



ירושלים, י"ח בטבת, תשע"ט

26 בדצמבר, 2018

הס-466

לכבוד

**התאגידים הבנקאיים - לידי המנהל הכללי**

א.ג.נ.,

**הנדון: קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך (מס' 330)**

1. קובץ זה מהווה ריכוז של עמדות מסוימות לגבי יישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך". הקובץ אינו מהווה רשימה מלאה של עמדות הפיקוח על הבנקים לגבי סוגיות שעלו ביישום ההוראה, או לגבי סוגיות אחרות שעשויות לעלות בעת יישומה.
2. התשובות הכלולות בקובץ זה מבטאות את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים להוראה. בעתיד, תבחן האפשרות לשלב חלק מהתשובות בגוף ההוראה.
3. בצמוד לכל תשובה מופיע תאריך מסירתה או עדכונה האחרון.
4. מסמך זה מוצב באתר האינטרנט של בנק ישראל, ומתעדכן על ידינו מעת לעת.

בכבוד רב,

ריקי אליאס

סגנית המפקחת על הבנקים

העתק - המפקחת על הבנקים

**קובץ שאלות ותשובות – ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים**

**ובניירות ערך**

תאריך עדכון		הגדרות
	<p>לעניין הגדרת "לקוח העוסק בפעילות ספקולטיבית", האם ניתן לחלק פעילות של לקוח לשני חשבונות, כך שרק הפעילות הספקולטיבית שלו תסווג תחת הגדרת "לקוח העוסק בפעילות ספקולטיבית" ותהיה כפופה לדרישות המחמירות יותר בהוראה, ואילו פעילות אחרת של הלקוח המבוצעת למטרות הגנה, לא תהיה כפופה לאותן דרישות מחמירות?</p>	<b>שאלה 1:</b>
26.12.18	<p>ככלל אין ליצור הפרדה מלאכותית של פעילות לקוח לצורך סיווגו כ"לקוח העוסק בפעילות ספקולטיבית" על פי ההוראה, שכן הפרדה כזו עלולה להוות עקיפה של ההוראה. עם זאת, במקרים חריגים מאוד ובהתקיים כל התנאים הבאים, הפרדה בין פעילות גידור לבין פעילות ספקולטיבית של לקוח תוכר לצרכי יישום ההוראה:</p> <p>(א) עיקר פעילות הלקוח היא פעילות ריאלית.</p> <p>(ב) התאגיד הבנקאי מנהל חשבונות ייעודיים ונפרדים לכל אחד מסוגי הפעילויות של הלקוח (גידור וספקולציה) ומקיים בקרה <b>שוטפת</b> אחר פעילות הלקוח על מנת לוודא שהפעילות תואמת את סוג החשבון, ובפרט שבחשבון הגידור מתבצעת אך ורק פעילות גידור.</p> <p>(ג) לא ניתן לשנות סיווג של פעילות, למעט במקרים נדירים של טעות.</p> <p>(ד) גורם בכיר בתאגיד הבנקאי אישר ניהול פעילות הלקוח בחשבונות נפרדים.</p>	<b>תשובה:</b>
	<p><b>האם חבר בורסה, שאינו תאגיד בנקאי, המנהל כספי לקוחות, נכלל בהגדרת "לקוח מפוקח"?</b></p>	<b>שאלה 2:</b>
26.12.18	<p>לא. חבר בורסה שאינו תאגיד בנקאי אינו "לקוח מפוקח" רק מעצם היותו חבר בורסה. ככל שלחבר בורסה החזקה בלקוח מפוקח, לדוגמה קופת גמל או קרן נאמנות, אותה ישות תחשב כ"לקוח מפוקח".</p>	<b>תשובה:</b>