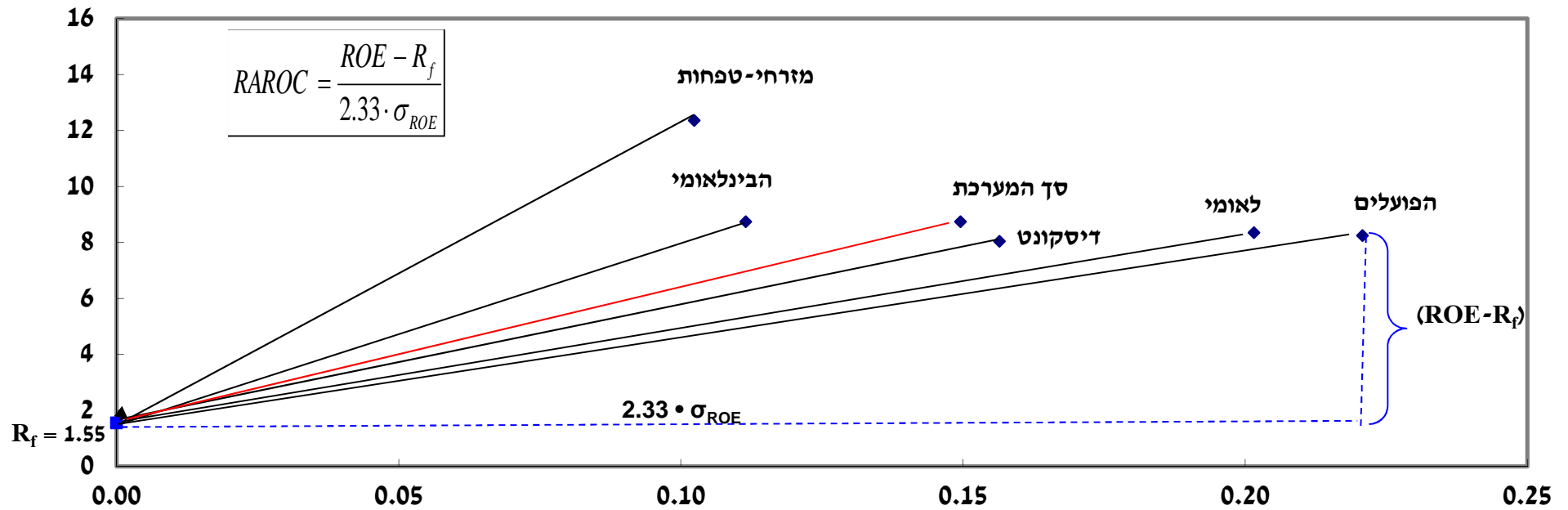


איור נ'א-1 הממוצע השנתי של התשואה להון (ROE) המותאמת לסיכון 2007 עד 2013

התשואה להון



$VaR_{ROE}(1\%) = 2.33 \cdot \sigma_{ROE}$ הסיכון:

R_f – הממוצע השנתי של הריבית חסרת הסיכון בשנים 2007 עד 2013. ריבית זו מתבססת על התשואה לפדיון על אג"ח צמודה למדד ל-5 שנים ("גליל").

ROE – הממוצע השנתי של התשואה להון בתקופה 2007 עד 2013.

σ_{ROE} – סטיית התקן המתבססת על ROE של כל רבעון ב-2007 עד 2013 (כלומר החישוב נעשה על סמך 28 תצפיות). המקור: דוחות כספיים לציבור ועיבודי הפיקוח על הבנקים.