

לוח נ' א'-6

התשואה המותאמת לסיכון (RAROC)¹,

לפי קבוצות בנקאיות, 2002 עד 2013

השנה	Rf	לאומי	הפועלים	דיסקונט	מזרחי- טפחות	הבינלאומי	חמש הקבוצות
2002	4.81	-0.10	-0.17	-0.40	0.34	-0.53	-0.22
2003	4.89	0.21	0.40	-0.13	0.45	-0.02	0.28
2004	3.76	0.72	0.81	0.33	0.59	0.24	0.81
2005	2.97	0.84	1.01	0.22	0.84	0.65	0.96
2006	3.71	1.00	0.89	0.36	0.75	0.56	1.00
2007	3.19	0.83	0.60	0.48	0.90	0.73	0.83
2008	2.88	-0.10	-0.27	-0.01	0.50	0.00	-0.13
2009	1.51	0.37	0.20	0.40	0.47	0.67	0.41
2010	0.89	0.42	0.35	0.31	0.82	0.62	0.51
2011	1.34	0.30	0.40	0.34	1.03	0.56	0.50
2012	0.83	0.13	0.37	0.36	1.00	0.73	0.42
2013	0.25	0.36	0.41	0.45	1.10	0.74	0.56

(1) התשואה המותאמת לסיכון חושבה על פי גישת השונות - השונות המשותפת:

$$RAROC = \frac{ROE - R_f}{2.33 \cdot \sigma_{ROE}}$$

כאשר:

ROE = התשואה להון העצמי.

R_f = הריבית חסרת הסיכון. נקבעת לפי התשואה לפדיון, במשך השנה האחרונה, על אג"ח ממשלתית צמודה למדד ל-5 שנים ("גליל").

σ_{ROE} = סטיית התקן של התשואות להון. מחושבת על בסיס נתונים רבעוניים של התשואות להון ב-7 השנים האחרונות.

$2.33 = Z$ ברמת מובהקות של 99%.

המקור: דוחות כספיים לציבור ועיבודי הפיקוח על הבנקים.