



ירושלים, א' בתמוז תשע"ב

21 ביוני 2012

הס- 279 / REG12.004.018A

לכבוד

התאגידיים הבנקאיים - לידי המנהל הכללי

א.ג.נ.,

הנדון: עדכון קובץ שאלות ותשובות בנושא הלימות ההון

1. מצורף עדכון לקובץ שאלות ותשובות בנושא הלימות ההון, בנושאים:
 - 1.1 פיקדונות מט"ח בבנק ישראל;
 - 1.2 ערבות מדינה לאגרות חוב, המתופעלות באמצעות "נאמן".
2. העדכון נכלל בקובץ "הוראות ניהול בנקאי תקין העוסקות בדרישות הלימות ההון - שאלות ותשובות - מסמך מרכז", המוצג באתר האינטרנט¹ של בנק ישראל.
3. להבהרות נוספות יש לפנות למר עידו יד-שלום, מנהל יחידת ההסדרה.

בכבוד רב,

אור סופר

סגן המפקח על הבנקים

העתק - המפקח על הבנקים

¹ <http://www.bankisrael.org.il/deptdata/pikuah/basel2/main.pdf>

תאריך עדכון		
II. גישה סטנדרטית		
הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי - הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203		
1. חובות בודדים		
1.1 חובות של ריבוניות (סעיפים 53-55)		
	<p>סעיף 54 להוראה מתיר להחיל משקל סיכון 0% לחשיפות של תאגידי בנקאיים לממשלת ישראל ולבנק ישראל, הנקובות בש"ח ושומונו בש"ח. עוד קובע הסעיף, שחשיפות הנקובות במט"ח, שלמדינה קיימת אפשרות לסלק אותן בש"ח אם היא מתקשה בגיוס מט"ח (ובלבד ששער ההמרה לש"ח יהיה שער שוטף), תיחשבנה כחשיפות הנקובות במטבע ישראלי, וניתן להחיל עליהן משקל סיכון 0%.</p> <p>ביחס לפיקדונות במט"ח המופקדים בבנק ישראל, כיצד ניתן להסדיר את התנאי, המאפשר לבנק ישראל לסלק את ההתחייבות בש"ח?</p>	שאלה 4:
20.6.12	<p>על מנת שניתן יהיה להחיל משקל סיכון 0% על הפקדות במט"ח בבנק ישראל, צריכה להיות הסכמה בין בנק ישראל לבין התאגיד הבנקאי, בנוגע לאפשרות סילוק ההתחייבות בש"ח. הסכמה זו יכולה לבוא לידי ביטוי בהסכם בין הצדדים, או בהודעה חד צדדית של התאגיד הבנקאי לבנק ישראל, בכתב, לפיה בנק ישראל יהיה רשאי לפרוע את פיקדונות המט"ח בש"ח, במקרה שיתקשה לגייס מטבע חוץ במועד הפירעון. מנגנון קביעת שער ההמרה הרלוונטי חייב להיות מוסכם על הצדדים, ולקבל ביטוי בהסכם, או בהודעה החד צדדית ששולח התאגיד הבנקאי.</p>	תשובה:
	<p>האם ניתן ליישם את "מנגנון ההודעה החד צדדית", המפורט בתשובה לשאלה מספר 4 לעיל, גם על התחייבויות אחרות של מדינת ישראל במט"ח?</p>	שאלה 5:
20.6.12	<p>לא. בהיעדר הסכמה מפורשת וכתובה של ממשלת ישראל, אין אפשרות ליישם את מנגנון ההודעה החד צדדית לגבי התחייבויות של מדינת ישראל.</p>	תשובה:
3. הפחתת סיכון אשראי (CRM)		
3.3 ערבויות ונגזרי אשראי		
	<p>סעיף 189 להוראה כולל דרישות סף ביחס לערבויות ונגזרי אשראי כשירים. בין היתר, נדרש כי הערבות תייצג תביעה ישירה כלפי ספק ההגנה, וכי לא ייכלל סעיף בחוזה ההגנה מחוץ לשליטתו הישירה של התאגיד הבנקאי, שיש בו כדי למנוע את המחויבות של ספק ההגנה לשלם במועד במקרה שהצד הנגדי המקורי נכשל מלשלם את החוב/חובותיו במועד.</p> <p>מדינת ישראל מעמידה מעת לעת ערבויות להתחייבויות של חברות ממשלתיות, או לוויים אחרים. מטעמים תפעוליים, עשויה המדינה לדרוש כי חילוט ערבות המדינה ייעשה בתנאי ש"נאמן" מטעם בעלי החוב יפנה לחשב הכללי. האם הסדר זה סותר</p>	שאלה 5:

תאריך עדכון		
	את הדרישות המוזכרות לעיל?	
20.6.12	<p>ערבות ממשלתית כמתואר בשאלה עשויה להיחשב כשירה, בהתקיים התנאים הבאים:</p> <p>א. שטר הנאמנות יכלול הגדרה ברורה לנסיבות בהן על ה"נאמן" להגיש בקשה לחילוט, ולא יותיר ל"נאמן" שיקול דעת בכל הקשור להליך חילוט הערבות;</p> <p>ב. קיומו של "נאמן" כאמור לא יגרום לדחייה משמעותית (מעל שלושה חודשים) בקבלת התשלום מהמדינה על ידי בעל החוב.</p>	תשובה: