

לוח נ"א-5

התשואה המותאמת לסיכון - RAROC; גישת השונות - השונות המשותפת,¹
לפי קבוצות בנקאיות, 2002 עד 2012

השנה	R _f	לאומי	הפעלים	דיסקונט	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

(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 על אג"ח ממשלתית צמודה למדד ל-5 שנים ("גליל") במשך השנה האחרונה.

$$= \sigma_{ROE}$$

סטיית התקן של התשואות להון. מחושבת על בסיס נתונים רבעוניים של התשואות להון ב-7 השנים האחרונות.

$$= Z$$

ערך Z ברמת מובהקות של 99%.

המקור: דוחות כספיים לציבור ועיבודי הפיקוח על הבנקים.