

## מהי ריבית הליבור?

ריבית הליבור (LIBOR – London Interbank Offered Rate) הינה ריבית בסיס עבור 5 מטבעות (דולר ארה"ב, יורו, לירה שטרלינג, יין יפני, ופרנק שווייצרי). ריבית הליבור מפורסמת מידי יום בלונדון, ומבוססת על ציטוטים שבנקים בינלאומיים מעבירים במהלך יום העסקים. ריבית זו, משמשת בכל העולם לתמחור ותפעול עסקאות מט"ח/צמוד מט"ח בריבית משתנה – הלוואות, פיקדונות, נגזרי ריבית, אג"ח ועוד.

## מהי הרפורמה בריבית הליבור?

מדובר ברפורמה עולמית, במהלכה צפויה המערכת הפיננסית העולמית להפסיק את פרסום ריביות הליבור, עבור מרבית המטבעות, החל מיום 1.1.2022, ולחדול מהשימוש בהן. ריבית הליבור למטבע הדולר, תוסיף להתפרסם, עבור תקופות מסוימות, עד חודש יוני 2023. ההחלטה על הפסקת פרסום ריביות הליבור נבעה מחולשות מהותיות בריבית הליבור ומצורך משמעותי בחיזוק ריביות הבסיס עליהן מתבססים השווקים הגלובליים. רגולטורים ברחבי העולם קראו להפסיק את ההתבססות על ריביות הליבור ולבחון גיבוש ריביות חדשות, חסרות סיכון (Risk- RFR's) (Free Rates) שיהיו מבוססות על שוק נזיל, יציבות ואינן נתונות להטיות.

הפסקת פרסום ריביות הליבור מחייבת את התאגידים הבנקאיים בארץ ובעולם לעבור לשימוש בריביות בסיס אלטרנטיביות לליבור, במוצרים פיננסיים המבוססים על ריבית זו. רגולטורים במדינות שעבור מטבעותיהן מצוטטת ריבית ליבור, הקימו ועדות בינלאומיות למציאת ריביות חלופיות.

על רקע זה, ביום 1.1.2022 יחדל הבנק לעשות שימוש בריביות הליבור, בכלל המטבעות, ובמקומן יחל לעשות שימוש בריביות בסיס חלופיות במט"ח.

## מהן ריביות הבסיס החלופיות?

ריביות הבסיס החלופיות במט"ח נבחרו בהתאם להמלצותיהם של גופים בינלאומיים, ובהתאם להנחיות בנק ישראל בנושא.

להלן טבלה המתארת בתמצית את הריביות החלופיות בהן בחר הבנק, ביחס לכל מטבע:

מטבע	ריבית חליפית לתקופה של יום (Risk-Free Rates -RFR)	ריבית חליפית לתקופות ארוכות מיום
דולר	<b>SOFR</b> Secured Overnight Financing Rate ריבית ששיעורה נקבע ע"י ה- FED (הבנק המרכזי האמריקאי Federal Reserve)	<b>CME SOFR</b> Term SOFR - ריבית הנקבעת ע"י בורסת ה- CME (Mercantile Exchange Chicago)
יורו	<b>€STR</b> euro short-term rate ריבית ששיעורה נקבע ע"י ה- ECB (European Central Bank)	<b>ריבית יורבור (EURIBOR)</b> (Euro Interbank Offered Rate) ריבית ששיעורה נקבע ע"י EMMI (European Money Market Institute)
לירה שטרלינג	<b>SONIA</b> (Sterling Overnight Index Average) ריבית ששיעורה נקבע ע"י ה- BOE (Bank of England)	<b>Term SONIA</b> ריבית הנקבעת על ידי Refinitive (ספק מידע פיננסי)
פרנק שווייצרי	<b>SARON</b> (Swiss Average Rate Overnight) ריבית שנקבעת ע"י ה- SIX (Swiss Exchange)	<b>SARON</b> ריבית הנקבעת ע"י ה- SIX (Swiss Exchange)
ין יפני	<b>TONAR</b> (Tokyo Overnight Average Rate) ריבית ששיעורה נקבע על ידי ה- BOJ (Bank of Japan)	<b>Term TONAR</b> ריבית הנקבעת ע"י Quick (ספק מידע פיננסי)

