

**הפיקוח על הבנקים אגף הביקורת**

ח' אדר א תשפ"ב | 09.02.2022

7.176.3538

לכבוד

התאגידים הבנקאיים

לידי : המנהל הכללי

**הנדון : ביטחונות לפעילות לקוחות בנגזרי OTC**

1. השלמת ביטחונות בגין פעילות בנגזרים בתדירות גבוהה הינה רכיב מרכזי בניהול סיכונים זהיר בתחום זה. האמור מתייחס הן לפעילות בנגזרים הנסחרים בשוק מוסדר והן לפעילות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC). הסיכון גדל כאשר התאגיד הבנקאי נדרש להשלים ביטחונות נזילים בגין פעילות לקוחותיו לברוקרים, בנקים זרים, מסלקות או צדדים נגדיים אחרים בחו"ל, בתדירות גבוהה מזו שבה לקוחותיו נדרשים להשלים את הביטחונות בחשבונותיהם אצלו. מצב זה חושף את התאגידים הבנקאיים, בין היתר, לסיכוני אשראי ולסיכוני נזילות במט"ח, אשר עלולים להיות מהותיים, במיוחד במקרים של אירועי קיצון בשוק.
2. לאור האמור ולנוכח תוצאות בדיקות שביצענו בעניין זה במערכת, הנכם מתבקשים לבחון מחדש את המודלים שהנכם מיישמים לצורך קביעת דרישת הביטחונות היומית מלקוחות העוסקים בפעילות ספקולטיבית, בשים לב לאמור בסעיף 5 ובסעיף 9 להוראת ניהול בנקאי תקין 330 בדבר "ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך".
3. בנוסף, לנוכח היקף הפעילות הניכר של לקוחות מפוקחים<sup>1</sup> בחו"ל, הנכם מתבקשים :
  - 3.1. לעקוב בתדירות שלא תפחת מיומית אחר התפתחות החשיפה שלכם לכל לקוח מפקח מהותי.
  - 3.2. לדרוש העברה יומית של השלמת ביטחונות במטבע העסקה מכל לקוח מפקח, אשר סך חשיפת האשראי הנוכחית נטו בגינו<sup>2</sup> עולה על 50 מיליון דולר.

בכבוד רב,



אור סופר

סגן המפקח על הבנקים

**העתק :**

יאיר אבידן - המפקח על הבנקים

<sup>1</sup> כהגדרתם בסעיף 2 בהוראת ניהול בנקאי תקין 330.

<sup>2</sup> כלומר השווי ההוגן החיובי נטו של העסקאות עם הלקוח, לאחר הפחתת סיכון אשראי בשל קיזוזים וביטחונות שהעביר הלקוח.