,032	6,032	-	-	6,049
1,760	-	1,760	-	1,745
133	131	2	-	133
12,302	6,163	1,762	4,377	* 12,304

נכסים פיננסיים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

31 במרס 2020				
שווי הוגן **				יתרות במאזן
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
		(בלתי מבוקר)		
		מיליוני ש"ח		
1,156	-	60	1,096	1,156
12,086	12,086	-	-	12,104
5	4	1	-	5
13,247	12,090	61	1,096	* 13,265
4,377	-	-	4,377	4,377
6,032	6,032	-	-	6,049
1,760	-	1,760	-	1,745
133	131	2	-	133
12,302	6,163	1,762	4,377	* 12,304

נכסים פיננסיים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 302 מיליוני ש"ח ובסך 4,233 מיליוני ש"ח, בהתאמה (31 במרס 2020 - 1,097 מיליוני ש"ח ו- 4,379 מיליוני ש"ח, בהתאמה), אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

** רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2020				
שווי הוגן **				
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	יתרות במאזן
(מבוקר)				
מיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים:				
575	-	60	515	576
12,608	12,608	-	-	12,630
3	2	1	-	3
13,186	12,610	61	515	* 13,209
התחייבויות פיננסיות:				
3,812	-	-	3,812	3,812
7,038	7,038	-	-	7,050
1,355	-	1,355	-	1,327
300	297	3	-	299
12,505	7,335	1,358	3,812	* 12,488

מזומנים ופיקדונות בבנקים	576
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	12,630
נכסים פיננסיים אחרים	3
סך כל הנכסים פיננסיים	* 13,209
התחייבויות פיננסיות:	
אשראי מתאגידים בנקאיים	3,812
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	7,050
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	1,327
התחייבויות פיננסיות אחרות	299
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	* 12,488

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 516 מיליוני ש"ח ובסך 3,815 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

** רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 9 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדוח

מגפת הקורונה

בהמשך לאמור בדוח הכספי של החברה לשנת 2020, במהלך חודש ינואר 2021 הוטל סגר נוסף במדינה (להלן - "הסגר השלישי") אשר כלל בין היתר, סגירה של מוסדות החינוך, מגבלת ההתקהלות הוחמרה, יציאה לעבודה הוגבלה למקומות חיוניים בלבד והגבלה משמעותית על טיסות לישראל ומחוצה לה. במקביל, החל מבצע אינטנסיבי של חיסון האוכלוסייה כנגד הנגיף אשר הוביל לירידה משמעותית בתחלואת הנגיף והוביל החל מאמצע חודש פברואר 2021 להסרה הדרגתית של ההגבלות על המשק ועד לפתיחה כמעט מלאה שלו בחודש מרס 2021.

כתוצאה ממשבר הקורונה, MAX, כחברה בעלת היקף פעילות משמעותי בתחום ההנפקה והסליקה, חוותה בשנת 2020 פגיעה בפעילות העסקית, במיוחד בתקופות הסגרים במהלך השנה.

הקיטון בהיקפי הפעילות, כאמור לעיל, הוביל לירידה בהכנסות החברה מעמלה צולבת, עמלת סליקה ובעיקר בהכנסות מעמלות עסקאות חו"ל החל מחודש מרס 2020. בנוסף, בשנת 2020 חל קיטון במתן הלוואות לכל מטרה על ידי החברה כתוצאה משילוב של קיטון בביקוש בעקבות הירידה בפעילות הכלכלית במשק והירידה בצריכה הפרטית הנלווית אליה ולצד זה התאמת מדיניות ניהול הסיכון של החברה.

ביאור 9 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדוח (המשך)

במטרה לאפשר ללקוחותיה הפרטיים והעסקיים של החברה לצלוח את המשבר בצורה הטובה ביותר, הציעה החברה, עם פרוץ המשבר, הקלות ופתרונות להתמודדות עם המצב, בהלימה להנחיות בנק ישראל בנושא, לרבות הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה.

תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2021 הושפעו לרעה כתוצאה מהשלכות הסגר השלישי, עם זאת, מבצע החיסונים והירידה בתחלואה שהביאו לפתיחת המשק בהדרגה בחודש מרס, הובילו לגידול משמעותי במחזורי הפעילות בחברה, אשר קיזזו את הקיטון שחל בעקבות הסגר.

בשנת 2020, בעקבות הרעת המצב המאקרו-כלכלי עם פרוץ משבר הקורונה ואי הודאות הגבוהה ששררה והקושי להעריך את אורכו של המשבר ומידת הפגיעה בלקוחות הפרטיים והעסקיים שלה, ביצעה החברה הערכות מבוססות תרחישים פנימיים והגדילה בהתאם להם, באופן משמעותי, את היקף ההפרשה הקבוצתית בקשר עם לקוחות פרטיים ובתי עסק וזאת על מנת לשקף את האומדן הטוב ביותר של הפסדי האשראי הצפויים בעקבות המשבר ותוך ראייה צופה פני עתיד.