ההגדרות המלאות מופיעות בהמשך

## מה ההבדל בין ריביות הליבור לריביות הבסיס החלופיות?

ריביות הבסיס החלופיות (למעט היוריבור) משקפות ריבית נטולת סיכון (risk free), בניגוד לריביות הליבור המשקללות גם סיכון אשראי של הבנקים. לכן, ככלל, ריביות הליבור הינן גבוהות יותר.

באופן כללי, ריביות היוריבור הינה ריבית בין-בנקאית, השקולה במהותה לריביות הליבור ביורו, ולא צפויים הפרשים מהותיים בינה לבין ריביות הליבור.

## מה המשמעות של החלפת ריביות הליבור עבורי כלקוח?

ריביות הליבור, כאמור, היוותה בסיס לחישוב שיערי הריבית במוצרים פיננסיים במט"ח, הנושאים ריבית משתנה. למשל: מסגרת אשראי במטבע חוץ, הלוואות במטבע חוץ ופיקדונות במטבע חוץ.

החל מיום 1.1.2022 הריביות החדשות יחליפו את ריביות הליבור, ויהוו בסיס לחישוב הריבית במוצרים פיננסיים במט"ח (קיימים וחדשים), המבוססים על ריבית משתנה.

"ריביות הליבור המעוגל", המשמשת כיום כריבית בסיס במוצרי הבנק במט"ח, ומבוססת על שיעורי הריביות הרלוונטיות, כשהם מעוגלים כלפי מעלה לשמינית הקרובה של אחוז אחד, תוחלף, החל מיום 1.1.2022, ב"ריבית הבסיס במט"ח", המבוססת על שיעורי ריביות הבסיס החלופיות הרלוונטיות, כשהם מעוגלים בעיגול אריתמטי פשוט, כלפי מעלה או מטה, למספר השלם הקרוב ביותר הממוקם בספרה הרביעית אחרי הנקודה העשרונית. ההגדרה המלאה של "ריביות הבסיס במט"ח" מובאת בהמשך.

במסגרת המעבר מריביות הליבור לריביות החדשות, בוצעה ביחס לחלק מהמוצרים גם התאמת מרווח, כמפורט בהמשך.

## כיצד יבוצע השינוי ביחס למוצרים פיננסיים קיימים?

לתשומת לבכם - לקוחות המחזיקים במוצר פיננסי המבוסס על ריביות הליבור, יקבלו הודעה אישית מפורטת בדבר השינוי ומשמעותיו לגבי המוצר הספציפי שבידם.

## להלן מוצגים עיקרי השינוי ודוגמאות ממחישות. ביחס לסוגי המוצרים השונים.

### מוצרי אשראי

ככלל, החל מיום 1.1.22 מוצרים שהיו מבוססים על "ריביות הליבור המעוגל" יתנהלו בהתבסס על "ריביות הבסיס במט"ח".

במרבית מוצרי האשראי במטבע דולר ארה"ב או לירה שטרלינג (או מוצרים צמודים למטבעות אלה), לא ביצע הבנק התאמת מרווח ובהתאם משמעות העדכון היא הפחתה מסוימת בתשלומי הריבית.<sup>1</sup>

במרבית מוצרי האשראי במטבע היורו, היין היפני, או הפרנק השוויצרי (או מוצרים צמודים למטבעות אלה), לא ביצע הבנק התאמת מרווח ובהתאם השינוי אינו צפוי להשפיע, בעת הזו, על תשלום הריבית בפועל (בשל סביבת הריבית השלילית במטבעות אלו, וקיומה של "רצפת ריבית" במוצר).

