

17.10.2007

הודעה לעיתונות

לראשונה נערכת השוואה של ישראל למדינות ה-OECD באינדקטורים

ליציבות פיננסית

- לראשונה, מתאפשרת השוואה בינלאומית של ישראל באינדקטורים ליציבות פיננסית, על בסיס פרויקט של קרן המטבע הבינלאומית, שתחום היציבות הפיננסית בבנק ישראל היה שותף לו.
- השוואת הנתונים לשנת 2005 מעלה, שמערכת הבנקאות בישראל צריכה להשתפר כדי להגיע לממוצע של מדינות ה-OECD, בהלימות ההון ובחובות הבעייתיים. אכן, הנתונים ל-2006 מצביעים על שיפור מה מערכת הבנקאות בישראל בשני תחומים אלה.

תחום היציבות הפיננסית בבנק ישראל ערך השוואה של ישראל למדינות ה-OECD באינדקטורים ליציבות פיננסית של קרן המטבע הבינלאומית. ההשוואה הבינלאומית התאפשרה, לראשונה, הודות למאגר הנתונים החדש, שהקימה קרן המטבע הבינלאומית, במסגרת פרויקט בהשתתפות כ-60 מדינות, ובתוכן ישראל. במאגר, (שהגישה אליו באמצעות הכתובת: www.imf.org/external/np/sta/fsi/datarsl.htm), נמצאים נתונים לסוף 2005 של המדינות השונות, על בסיס רשימת האינדקטורים ליציבות פיננסית שגיבשה קרן המטבע הבינלאומית. הרשימה כוללת כ-40 אינדקטורים המתייחסים לאיתנות הפיננסית של כל אחד מרכיבי מערכת הפיננסית: בנקים, מוסדות פיננסיים חוץ-בנקאיים, שוקי הון, שוק הנדל"ן, סקטור עסקי ומשקי בית. במאגר יש גם מידע מפורט (Meta-Data) על ההגדרות ואופני החישוב ששימשו את המדינות בעיבוד הנתונים, שאינם זהים בהכרח בין המדינות. הנתונים המובאים בלוחות ובגרפים להלן מציגים את מיקומה היחסי של ישראל בהשוואה למדינות OECD, הנכללות במאגר, באינדקטורים המתייחסים למערכת הבנקאות בלבד (חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל).

לוח 1: בנקים בישראל בהשוואה לבנקים במדינות ה-OECD – אינדקטורים נבחרים (אחוזים)

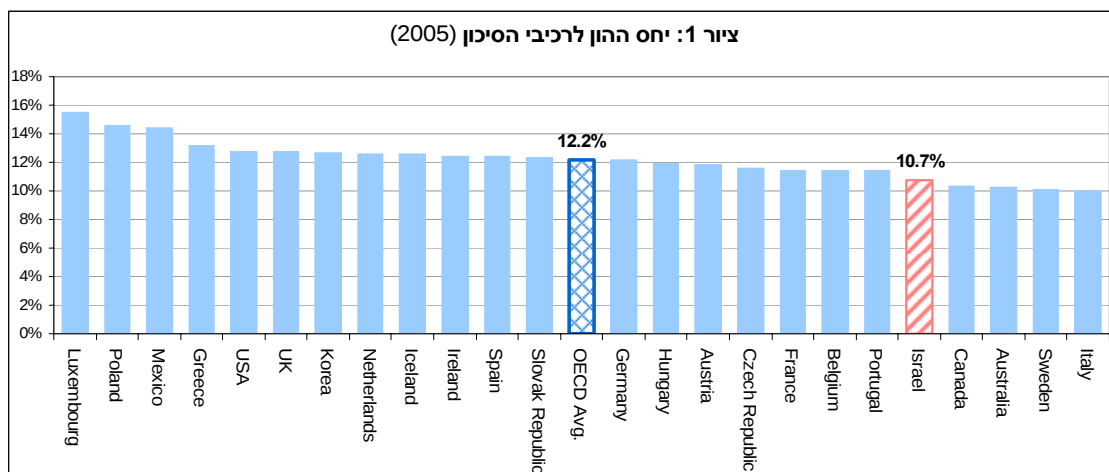
האינדקטור	2005		2006
	ישראל	ממוצע ה-OECD	ישראל
1. יחס ההון לרכיבי הסיכון	10.7	12.2	10.8
2. חוב בעייתי מסך האשראי ¹	2.3	2.3	1.9
3. שיעור החשיפה נטו לשעה"ח ביחס להון	-0.5	19.5	1.8

1. הנתון בישראל כולל רק חובות שאינם נושאים הכנסה. הוספת החובות בפיגור זמני מעלה את השיעור ל-3.1%, והוספת כל יתר החובות הבעייתיים מעלה את השיעור ל-9.5% מסך האשראי ב-2005. ב-2006 הנתונים היו 2.6%-ו 8.4% בהתאמה.

