

# הודעה ללקוחות בעניין ריבית הליבור וריבית ה- EURIBOR

לקוחות נכבדים,

החל משנת 2022, המערכת הפיננסית העולמית צפויה להפסיק לפרסם את ריבית ה- LIBOR וריבית ה- EURIBOR (להלן גם: "הריביות הרלוונטיות") ולחדול מהשימוש בהן. אנו פונים אליכם על מנת ליידע אותכם אודות השפעתו של הליך זה.

## מהן ריבית הליבור (LIBOR) וריבית ה- EURIBOR ולמה הן משמשות?

ריבית הליבור (London Inter-Bank Offered Rate) ("ה- LIBOR") וריבית ה- EURIBOR ("הריביות הרלבנטיות") מהוות בסיס לצורך חישוב שיעור הריבית החל על מוצרים פיננסיים במטבעות חוץ עיקריים או צמודים למטבעות אלו בריבית משתנה (הלוואות, אשראים אחרים, פיקדונות, לרבות פיקדונות מובנים, נגזרים וכיו"ב), שהבנק עשוי להעמיד מעת לעת ללקוחותיו ("המוצרים הרלבנטיים"). עוד משמשות הריביות הרלבנטיות כבסיס לצורך חישוב שיעור הריבית החל במוצרים פיננסיים המונפקים ע"י צדדים שלישיים, כגון אגרות חוב ונגזרים סחירים ("מוצרי צדדים שלישיים"), אשר מוחזקים ו/או יוחזקו על ידי לקוחות הבנק.

## מהי משמעות ביטול ריבית הליבור וריבית ה- EURIBOR?

על מנת להיערך לשינויים אלה, הבנק יצטרך לשנות את עוגן הריבית ואת המרווח במוצרים הרלבנטים ויתכן שאף במוצרי צדדים שלישיים ("הפסקת השימוש בריביות הרלבנטיות").

## אילו עוגני ריבית חלופיים יהיו לריביות הרלוונטיות?

במסגרת הכוונה לבסס עוגני ריבית חלופיים במטבעות הרלבנטיים, מתגבשות בעולם בימים אלו חלופות לריביות הרלבנטיות אך אלו טרם נקבעו באופן מוחלט.

חלק מן החלופות המובילות מבוססות, בשלב זה, על ריביות שמשקפות ריבית נטולת סיכון (risk free), בניגוד לריביות הרלבנטיות המשקללות גם סיכון אשראי של הבנקים. בהתאם, עשוי המעבר לעוגני ריביות נטולות סיכון לחייב עדכון עלות בגין הסיכון. אנו, כמובן, נעדכן אתכם עם ההתפתחויות בנושא, לגבי קביעת עוגני הריבית החלופיים ואופן חישוב עלויות הסיכון הנוספות לאור חוסר הוודאות לגבי המשך ביצוע התהליך שמושפע כאמור מהחלטות בינלאומיות, אין ביכולתנו כרגע להגדיר את השינוי במדויק. לכן בפנייתנו זו אנו מבקשים ליידע אתכם בדבר הצורך בשינוי

## השאלות שנתרו פתוחות

בשלב זה, אין וודאות כי אלו אכן יהיו עוגני הריבית החלופיים באותם מטבעות, ולא ידוע מתי תתבצע ההחלפה, כיצד יחושבו ריביות אלו ומי יהיה אחראי על פרסומן, כיצד ישוקללו לפרקי זמן ארוכים יותר מריביות יומיות, כיצד תחושב תוספת מרווח סיכון האשראי בעת המעבר מהריביות הרלבנטיות לעוגני הריבית החלופיים המבוססים על ריביות נטולות סיכון וכן לאילו פרקי זמן (תקופות ריבית) יתייחסו עוגני הריבית החלופיים.

## אז מה עושים?

על אף שכאמור ההשפעה האמורה אינה צפויה להיות בטווח הזמן המיידי, הבנק ראה לנכון לפרוש בפני לקוחותיו את המידע המצוי ברשותו בנושא, ולהסב את תשומת לב לקוחותיו להשלכות האפשריות בקשר לכך.

נשמח לענות כמיטב יכולתנו לכל שאלה שתהיה לכם בנושא.