<sup>1</sup> במקרים מסוימים של מוצרי אשראי במטבע דולר ארה"ב ושטרלינג נעשתה פנייה אישית ללקוח לצורך עדכון המרווח.

להלן דוגמאות כלליות לגבי משמעות השינוי לגבי מוצרי אשראי

המוצר: מסגרות אשראי בעו"ש

15,000	סכום מסגרת משיכת היתר
10,000	סכום מנוצל מתוך המסגרת
3.25%	שיעור המרווח השנתי
יומית	תדירות עדכון הריבית
רבעונית	תדירות תשלום
1.10.2021	מועד התשלום

הפרש לתקופה (1.7-30.09)	תשלום ריבית לפי ריבית הבסיס במט"ח לרבעון	תשלום ריבית לפי ליבור מעוגל לרבעון	שיעור הריבית החלופית ליום 30.09	שיעור ריבית הליבור ליום 30.09	סוג המטבע
-\$2	\$84	\$86	0.050%	0.074%	דולר
€ 0	€ 83	€ 83	-0.580%	-0.594%	יורו
-£2	£83	£85	0.048%	0.040%	לירה שטרלינג
CHF 0	CHF 83	CHF 83	-0.713%	-0.781%	פרנק שוויצרי
¥0	¥83	¥83	-0.049%	-0.100%	ין יפני

המוצר: הלוואות- תדירות עדכון ריבית : חודשית

100,000	סכום ההלוואה
3.25%	שיעור המרווח השנתי
חודשית	תדירות עדכון הריבית
31.10.21	מועד התשלום

הפרש לתקופה	תשלום ריבית לפי ריבית הבסיס במט"ח לחודש	תשלום ריבית לפי ליבור מעוגל לחודש	שיעור הריבית החלופית ליום 1.10	שיעור ריבית הליבור ליום 1.10	סוג המטבע
-\$6	\$285	\$291	0.060%	0.082%	דולר
€ 0	€ 280	€ 280	-0.558%	-0.574%	יורו
-£6	£280	£287	0.051%	0.049%	לירה שטרלינג
¥0	¥280	¥280	-0.035%	-0.063%	ין יפני

**המוצר: משכנתאות (הלוואה שקלית צמודה למט"ח) - תדירות עדכון ריבית : שלושה חודשים**

סכום ההלוואה	40,000 ₪
תאריך פרעון	30.09.22
שיעור המרווח השנתי	2.00%
תדירות עדכון הריבית	שלושה חודשים
מועד תשלום ריבית	31.10.21

הפרש לתקופה	סכום הריבית לפי ריבית הבסיס במט"ח לחודש	סכום הריבית לפי ליבור מעוגל לחודש	שיעור הריבית החלופית ליום 1.10	שיעור ריבית הליבור ליום 1.10	סוג המטבע
6-₪	69₪	75₪	0.061%	0.131%	דולר

**מוצרי עו"ש חסכון ופקדונות**

החל מיום 1.1.22 מוצרים שהיו מבוססים על "ריבית הליבור המעוגל" יתנהלו בהתבסס על "ריבית הבסיס במט"ח".

בנוסף, הבנק יערוך עדכון אוטומטי לטובת הלקוח, בשיעור המרווח המנוכה, בגובה של 0.125% (1/8 של אחוז אחד).

**המוצר: עו"ש חסכון**

סכום החיסכון	5,000
שיעור המרווח המנוכה השנתי	1.250%
שיעור המרווח המנוכה השנתי (לאחר השינוי)	1.125%
תדירות עדכון הריבית	יומית
תדירות זיכוי הריבית לקרן החיסכון	חודשית
מועד זיכוי הריבית לקרן החסכון	1.10.2021

הפרש לתקופה	סכום זיכוי לפי ריבית הבסיס ממט"ח לחודש	סכום זיכוי הריבית לפי ליבור לחודש ספטמבר	שיעור הריבית החלופית ליום 30.09	שיעור ריבית הליבור ליום 30.09	סוג המטבע
\$0	\$0	\$0	0.050%	0.075%	דולר
€ 0	€ 0	€ 0	-0.580%	-0.596%	יורו
£0	£0	£0	0.048%	0.040%	שטרלינג

