



ירושלים, ט' באדר, תשס"ז

27 בפברואר 2007

חוזר מס' ח-06-2202

(9894.doc)

לכבוד
התאגידים הבנקאיים

הנדון: עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו
(ניהול בנקאי תקין, הוראה מס' 461)

מבוא

1. א. פעילותם של עושי השוק באג"ח של מדינת ישראל, אשר מונו על ידי הממשלה לפי חוק מלווה המדינה (תיקון מס' 14) התשמ"ד-2004, החלה בראשית חודש ספטמבר 2006.
- ב. הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 אוסרת על תאגיד בנקאי לבצע עסקה בניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה, בין חשבונו העצמי (נוסטרו) לחשבון הלקוח, למעט במספר מקרים.
- ג. בכדי שלא לפגוע בפעילותם של עושי השוק באג"ח ממשלתי, ולאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות ובאישור הנגיד, תיקנתי הוראה זו.

התיקונים להוראה

2. בסעיף 1א. (הגדרות):
 - א. במקום האמור בהגדרת "בורסה" יבוא: "בורסה בישראל, ובורסה מחוץ לישראל שקיבלה אישור מידי מי שרשאי לתתו על פי דין במדינה שבה היא פועלת".
 - ב. יתווספו ההגדרות הבאות:
"בורסה בישראל" - בורסה כמשמעותה בחוק ניירות ערך.
"שוק מוסדר" - מערכת שבאמצעותה מתנהל מסחר בניירות ערך, באופציות או בחוזים עתידיים, על פי כללים שנקבעו על ידי מי שרשאי לקבעם על פי דין במדינה שבה הוא מתנהל".

דברי הסבר

התאמת ההגדרות לאלו שבחוק השקעות משותפות בנאמנות.

3. בסעיף 5א. (איסור עסקאות עם לקוחות כנגד נוסטרו):

א. במקום האמור ברישא יבוא: "תאגיד בנקאי לא יבצע עסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר בניירות ערך סחירים, בין חשבוננו העצמי (נוסטרו) לבין חשבון הלקוח, למעט:"

ב. בסעיף קטן (ב), אחרי המילים "מחוץ לבורסה" יבוא: "או מחוץ לשוק מוסדר".

דברי הסבר

מובהר כי עסקאות המבוצעות במערכת MTS, המשמשת כפלטפורמת מסחר באג"ח ממשלתי בין עושי השוק, הינן עסקאות המבוצעות בשוק מוסדר.

ג. סעיף קטן ג(2) יסומן ג(1), ובמקום האמור בו יבוא: "הלקוח חתם מראש על הסכמה כללית לביצוע עסקאות מול הנוסטרו של הבנק".

ד. האמור בסעיף קטן ג(3) יסומן ג(2).

ה. האמור בסעיף קטן ג(1) יסומן ג(3). האמור בפסקה שאחריו יסומן "א.", ואחריו יבוא:

"ב. תאגיד בנקאי רשאי לבצע עסקאות מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר באגרות חוב של מדינת ישראל עם איש קשור שהינו גוף מוסדי הכפוף לפיקוח הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בישראל, וכן קרנות נאמנות הכפופות לפיקוח הרשות לניירות ערך. תאגיד בנקאי ישמור תיעוד של כלל העסקאות האמורות".

4. בסעיף 10(א) (ביצוע עסקאות באמצעות ברוקר), יימחקו המילים "מסויימת בישראל", ויתוספו המילים: "או בשוק מוסדר".

תחילה

5. תחילת התיקונים להוראה על פי חוזר זה היא ביום פרסומו.

עדכון הקובץ

6. מצ"ב דפי עדכון לקובץ ניהול בנקאי תקין. להלן הוראות העדכון:

להכניס עמוד

461-1-6 [9] (2/07)

להוציא עמוד

461-1-6 [8] (7/02)

בכבוד רב,

רוני חזקיהו

המפקח על הבנקים