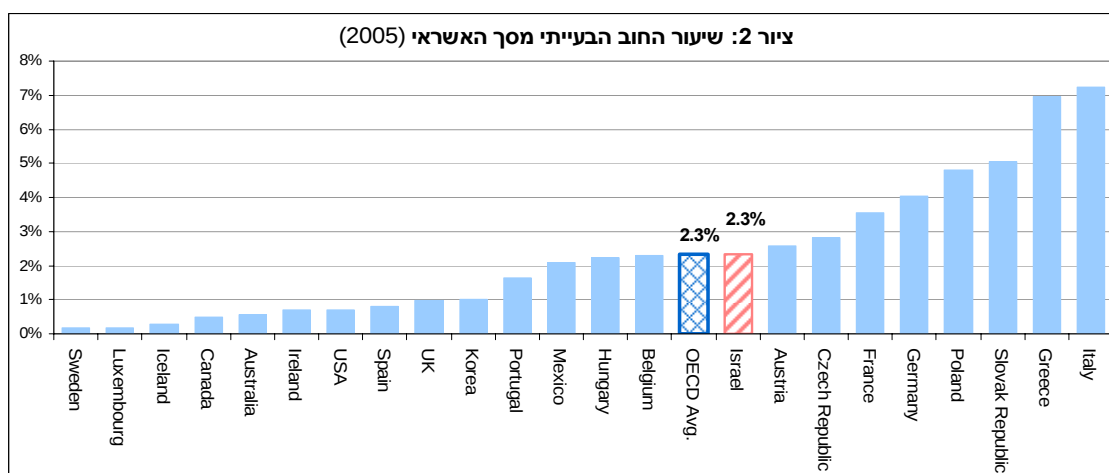
מקור: נתוני קרן המטבע הבינלאומית, הפיקוח על הבנקים ועיבודי תחום היציבות הפיננסית.

מתחום היציבות הפיננסית נמסר, כי ההשוואה לפי נתוני שנת 2005 מלמדת **שמערכת הבנקאות בישראל צריכה להשתפר כדי להגיע לממוצע של מדינות ה-OECD** בשני התחומים הראשונים בחשיבותם בהערכת יציבות הבנקים – הלימות ההון והחובות הבעייתיים: האינדיקטור המוביל להלימות ההון - יחס ההון לרכיבי הסיכון, המודד את כושרם של הבנקים לספוג הפסדים בעת התממשות של סיכונים אשראי, עמד בישראל על 10.7% בלבד בהשוואה ל-12.2% בממוצע במדינות OECD; אמנם האינדיקטור המדווח להערכת החובות הבעייתיים - שיעור החובות שאינם נושאים הכנסה מתוך יתרת האשראי - עמד בישראל על רמה דומה לממוצע במדינות OECD (2.3%). אולם, כשמודדים את החובות הבעייתיים בישראל בהגדרה רחבה יותר, הכוללת גם את החובות בפיגור זמני, שיעורן מהאשראי הגיע ל-3.1% ושיעור סך כל החובות הבעייתיים, על פי הגדרת הפיקוח על הבנקים, הגיע ל-9.5%. יש לציין, כי **מערכת הבנקאות בישראל אכן השתפרה** בשני תחומים אלה במהלך שנת 2006: יחס ההון לרכיבי סיכון עלה מעט ושיעור החובות הבעייתיים, בהגדרות השונות, ירד. יש לקוות ששיפור זה ימשך באופן שיתרום להגברת העמידות של הבנקים בפני זעזועים.