## ריבית הבסיס במט"ח - הגדרה

"**ריבית הבסיס במט"ח**" - לגבי כל שיעור ריבית המפורט להלן, שיעור הריבית לתקופה קובעת רלבנטית, במונחים שנתיים, כפי שיפורסם ע"י שירות המידע הפיננסי "Refinitiv" (הידוע גם כ- "תומסון רויטרס"), במועד קביעת ריבית של אותו מטבע, במסך הרלבנטי המתואר להלן, כשהוא מעוגל בעיגול אריתמטי פשוט כלפי מעלה או מטה למספר השלם הקרוב ביותר הממוקם בספרה הרביעית אחרי הנקודה העשרונית.

הבנק יהיה רשאי להחליף את הפרסום האמור ובכלל זאת את שירות המידע הפיננסי, המסכים הרלוונטיים וכל מאפיין נוסף של הפרסום, באופן שיהווה תחליף נאות וסביר בנסיבות העניין.

### דולר ארה"ב

שיעור הריבית לתקופה של יום (overnight) – ריבית ה-SOFR (Secured Overnight Financing Rate) ששיעורה נקבע ע"י ה-FED (הבנק המרכזי האמריקאי Federal Reserve), להלוואות מובטחות בשוק ה-REPO האמריקאי בדולר ארה"ב, כפי שתופיע במסך USDSOFR= בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בארה"ב לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "**מועד קביעת ריבית**").

שיעור הריבית לתקופות של חודש, שלושה חודשים, חצי שנה ושנה – ריבית SOFR עתית (Term SOFR) הנקבעת ע"י בורסת ה-CME (Chicago Mercantile Exchange), לעסקאות בריבית ה-SOFR לתקופות אלו, כפי שתופיע במסכים SR1M, SR3M, SR6M, SR1Y, בהתאמה, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בארה"ב לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "**מועד קביעת ריבית**").

שיעורי הריבית לתקופות של שבוע, חודשיים ותשעה חודשים, יקבעו בדרך של אינטרפולציה לינארית (לפי שנה בת 360 יום, וחודש בן 30 יום), על פי שיעורי ריבית המתפרסמים כאמור לעיל לתקופות הסמוכות ביותר לכל תקופת חישוב (האחת קצרה ממנה והשנייה ארוכה), **כשהם מעוגלים בהתאם לאמור לעיל**, ובהעדר פרסום כאמור, כפי שיחושבו ויפורסמו על ידי הבנק. ככל שבעתיד ייקבעו על ידי בורסת ה-CME שיעורי ריבית SOFR עתית (Term SOFR) עבור תקופות המנויות בפסקה זו, יקבע שיעור הריבית לתקופות אלה בהתאם למנגנון המתואר לעיל (ביחס לריביות הנקבעות על ידי בורסת ה-CME), ולא באמצעות אינטרפולציה לינארית.

### יורו

שיעור הריבית לתקופה של יום (overnight) – ריבית ה-€STR (euro short-term rate) ששיעורה נקבע ע"י ה-ECB (European Central Bank), להלוואות לא מובטחות בין בנקאיות במטבע יורו, כפי שתופיע במסך EUROSTR= בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בגוש היורו (בהתאם לימי הפעילות של מסלוקת TARGET2) לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "**מועד קביעת ריבית**").

שיעורי הריבית לתקופות של שבוע, חודש, שלושה חודשיים, חצי שנה ושנה – ריבית יוריבור (EURIBOR) (Euro Interbank Offered Rate) ששיעורה נקבע ע"י EMMI (European Money Market Institute), להלוואות לא מובטחות בין בנקאיות ביורו, כפי שתופיע במסכים EURIBORSWD=, EURIBOR1MD=, EURIBOR3MD=, EURIBOR6MD=, EURIBOR1YD=, בהתאמה, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בגוש היורו (בהתאם לימי הפעילות של מסלוקת TARGET) לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "**מועד קביעת ריבית**").