לאור הירידה המשמעותית ברמת התחלואה במדינה ברבעון הראשון של שנת 2021, אשר הובילה לפתיחת המשק באופן כמעט מלא ולשיפור במדדים המאקרו-כלכליים, ולאור הירידה במצבת החובות הבעייתיים ובמחיקות במהלך השנה האחרונה וברבעון הנוכחי, הקטינה החברה בתקופת הדוח חלק מההפרשות הקבוצתיות אשר נוצרו בספרי החברה בשנת 2020.

**ממשל תאגידי,
פרטים נוספים ונספחים
ליום 31 במרס 2021**

MAX

תוכן עניינים

95.....	שינויים בהרכב ההנהלה
95.....	מבנה החזקות
95.....	מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים
96.....	נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שינויים בהרכב ההנהלה

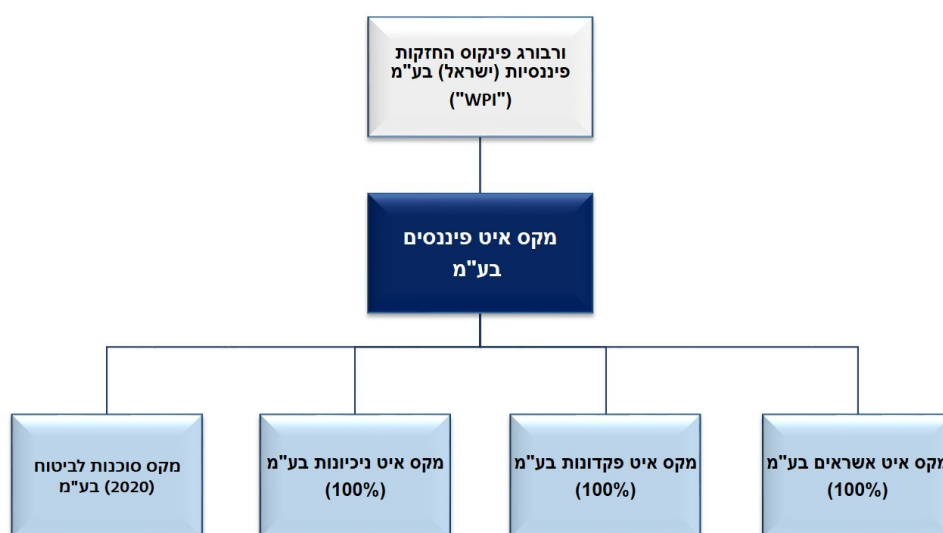
ביום 11 בפברואר 2021, הודיע מר טובי פישביין, סמנכ"ל, מנהל כספים ראשי (CFO) וחשבונאי ראשי, על כוונתו לסיים את תפקידו בחברה. מר פישביין כיהן בתפקידו עד אמצע חודש אפריל 2021.

ביום 22 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' שרון גור, כמנהלת כספים ראשית (CFO), חשבונאית ראשית. ביום 27 באפריל 2021 הודיע הפיקוח על הבנקים לחברה כי הוא אינו מתנגד למינוי כאמור.

ביום 22 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה את קידומה של גב' ליעד ברזילי לתפקיד סמנכ"ל אסטרטגיה, רגולציה ותקשורת. עובר לקידום כאמור גב' ברזילי כיהנה כחברת הנהלה, מנהלת מחלקת אסטרטגיה, רגולציה ותקשורת.

מבנה החזקות

להלן מבנה ההחזקות ליום 31 במרס 2021:



(1) WPI מוחזקת בעיקרה על ידי קרן ההשקעות Warburg Pincus (כ-70%), קבוצת מנורה מבטחים (כ-9%), קבוצת כלל ביטוח (כ-9%) ואלייד החזקות בע"מ (כ-5%).

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

לתיאור התפתחות במגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים בתקופת הדוח, ראה באור 6 בדוחות הכספיים לעיל.

נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ונושאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח
5.69	111	7,973	5.62	104	7,553
-	*	165	-	*	572
-	*	23	-	*	55
5.55	111	8,161	5.18	104	8,180
		6,856			6,505
		283			495
		15,300			15,180
(1.35)	(10)	2,950	(0.90)	(8)	3,557
(2.25)	(10)	1,766	(2.49)	(8)	1,275
(39.39)	(2)	17	(24.12)	(1)	15
(1.85)	(22)	4,733	(1.40)	(17)	4,847
		8,775			8,482
		331			491
		13,839			13,820
		1,461			1,360
		15,300			15,180
3.70			3.78		
4.43	89	8,161	4.32	87	8,180

נכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי⁽⁵⁾⁽²⁾

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי שאינם נושאים

ריבית

נכסים אחרים שאינם

נושאים

ריבית⁽³⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי

התחייבויות נדחים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

זכאים בגין פעילות בכרטיסי

אשראי⁽⁵⁾

התחייבויות אחרות שאינן

נושאות ריבית⁽⁶⁾

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות

והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו על נכסים

נושאי ריבית⁽⁴⁾

*

סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(3) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

(5) כולל יתרה ממוצעת של הקדמת תשלומים לבתי עסק וניכוי שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק.