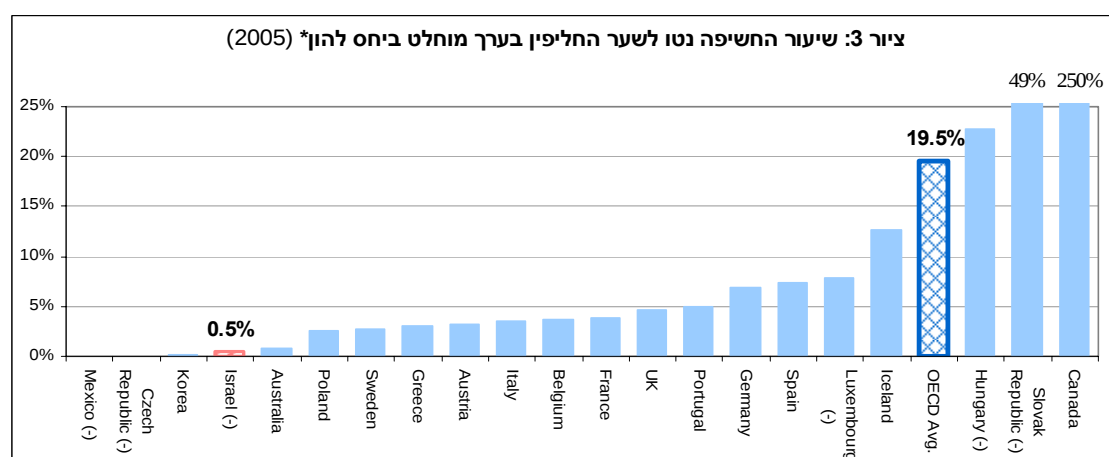
מתחום היציבות הפיננסית נמסר עוד, כי לפי תוצאות ההשוואה **מערכת הבנקאות בישראל מדורגת במיקום שונה בכל אחד מהאינדיקטורים ליציבות פיננסית** של הקרן ביחס למדינות האחרות. כך למשל, ביחס ההון לרכיבי הסיכון (ציור 1), מערכת הבנקאות של ישראל היתה מדורגת ב-2005 במקום ה-19 מתוך 23 מדינות OECD; בשיעור החובות הבעייתיים שאינם נושאים הכנסה (ציור 2) ישראל היתה מדורגת במקום ה-14 מ-22 מדינות OECD; ובהיקף החשיפה נטו לשער החליפין (ציור 3), לעומת זאת, ישראל היתה מדורגת במקום הרביעי מ-20 מדינות, עם חשיפה נטו אפסית.



מקור: נתוני קרן המטבע הבינלאומית.



מקור: נתוני קרן המטבע הבינלאומית.



* עודף הנכסים הנקובים והצמודים למט"ח על ההתחייבויות כאחוז מההון. לגבי מדינות ה-OECD הממוצע הוא של החשיפות בערך מוחלט. הסימן (-) בשם המדינה מציין עודף התחייבויות במט"ח.
מקור: נתוני קרן המטבע הבינלאומית.

**לוח נספח – אינדיקטורים ליציבות פיננסית של מערכת הבנקאות על פי רשימת ה-IMF
ישראל בהשוואה לממוצע מדינות ה-OECD (2005, אחוזים)¹**

Descriptions		Israel	OECD Avg.
Deposit Takers (DTs)			
Core Set			
I1	Regulatory capital to risk-weighted assets	10.7	12.2
I2	Regulatory Tier 1 capital to risk-weighted assets	7.1	9.8
I3	Nonperforming loans net of provisions to capital	27.2	8.8
I4	Nonperforming loans to total gross loans	2.3	2.3
I5	Sectoral distribution of loans to total loans		
	Residents	83.1	76.0
	Deposit-takers		8.8
	Central bank		1.7
	Other financial corporations (OFCs)	8.7	4.9
	General government	2.5	4.0
	Nonfinancial corporations (NFCs)	43.4	27.0
	Other domestic sectors	28.5	32.9
	Nonresidents	16.9	24.0
I6	Return on assets	1.1	1.2
I7	Return on equity	19.4	19.8
I8	Interest margin to gross income	62.6	54.6
I9	Noninterest expenses to gross income	61.7	59.0
I10	Liquid assets to total assets		25.2
I11	Liquid assets to short-term liabilities		67.7
I12	Net open position in foreign exchange to capital ²	-0.5	19.5
Encouraged Set			
I13	Capital to assets	5.6	6.0
I14	Large exposures		
	(i) total number of large exposures (number)		13,722
	(ii) total exposure of 5 largest DTs to 5 largest resident entities to capital		81.5
	(iii) total exposure of DTs to affil. entities & connected parties to capital		26.6
I15	Geographical distribution of loans to total loans		
I16	Gross asset position in financial derivatives to capital	28.7	156.6
I17	Gross liability position in financial derivatives to capital	29.3	155.4
I18	Trading income to total income	23.7	10.8
I19	Personnel expenses to noninterest expenses	59.7	50.1
I20	Spread between reference lending and deposit rates (in basis points)	301.0	349.3
I21	Spread between highest and lowest interbank rates (in basis points)		29.2
I22	Customer deposits to total (non interbank) loans	119.5	89.7
I23	Foreign-currency-denominated loans to total loans	31.4	23.4
I24	Foreign-currency-denominated liabilities to total liabilities	42.5	23.0
I25	Net open position in equities to capital	11.5	16.9

מקור: נתוני קרן המטבע הבינלאומית ותחום היציבות הפיננסית בבנק ישראל.

¹ לפירוט רב שנתי של האינדיקטורים ליציבות פיננסית לגבי ישראל, ראה באתר בנק ישראל בכתובת: <http://www.bankisrael.gov.il/deptdata/stability/indic/indich.htm>.

² עודף הנכסים הנקובים והצמודים למט"ח על ההתחייבויות כאחוז מהון. לגבי מדינות ה-OECD הממוצע הוא של החשיפות בערך מוחלט.