שיעורי הריבית לתקופות של חודשיים ותשעה חודשים, יקבעו בדרך של אינטרפולציה לינארית (לפי שנה בת 360 יום, וחודש בן 30 יום), על פי שיעורי ריבית המתפרסמים כאמור לעיל לתקופות הסמוכות ביותר לכל תקופת חישוב (האחת קצרה ממנה והשנייה ארוכה), **כשהם מעוגלים בהתאם לאמור לעיל**, ובהעדר פרסום כאמור, כפי שיחושבו ויפורסמו על ידי הבנק. ככל שבעתיד ייקבעו על ידי EMMI שיעורי ריבית EURIBOR עבור תקופות המנויות בפסקה זו, יקבע שיעור הריבית לתקופות אלה בהתאם למנגנון המתואר לעיל (ביחס לריביות הנקבעות על ידי EMMI), ולא באמצעות אינטרפולציה לינארית.

### לירה שטרלינג

שיעור הריבית לתקופה של יום (overnight) - ריבית ה-SONIA (Sterling Overnight Index Average) ששיעורה נקבע ע"י ה-BOE (Bank of England) להלוואות בין בנקאיות לא מובטחות בלירה שטרלינג, כפי שתופיע במסך SONIAOSR= בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בלונדון לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "**מועד קביעת ריבית**").

שיעור הריבית לתקופות של חודש, שלושה חודשים, חצי שנה ושנה - ריבית SONIA עתית (Term SONIA) הנקבעת על ידי Refinitiv, להלוואות בין בנקאיות לא מובטחות לתקופות אלו, כפי שתופיע במסכים GBPTRR1M=RFTB, GBPTRR3M=RFTB, GBPTRR6M=RFTB, GBPTRR1Y=RFTB, בהתאמה, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בלונדון לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "**מועד קביעת ריבית**").

שיעורי הריבית לתקופות של שבוע, חודשיים ותשעה חודשים, יקבעו בדרך של אינטרפולציה לינארית (לפי שנה בת 360 יום, וחודש בן 30 יום), על פי שיעורי ריבית המתפרסמים כאמור לעיל לתקופות הסמוכות ביותר לכל תקופת חישוב (האחת קצרה ממנה והשנייה ארוכה), **כשהם מעוגלים בהתאם לאמור לעיל**, ובהעדר פרסום כאמור, כפי שיחושבו ויפורסמו על ידי הבנק. ככל שבעתיד ייקבעו על ידי Refinitiv שיעורי ריבית SONIA עתית (Term SONIA) עבור תקופות המנויות בפסקה זו, יקבע שיעור הריבית לתקופות אלה בהתאם למנגנון המתואר לעיל (ביחס לריביות הנקבעות על ידי Refinitiv), ולא באמצעות אינטרפולציה לינארית.

## פרנק שוויצרי

שיעור הריבית לתקופה של יום (overnight) -

ריבית ה- SARON (Swiss Average Rate Overnight) שנקבעת ע"י ה-SIX (Swiss Exchange) להלוואות מובטחות במטבע פרנק שוויצרי, כפי שתופיע במסך SARON.S בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בציריך לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

שיעור הריבית לתקופות של חודש, שלושה חודשים וחצי שנה - ריבית הנקבעת ע"י ה-SIX (Swiss Exchange), להלוואות מובטחות במטבע פרנק שוויצרי לתקופות אלו, כפי שתופיע במסכים SAR1MC, SAR3MC, SAR6MC. בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בציריך לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

שיעור הריבית לתקופה של שנה - שיעור הריבית של עסקאות החלף (Overnight Interest Rate Swap) בשוק הנגזרים, הנקבעת על ידי ספק המידע הפיננסי Refinitiv, כפי שתופיע במסך CHF1Y0IS=close בשדה "close", בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בציריך לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