(6) לרבות מכשירים נגזרים והתחייבויות לא כספיות.

נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021			מטבע ישראלי לא צמוד
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
5.58	111	8,117	5.38	104	7,888	סך נכסים נושאי ריבית
(1.85)	(22)	4,717	(1.48)	(17)	4,570	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.73			3.90			פער הריבית
						מטבע ישראלי צמוד למדד
-	*	16	-	*	277	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	16	-	*	277	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
						מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
-	*	28	-	*	15	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	*	-	*	*	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
						סך פעילות
5.55	111	8,161	5.18	104	8,180	סך נכסים נושאי ריבית
(1.85)	(22)	4,733	(1.40)	(17)	4,847	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.70			3.78			

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020		
גידול (קיטון) בגלל שינוי		
שינוי נטו	מחיר	כמות
מיליוני ש"ח		
(7)	(1)	(6)
*	*	*
*	*	*
(7)	(1)	(6)
2	3	(1)
2	(1)	3
1	1	*
5	3	2
(2)	2	(4)

נכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
פיקדונות בבנקים
נכסים אחרים

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
התחייבויות אחרות

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

סך הכנסות (הוצאות) הריבית, נטו

סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

*

מילון מונחים

מונח	הגדרה
B2B	Business to Business - מכירות המתבצעות בין חברות או מול בתי עסק.
B2C	Business to Customer - מכירות לצרכן הבודד.
CVA	Credit Valuation Adjustment - חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לחברה במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
ארגון מחדש של חוב בעייתי	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של החייב, החברה איפשרה שינוי בתנאי פירעון החוב.
באזל 2 / באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח בנקאי, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
הון עצמי רובד 1	הון המניות המונפק והנפרע, בתוספת רווחים צבורים, פרמיות וקרנות הון.
הנפקה	תפעול מערך כרטיסי אשראי הכולל בין היתר, הנפקת כרטיסי אשראי, מתן שירותים ללקוחות המחזיקים כרטיסי אשראי וביצוע התחשבות שוטפת מול סולקים בתמורה לעמלת מנפיק.
הפרשה פרטנית	הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב.
הפרשה קבוצתית	הפרשה המיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.
השטחה	עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
התללה	ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
חוב	זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי.
חוב בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת החברה.
חוב נחות	אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק ע"י השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הבטוחה, אם קיימת. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
חוב פגום	חוב פגום הינו חוב אשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים (קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של ההסכם.
יחס הלימות ההון	יחס בין ההון הרגולטורי שברשות החברה לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקטת החברה במהלך הפעילות.
יחס מינוף	היחס בין ההון לבין סך החשיפות של החברה.
מרווח סליקה	הפער בין עמלת הסליקה הנגבית מבית העסק לבין העמלה הצולבת, המשולמת מהסולק למנפיק.

מונח	הגדרה
משך חיים ממוצע (מח"מ)	משך החיים הממוצע לפרעון נכסים והתחייבויות הנמדד בשנים.
סיכון אשראי	הסיכון שלווה או צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי כפי שסוכמו.
סיכון נזילות	סיכון לרווחי החברה וליציבותה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה.
סיכון ריבית	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית נובעת מהפער בין מועדי הפרעון ומועדי שינוי שיעורי הריבית של הנכסים וההתחייבויות.
סיכון שוק	הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק.
סיכון תפעולי	סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים.
סליקה	העברת תשלומים לבית עסק כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלת סליקה שנגבית מבית העסק.
עמלה צולבת	עמלה המשולמת על ידי סולק למנפיק.
תקן EMV (Europay Mastercard Visa)	תקן טכנולוגי לסליקת כרטיסי אשראי המכילים שבב אשר תורם להגנה על פרטי האשראי של הלקוח, אותו יצרו ארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים ששמותיהם מרכיבים את שמו.
תשואה להון	רווח נקי מחולק בהון עצמי ממוצע.

אינדקס

22	הון עצמי רובד 1
123 ,102 ,20	הנפקה
123 ,82 ,81	הפרשה פרטנית
123 ,92 ,14	יחס מינוף
124 ,123 ,92 ,88 ,87 ,86 ,85 ,84 ,83 ,82 ,81 ,80 ,79 ,78 ,77 ,76 ,75 ,74 ,73 ,72 ,28 ,15	סיכון אשראי
124 ,28	סיכון נזילות
124	סיכון ריבית
124 ,123 ,28 ,15	סיכון שוק
124 ,43	סיכון תפעולי
124 ,102 ,98 ,25 ,18 ,9	סליקה
124 ,96	עמלה צולבת
124	תשואה להון