שיעורי הריבית לתקופות של שבוע, חודשיים ותשעה חודשים, יקבעו בדרך של אינטרפולציה לינארית (לפי שנה בת 360 יום, וחודש בן 30 יום), על פי שיעורי ריבית המתפרסמים כאמור לעיל לתקופות הסמוכות ביותר לכל תקופת חישוב (האחת קצרה ממנה והשנייה ארוכה), **כשהם מעוגלים בהתאם לאמור לעיל**, ובהעדר פרסום כאמור, כפי שיחושבו ויפורסמו על ידי הבנק. ככל שבעתיד ייקבעו על ידי ה-SIX (Swiss Exchange) שיעורי ריבית עבור תקופות המנויות בפסקה זו, יקבע שיעור הריבית לתקופות אלה בהתאם למנגנון המתואר לעיל (ביחס לריביות לתקופות של חודש, שלושה חודשים וחצי שנה), ולא באמצעות אינטרפולציה לינארית.

## ין יפני

שיעור הריבית לתקופה של יום (overnight) - ריבית ה-TONAR (Tokyo Overnight Average Rate), ששיעורה נקבע על ידי ה-BOJ (Bank of Japan) להלוואות לא מובטחות בין בנקאיות ביין יפני, כפי שתופיע במסך JPNMU=RR, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בטוקיו לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

שיעור הריבית לתקופות של חודש, שלושה חודשים וחצי שנה - ריבית עתית הנקבעת ע"י Quick (ספק מידע פיננסי), להלוואות בין בנקאיות לא מובטחות לתקופות אלו, כפי שתופיע במסכים JPYTRR1M=QCKJ, JPYTRR3M=QCKJ, JPYTRR6M=QCKJ, בהתאמה, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בטוקיו לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

שיעור הריבית לתקופה של שנה - שיעור הריבית של עסקאות החלף (Overnight Interest Rate Swap) בשוק הנגזרים, הנקבעת על ידי ספק המידע הפיננסי Refinitiv, כפי שתופיע במסך JPY1Y0IS=Close בשדה "Close", בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בטוקיו לפני יום תחילת תקופת הריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

שיעורי הריבית לתקופות של שבוע, חודשיים ותשעה חודשים, יקבעו בדרך של אינטרפולציה לינארית (לפי שנה בת 360 יום, וחודש בן 30 יום), על פי שיעורי ריבית המתפרסמים כאמור לעיל לתקופות הסמוכות ביותר לכל תקופת חישוב (האחת קצרה ממנה והשנייה ארוכה), **כשהם מעוגלים בהתאם לאמור לעיל**, ובהעדר פרסום כאמור, כפי שיחושבו ויפורסמו על ידי הבנק. ככל שבעתיד ייקבעו על ידי Quick שיעורי ריבית עתית (Term TONAR) עבור תקופות המנויות בפסקה זו, יקבע שיעור הריבית לתקופות אלה, בהתאם למנגנון המתואר לעיל (ביחס לריביות הנקבעות על ידי Quick), ולא באמצעות אינטרפולציה לינארית.

**דולר אוסטרלי** (AFMA BBSW) - שיעור הריבית ל- bills of exchange בדולר אוסטרלי, כפי שיופיע במסך 0#AUBBSW= BID, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בסידני לפני יום תחילת תקופת ריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

**דולר קנדי** (CDOR) - שיעור הריבית ל- bankers acceptances בדולר קנדי, כפי שיופיע במסך CAFIX= בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בטורונטו לפני יום תחילת תקופת ריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

**דולר ניו-זילנדי** (NZFMA) - שיעור הריבית ל- bills of exchange בדולר ניו-זילנדי, כפי שיופיע במסך 0#NZBBSW= BID, בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בולנגטון לפני יום תחילת תקופת ריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

**כתר שבדי** (STIBOR) - שיעור הריבית לפיקדונות בינבנקאיים בקרונה שבדית, כפי שיופיע במסך STIBOR= בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בשטוקהולם לפני יום תחילת תקופת ריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

**כתר דני** (CIBOR) - שיעור הריבית לפיקדונות בינבנקאיים בקרונה דנית, כפי שיופיע במסך CIBOR= בסוף יום העסקים, שני ימי עסקים בקופנהגן לפני יום תחילת תקופת ריבית (להלן: "מועד קביעת ריבית").

על אף האמור לעיל, במקרה בו היום שקדם ליום תחילת תקופת הריבית איננו יום עסקים במט"ח בישראל אך הינו יום עסקים במדינת המטבע הרלוונטי, או שהינו יום עסקים במט"ח בישראל אך איננו יום עסקים במדינת המטבע הרלוונטי, יהיה שיעור הריבית, כפי שהופיע במסך הרלוונטי בשעה 9:00 זמן תל אביב או סמוך לה, ביום העסקים האחרון במט"ח בישראל לפני יום תחילת תקופת הריבית.

אם במועד קביעת ריבית כלשהו לא יפורסם שיעור ריבית כאמור, או ביחס למטבעות חוץ אשר לא מנויים לעיל, יהיה שיעור ריבית הבסיס במט"ח שווה לשיעור הריבית האינדיקטיבי כפי שיפורסם ע"י שירות המידע הפיננסי Refinitiv (הידוע גם כ"תומסון רויטרס") במסך DEPO/DEPOSITS בגין המטבע הרלבנטי בעמודת ASK (שיעור הריבית הגבוה), בשעה 9:00 זמן תל אביב או סמוך לה, יום עסקים במט"ח אחד בישראל לפני יום תחילת תקופת הריבית, או כל פרסום אחר שיהיה בו, לדעת הבנק, כדי להוות תחליף נאות לפרסום כאמור, כשהוא מעוגל בהתאם לאמור לעיל.

על אף האמור לעיל, בכל מקרה שהבנק יקבע כי במועד קביעת ריבית כלשהו, אין באפשרותו להשיג פיקדונות בשוק הבינבנקאי בריבית כאמור לעיל, או כי אין לדעת הבנק תחליף נאות לפרסומים המפורטים בהגדרה זו, אזי שיעור ריבית הבסיס במט"ח יהיה השיעור שייקבע מפרעם לפעם על ידי הבנק כשיעור הריבית שבו יכול היה הבנק להשיג בשוק הבינבנקאי, פיקדונות במטבע הרלבנטי לתקופה קובעת רלבנטית.

במקרה בו אחת מהריביות שלעיל תחדל להתפרסם ו/או יצומצם באופן מהותי השימוש בה על ידי המערכת הפיננסית העולמית ו/או תשתנה מהותית המתודולוגיה לקביעת הריבית ו/או תינתן בעניין הוראת דין, יבוא במקומה שיעור הריבית כפי שייקבע או יהיה מקובל במערכת הפיננסית העולמית כחלופה לריבית האמורה (להלן: "**הריבית החלופית**"). בנוסף לכך, במקרים בהם בשל המעבר לשימוש בריבית החלופית תידרש לדעת הבנק התאמה של המרווח (למשל במקרה בו הריבית החלופית תשקף ריבית נטולת סיכון), יבצע הבנק התאמה כאמור על פי המתודולוגיה/הכללים אשר יהיו מקובלים במערכת הפיננסית בעניין זה. הבנק יודיע על החלפת הריבית כאמור וכן על שינויים בשיעורי המרווח, ככל שיידרשו, בכפוף להוראות הדין. נקבעה ריבית חלופית, יראו את המונח ריבית הבסיס במט"ח בכתב זה וביתר מסמכי הבנק הרלוונטיים, כמתייחס לשיעור הריבית החלופית, כשהוא מעוגל **כאמור לעיל**, לכל דבר ועניין.